



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



中期報告 2020

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	33
合併資產負債表	34
母公司資產負債表	37
合併利潤表	40
母公司利潤表	43
合併現金流量表	45
母公司現金流量表	49
合併股東權益變動表	52
母公司股東權益變動表	54
中期財務報告附註	56

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，而閣下亦不應過分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」)是綜合性交通服務提供商，成立於1999年，2005年於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：03399)。公司目前總股本799,847,800股，其控股股東廣東省交通集團有限公司(「交通集團」)持有其約74.12%的股份，H股股東持有其約25.88%的股份。

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
- ❖ 高速公路服務區經營
 - 能源業務
 - 零售業務
 - 招商業務
 - 廣告業務
- ❖ 太平立交運營

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

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

香港干諾道西188號
香港商業中心
31樓3108-3112室

董事會

執行董事

禰宗民
湯英海
姚漢雄
文忞
張弦

非執行董事

陳敏
陳楚宣

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
中國建設銀行
中國銀行
招商銀行
中信銀行

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
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

	截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (經重述)	變幅
業績摘要			
營業收入			
出行服務	2,456,120	3,065,134	(20%)
材料物流	141,905	214,275	(34%)
其他業務	3,822	3,890	(2%)
營業收入總計	<u>2,601,847</u>	<u>3,283,299</u>	(21%)
毛利			
出行服務	20,178	602,680	(97%)
材料物流	(386)	5,421	不適用
其他業務	1,697	2,775	(39%)
毛利總計	<u>21,489</u>	<u>610,876</u>	(96%)
税金及附加	(17,633)	(21,134)	(17%)
銷售費用	(30,629)	(34,191)	(10%)
管理及研發費用	(286,827)	(355,026)	(19%)
財務費用	(113,022)	(89,604)	26%
資產減值損失	(5,897)	(1,587)	272%
信用減值損失	(7,395)	(6,685)	11%
其他收益	245,434	182,543	34%
投資收益	4	19,060	(100%)
資產處置收益	621	29,094	(98%)
營業(虧損)/利潤	<u>(193,855)</u>	333,346	不適用
營業外收支	<u>16,502</u>	<u>(253)</u>	不適用
(虧損)/利潤總額	<u>(177,353)</u>	333,093	不適用
所得稅費用	<u>(5,118)</u>	<u>(78,631)</u>	(93%)
淨(虧損)/利潤	<u>(182,471)</u>	254,462	不適用
少數股東損益	<u>(71,031)</u>	48,316	不適用
歸屬於母公司股東的淨(虧損)/利潤	<u><u>(111,440)</u></u>	<u><u>206,146</u></u>	不適用
基本每股(虧損)/盈利(人民幣元)	<u><u>(0.14)</u></u>	<u><u>0.26</u></u>	不適用
稀釋每股(虧損)/盈利(人民幣元)	<u><u>(0.14)</u></u>	<u><u>0.26</u></u>	不適用

財務摘要

	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元	變幅
業績摘要			
總資產	11,213,363	11,095,005	1%
總淨資產	3,360,835	3,486,922	(4%)
歸屬於母公司股東權益	2,215,625	2,319,316	(4%)
本公司股權持有人應佔每股淨資產(人民幣元)	2.77	2.90	(4%)

	截至2020年 6月30日 止六個月	截至2019年 6月30日 止六個月 (經重述)	變幅
毛利率	0.83%	18.61%	(96%)
利息盈利比率(倍)	(0.64)	4.44	不適用

	2020年 6月30日	2019年 12月31日	變幅
資產負債率	70.03%	68.57%	2%
流動比率(倍)	0.76	0.75	1%

毛利率 = 毛利 / 營業額

利息盈利比率 = 稅息前溢利 / (利息支出 + 資本化利息)

資產負債率 = 負債總額 / 資產總額

流動比率 = 流動資產總額 / 流動負債總額

2020年上半年，新冠肺炎疫情席卷全球，消費市場嚴重受創，且中美貿易摩擦持續，導致宏觀經濟存在較大下行壓力。面對嚴峻的外部環境，中國政府在「穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期」這「六穩」的基礎上提出「保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業鏈供應鏈穩定、保基層運轉」的「六保」方針，配合積極的財政政策、穩健的貨幣政策和就業優先政策，指引中國經濟實現基礎更牢固的復蘇。

在疫情防控工作的初期，中國交通運輸部按照「一斷三不斷」，堅決阻斷病毒傳播渠道，保障公路交通網絡不斷，應急運輸綠色通道不斷，必要的群眾生產生活物資運輸通道不斷和「三不一優先」，不停車、不檢查、不收費、優先通行的總體要求，阻斷新冠肺炎傳播渠道，實施嚴格防疫措施，致使道路交通客運量同比大幅下降。本集團作為交通運輸企業亦積極配合實施相關防疫措施。隨着企業有序復工復產，交通運輸業亦日漸恢復生機。

為貫徹落實《粵港澳大灣區發展規劃綱要》與《交通強國建設綱要》，廣東省大力構建便捷高效的現代化綜合交通運輸體系，打造粵港澳大灣區「12312」交通圈；同時，為實現《廣東省高速公路網規劃（2020-2035年）》，廣東省政府着力推動高速公路與綜合交通網絡融合發展，促進高速公路智能化發展與綠色可持續發展。

2020年是本集團《「十三五」戰略發展規劃》的收官之年，本集團將融入粵港澳大灣區發展與廣東「一核一帶一區」區域協調發展建設進程，以「強黨建、戰疫情、強主業、轉方式、促改革、重管控、保安穩」為工作主線，以客戶需求為導向，扎實推進業務轉型升級，實現更高質量、更有效率、更可持續的發展。

針對此次疫情，本集團對所屬客運站場、服務區全面落實防疫檢測點設置，投入大量口罩、酒精、消毒粉、消毒水等防疫物資，對服務區和公共設施設備進行定期消毒，並加強防疫宣傳力度。此外，本集團還承擔起保障通勤的社會責任，累計發送復工復產復學包車2,967班，運送復產復工復課人員59,017名，其中助力學生復課746班次，運送學生20,766人。本集團響應政府號召，根據《廣東省人民政府關於印發應對新型冠狀病毒肺炎疫情支持企業復工復產若干政策措施的通知》精神，核實減免政策的承租的民營企業減免部分租金，更好的服務租戶復工復產。董事會認為，新冠肺炎疫情衝擊是階段性的，不會改變行業發展趨勢以及社會公眾出行需求。隨着疫情常態化和旅客出行需求的恢復，本集團的經營亦將恢復正常狀態。

本集團2020年下半年業務發展重點如下：

1. 道路客運及配套

- (1) 抓好道路客運信息化「一號工程」，完成「一張票、一張網、一個中心、一個平台」體系的頂層設計，落實與外部單位的戰略合作事項，協同聯合第三方平台專業力量，做好「悅行」平台建設的各項工作，完成「悅行」第四期平台的上線運營，啟動「悅行」平台第五期建設，各類營運車輛對應上線營運數量佔比力爭達到90%。
- (2) 進一步發展自助售票機、自助售貨機、網上購物購票、網上組客等方面，推動出行服務消費朝着更加專業化、多樣化、高品質的方向發展。
- (3) 拓展非傳統道路客運業務，提升客運站場外組客業務，市縣，實現包車、通勤、旅遊、定制、研學等非站場組客業務的客運量或營收同比提升15%。
- (4) 加大農村客運市場的拓展力度，進一步完善鄉鎮客運站場網絡佈局，抓住發展「鎮通村」農村道路客運業務契機，積極推進各市縣內「鎮通村」農村客運班車工作，樹立品牌，提升農村客運市場佔有率。

- (5) 深化客運業務供給側改革，加大力度推進車輛小型化和小型網約車輛投放，實現營運車輛「大、中、小」和服務「高、中、普」的合理配置，以獲取更多細分出行的市場份額。
- (6) 推動客運站場商業改造，重點推動陽江總站、新塘站、肇慶總站3個項目。

2. 高速公路服務區經營

- (1) 如期推進並實現惠清高速的清遠、江坳，華陸高速的上砂，大潮高速的旗山、光德，紫惠高速的藍塘、橫瀝，雲茂高速的羅平，懷陽高速的羅董、南豐、金裝、鬱南等6條路段共12對服務區（含停車區）與路段通車同步投營。
- (2) 加快「粵運能源」自建自營加油站的建設投營，推進可塘、清遠、江坳、光德等服務區加油站的新建和沙湧加油站的改造建設工作，力爭「粵運能源」自建自營加油站總數達50座。
- (3) 通過股權結構和盈利模式調整等推進合資公司在加油站、加氣站等項目的更大發展。
- (4) 加快擴大「粵運樂驛」便利店門店規模，總網點數量達到630間。
- (5) 將大力推進「大零售」試營和土特產專營業務，計劃完成清遠、瓦溪、陽春、陸河和蜆崗5個服務區10間「樂驛」超市建設。此外，還將在2/3的自營服務區門店開設土特產專櫃或專區，深挖零售業務潛力。
- (6) 完成陸河、大塘、官渡、謝崗、瓦寮崗等服務區商業升級改造，因地制宜打造特色服務區。
- (7) 在謝崗、源潭、花城服務區開展「驛品薈」土特產項目。

主席報告

2020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

2020年8月14日

業務回顧

本集團積極應對行業政策變化和新型冠狀病毒疫情「疫情」影響，統籌疫情防控和企業發展兩個主題，持續推動「二次改革，二次創業」，深入融入到粵港澳大灣區發展與廣東「一核一帶一區」區域協調發展建設進程，始終以客戶需求為導向，創新道路客運及配套業務服務模式，打好平台組客、站點佈局、提升服務、調整車型、優化管理機制的「組合拳」。本集團加快信息化建設，持續致力「悅行」平台版本迭代，與騰訊公司、平安銀行合作完成票款清分系統，並整合快車、順風車、租車、包車、旅運等系統模塊，努力實現「一鍵出行」。

本集團提升能源業務、便利店業務與招商業務發展水平，為公司的道路客運業務轉型及業績增長持續提供新動能。本集團高度重視資本運作和資金管理，以實現公司A股上市作為首要工作目標，並努力提升在新模式下的市場價值，為股東創造合理的回報。

出行服務板塊

1. 道路客運及配套

本集團積極應對疫情，加強成本控制。針對疫情期間單班客源不足的情況，靈活採取整合、並線、減班、停班等措施，嚴格控制低效、無效班次的運行，降低班車運行成本。

本集團以信息化為支撐，打造出行服務一體化平台，持續致力「悅行」平台版本迭代升級。目前「悅行」四期已完成定制和拼車系統建設。截至2020年6月，本集團的城際及定制拼車業務已在陽江、潮州、中山、肇慶（肇慶城區、四會、懷集）、梅州、潮陽等地區上線，開通線路107條，今年上半年共服務人數3.97萬人次。

本集團加快車型結構調整，以適應未來「小批量、多批次」的出行特點。目前集團班車客運車輛中，9米以下的中小型車輛佔比44%，比年初增加10.78%。今年上半年共採購營運客車63台，小型客車56台，中型客車7台，無大型客車採購。

管理層討論及分析

本集團積極應對站場和班線客源減少的困境，走出車站組織客源，所屬各運輸公司因地制宜，結合當地居民的出行需求，推進定制客運業務。今年上半年完成非站場組客業務營收超過人民幣4,500萬元。

本集團積極提升城鄉客運服務比重，使用小型車輛發展「鎮通村」客運業務，通過存量營運車輛調整、新增許可指標等形式，迅速佔領市場。部分線路採取預約式開行方式。「鎮通村」車輛從去年底185輛，增加至476輛。

交通拯救業務充分發揮規模化優勢，在做好「保安全、保暢通」工作的同時，逐步塑造「粵運拯救」品牌口碑。車輛救援服務現有55條高速公路，里程達5,610公里，較去年同期增加9%，救援作業量同比提升17%。通過優化駐勤點、備勤點設置及救援資源配置，提高資源配置效率。將數據分析及視頻監控、GPS數據結合，加強監管力度。積極開展高速公路救援服務延伸，乘客應急轉移業務、吊裝業務、解鎖業務等營收同比增長28%。

2. 高速公路服務區經營

(1) 能源業務

本集團堅定不移做強能源業務，通過加強營銷活動，努力提升營收，提升「粵運能源」品牌影響力。集團以「一站一策」的方式開展油品促銷活動。促銷活動有「會員超值特惠日」、「電子汽油現金券」、「買水送油」等多種形式，較好地促進了會員推廣和老客戶回流。能源業務上半年含稅總收入同比增長約72%。其中，自營油品銷量約12.9萬噸、收入約人民幣8.78億元。

本集團大力加強品牌宣傳，提升「粵運能源」知名度。協同利用高速傳媒公司廣告資源，在全省10餘個路段進行品牌宣傳展示。

本集團抓住國際油價低谷期的價格機遇，結合實際加大油料預購和低價位囤油，增大購銷差價，同時抓住高速公路免費通行政策帶來的貨車增量機遇，大力拓展柴油銷量。集團還加強內部精細化管理，開展技能培訓、競賽等工作。

(2) 零售業務

本集團利用「粵運樂驛」便利店區位優勢，已開業門店達572家。「粵運樂驛」實行自營、加盟等多種經營模式並存，本集團引進「阿米巴」經營管理模式，將零售業務按採銷、配送及零售三大業務中心進行邊界拆分，充分激發全體員工主動參與經營的動力與活力。本集團通過線上線下相結合的銷售模式，因地制宜進行商品銷售，推動土特產銷售約170家。積極發展便利店超市化，優化商品結構，新增特產商品條碼620多個。

(3) 招商業務

本集團充分發揮廣東省交通集團的資源優勢，提升存量服務區的效益水平。加快推進集團服務區提質升級工作，大力開展陸河、謝崗、官渡和大塘商業升級改造項目建設。提升服務區設施設備水平，已佈置共享按摩椅項目700多台，同比增加約40%。在順德、雅瑤等10對服務區試點投入遷客自助售賣機項目。

本集團已完成廣湛線11對服務區的差異化定位，其中完成梁金山、聖堂、陽江服務區的商業策劃和商業概念設計工作。本集團還積極擴充優質品牌商戶儲備，上半年完成品牌庫新品牌引進3家，品牌資源庫數量達98家。

(4) 廣告業務

本集團依託既有高速公路廣告資源，加大客戶開發和業務開發的力度，促進多種資源的整合協同開發，通過細緻的客戶畫像和深耕人脈渠道，持續開發和獲取有行業影響力的行業龍頭知名客戶。本集團在2019年《廣東省服務區廣告媒體規劃方案》基礎上，結合珠三角地區服務區升級改造後的現場環境，制定《珠三角地區服務區廣告媒體規劃方案》。本集團通過專業的業務能力及服務口碑積極拓展系統外業務，開拓多元化的合作模式，並通過網絡媒體平台拓展線上業務。

3. 太平立交運營

為支持疫情防控和復工復產，政府規定自2020年2月17日至5月5日高速公路對所有車輛實施免費通行。受到該政策影響，太平立交今年上半年累計收費車流約492萬車次，同比減少約73.61%。本集團積極落實太平立交養護維修計劃，確保橋梁安全運營及路面通暢。

材料物流板塊

本集團繼續在風險可控的前提下，穩步做好材料供應存量業務收尾工作。

財務回顧(2019年同期已經重述)

本集團截至2020年6月30日止六個月期間業績

截至2020年6月30日止期間，本集團營業收入為人民幣2,601,847千元(2019年同期：人民幣3,283,299千元)，同比減少人民幣681,452千元或21%。毛利為人民幣21,489千元(2019年同期：人民幣610,876千元)，同比減少人民幣589,387千元或96%。營業收入及毛利同比減少的原因是，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，廣東省啟動了疫情防控一級響應，實施了出行管控，導致本集團道路客運及配套業務的班次及實載率大幅減少，同時太平立交運營業務根據政府之規定於2020年2至5月實施免收通行費所致。

截至2020年6月30日止六個月期間，本集團實現淨虧損人民幣182,471千元(2019年同期：淨利潤人民幣254,462千元)；歸屬於母公司股東(「股東」)的淨虧損人民幣111,440千元(2019年同期：歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣206,146千元)；每股基本虧損為人民幣0.14元(2019年同期：每股基本盈利人民幣0.26元)。轉盈為損的主要原因是受疫情的負面影響，道路客運及配套業務及太平立交運營業務毛利大幅減少。本集團積極應對疫情帶來的不利局面，大力發展能源等戰略業務，採取多項節流及減省費用措施，多管齊下彌補經營虧損。

營業收入

本集團營業收入主要來自出行服務板塊。2020年上半年本集團營業額為人民幣2,601,847千元(2019年同期：人民幣3,283,299千元)，同比減少人民幣681,452千元或21%。營業收入同比減少的原因是受疫情影響，政府實施了出行管控，導致本集團道路客運及配套業務的班次及實載率大幅減少，同時太平立交運營業務根據政府之規定於2020年2至5月實施免收通行費所致。

管理層討論及分析

營業收入按業務分類：

	截至2020年6月30日止六個月		截至2019年6月30日止六個月	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	2,456,120	94%	3,065,134	93%
材料物流	141,905	6%	214,275	7%
其他業務	3,822	0%	3,890	0%
總計	<u>2,601,847</u>	<u>100%</u>	<u>3,283,299</u>	<u>100%</u>

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，2020年上半年取得營業收入人民幣2,456,120千元（2019年同期：人民幣3,065,134千元），同比減少人民幣609,014千元或約20%，佔本集團總營業收入約94%（2019年同期：93%）。其中：

- (1) 道路客運及配套業務2020年上半年取得營業收入人民幣1,026,373千元（2019年同期：人民幣1,945,485千元），同比減少人民幣919,112千元，減幅約47%，主要是受疫情影響，政府實施了出行管控，導致本集團道路客運及配套業務的班次及實載率大幅減少所致。
- (2) 高速公路服務區經營業務2020年上半年取得營業收入人民幣1,410,175千元（2019年同期：人民幣1,033,596千元），同比增加人民幣376,579千元，增幅約36%，主要是受能源業務收入大幅增長所致。其中：
 - a) 能源業務2020年上半年取得營業收入人民幣983,959千元（2019年同期：人民幣572,466千元），同比增加人民幣411,493千元或增幅約72%，主要是同比新增控股子公司廣東中粵通油品經營有限公司（「中粵通公司」）收入，以及自營油站規模同比增加所致。

- b) 零售業務2020年上半年取得營業收入人民幣218,752千元(2019年同期：人民幣256,039千元)，同比減少人民幣37,287千元或減幅約15%，主要是受疫情影響客流減少所致。
 - c) 招商業務2020年上半年取得營業收入人民幣153,746千元(2019年同期：人民幣161,944千元)，同比減少人民幣8,198千元或減幅約5%。
 - d) 廣告業務2020年上半年取得營業收入約人民幣53,718千元(2019年同期：人民幣43,147千元)，同比增加人民幣10,571千元或增幅約24%，主要是廣告策劃業務收入同比增加。
- (3) 太平立交運營2020年上半年取得營業收入約人民幣19,572千元(2019年同期：人民幣86,053千元)，同比減少人民幣66,481千元或減幅約77%，主要是受疫情影響太平立交2-4月免收費通行以及5月橋面洞振封閉期間暫停收費所致。

2. 材料物流板塊

材料物流板塊2020年上半年取得營業收入人民幣141,905千元(2019年同期：人民幣214,275千元)，同比減少人民幣72,370千元或減幅約34%，佔本集團總營業收入約6%(2019年同期：7%)。營業收入減少的主要原因是存量業務量減少影響所致。

毛利

本集團2020年上半年取得毛利額人民幣21,489千元(2019年同期：人民幣610,876千元)，同比減少人民幣589,387千元或減幅約96%，毛利率0.83%(2019年同期：18.61%)。

管理層討論及分析

毛利按業務分類：

	截至2020年6月30日止六個月		截至2019年6月30日止六個月	
	人民幣千元	佔百分比	人民幣千元	佔百分比
出行服務	20,178	94%	602,680	99%
材料物流	(386)	(2%)	5,421	1%
其他業務	1,697	8%	2,775	0%
總計	<u>21,489</u>	<u>100%</u>	<u>610,876</u>	<u>100%</u>

1. 出行服務板塊

出行服務板塊2020年上半年取得毛利額人民幣20,178千元(2019年同期：人民幣602,680千元)，同比減少人民幣582,502千元或減幅約97%，毛利率為1%(2019年同期：20%)，毛利額和毛利率減少主要原因是受新型冠狀病毒肺炎疫情影響使收入減少所致。

- (1) 道路客運及配套業務2020年上半年取得毛損額人民幣266,298千元(2019年同期：毛利額人民幣316,402千元)，毛損率26%(2019年同期：毛利率16%)，轉盈為虧主要一是受疫情影響，政府實施了出行管控，導致本集團道路客運及配套業務的班次及實載率大幅減少，客流大幅下降導致收入減少，二是折舊攤銷等固定成本佔比較高，受收入變動的影響較小。
- (2) 高速公路服務區經營業務2020年上半年取得毛利額人民幣282,401千元(2019年同期：人民幣214,412千元)，同比增加人民幣67,989千元或增幅約32%。毛利率20%(2019年同期：21%)，毛利額同比增加主要是合併中粵通公司以及自營油站規模同比增加令收入同比增加所致。其中：
 - a) 能源業務2020年上半年取得毛利額人民幣168,028千元(2019年同期：人民幣82,591千元)，同比增加人民幣85,437千元或增幅約103%，毛利率為17%(2019年同期：14%)，毛利額同比增加主要是收入增加所致。能源業務本期進銷毛利率24%(2019年同期：22%)。

- b) 零售業務2020年上半年取得毛利額人民幣36,143千元(2019年同期：人民幣44,783千元)，同比減少人民幣8,640千元或減幅約19%。毛利率為17%(2019年同期：17%)。毛利額減少主要是受疫情影響客流減少所致。
 - c) 招商業務2020年上半年取得毛利額人民幣48,963千元(2019年同期：人民幣64,041千元)，同比減少人民幣15,078千元或減幅約24%，毛利率為32%(2019年同期：40%)，毛利額及毛利率同比減少主要是受疫情影響收入減少，及同比數量增加的服務區使使用權資產和固定資產折舊增加所致。
 - d) 廣告業務2020年上半年取得毛利額人民幣29,267千元(2019年同期：人民幣22,997千元)，同比增加人民幣6,270千元或增幅約27%。毛利率為54%(2019年同期：53%)。毛利額增加主要是廣告策劃業務收入增加所致。
- (3) 太平立交運營2020年上半年取得毛利額人民幣4,074千元(2019年同期：人民幣71,866千元)，同比減少人民幣67,792千元或減幅約94%。毛利率為21%(2019年同期：84%)，主要是收入受免收費影響減少所致。

2. 材料物流板塊

材料物流板塊2020年上半年取得毛損額人民幣386千元(2019年同期：毛利額人民幣5,421千元)。轉盈為虧的主要原因是疫情影響及存量業務量下降所致。

税金及附加

本集團2020年上半年税金及附加為人民幣17,633千元(2019年同期：人民幣21,134千元)，同比減少人民幣3,501千元或減幅約17%，主要原因是税收減免政策影響導致相應税金及附加減少。

銷售費用

本集團2020年上半年發生銷售費用合計人民幣30,629千元(2019年同期：人民幣34,191千元)，同比減少人民幣3,562千元或減幅約10%。

管理層討論及分析

管理及研發費用

本集團2020年上半年發生管理及研發費用合計人民幣286,827千元(2019年同期：人民幣355,026千元)，同比減少人民幣68,199千元或減幅約19%，主要是道路客運及配套業務的業務量減少導致績效獎金等相應費用支出減少。

財務費用

本集團2020年上半年發生財務費用人民幣113,022千元(2019年同期：人民幣89,604千元)，同比增加人民幣23,418千元或增幅約26%，主要是帶息負債期末餘額較上年同期增加7.71億元所致。

其他收益

本集團2020年上半年發生其他收益人民幣245,434千元(2019年同期：人民幣182,543千元)，同比增加人民幣62,891千元或增幅約34%，主要是本期確認的新能源車中央運營補助同比增加所致。

投資收益

本集團2020年上半年發生投資收益人民幣4千元(2019年同期：人民幣19,060千元)，同比減少人民幣19,056千元或減幅約100%，主要是本集團聯營合營公司本期淨利潤同比減少的影響。

信用減值損失

本集團2020年上半年發生信用減值損失人民幣7,395千元(2019年同期：人民幣6,685千元)，同比增加信用減值損失人民幣710千元或增幅約11%，主要為合併中粵通公司同比增加信用減值損失。

資產減值損失

本集團2020年上半年發生資產減值損失人民幣5,897千元(2019年同期：人民幣1,587千元)，同比增加人民幣4,310千元或增幅約272%，主要為合併中粵通公司同比增加資產減值損失所致。

資產處置收益

本集團2020年上半年發生資產處置收益人民幣621千元(2019年同期：人民幣29,094千元)，同比減少人民幣28,473千元或減幅約98%，主要是本期同比減少資產處置所致。

營業外收支

營業外收支淨額2020年上半年發生淨收入人民幣16,502千元(2019年同期：淨支出人民幣253千元)，同比增加淨收入人民幣16,755千元或增幅約6,623%，主要是非經常性政府補助增加所致。

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。本集團充分利用疫情期間的金融優惠政策，取得成本相對較低的融資資金，優化財務結構，降低整體的融資成本。本集團通過現金池的運作，加強集團內資金調配，有效降低對外貸款需求，提高資金使用效率。得益於對資金的嚴格預算控制以及財務結構的優化，本集團2020年上半年可用銀行及其他金融機構授信餘額人民幣3,462,698千元，為本集團經營貸款提供充足保障，確保本息償還無風險。

管理層討論及分析

項目	2020年	2019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)	2,872,913	2,668,511
減：現金及現金等價物	1,164,678	1,163,481
淨債務	1,708,235	1,505,030
總負債	7,852,528	7,608,084
股東權益合計	3,360,835	3,486,922
總資本	5,069,070	4,991,952
總資產	11,213,363	11,095,005
資本負債比率	33.70%	30.15%
資產負債率	70.03%	68.57%

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

2020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。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日止六個月		
	2020年	2019年	變動額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(經重述)	
經營活動	352,216	737,638	(385,422)
投資活動	(413,786)	(536,862)	123,076
融資活動	59,368	(100,536)	159,904

經營活動

2020年上半年本集團經營活動淨流入人民幣352,216千元(2019年同期：淨流入人民幣737,638千元)，淨流入同比減少人民幣385,422千元，主要是由於本期受疫情影響，銷售商品、提供勞務收到現金減少所致。

投資活動

2020年上半年投資活動現金淨流出人民幣413,786千元(2019年同期：淨流出人民幣536,862千元)，淨流出減少人民幣123,076千元，主要控制投資規模，購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金同比減少所致。

融資活動

2020年上半年融資活動現金流量淨流入人民幣59,368千元(2019年同期：淨流出人民幣100,536千元)，淨流入增加人民幣159,904千元，主要原因是取得借款收到現金同比增加所致。

借貸

截至2020年6月30日，本集團未償還借貸人民幣2,872,913千元(2019年12月31日：人民幣2,668,511千元)，其中(i)無抵押短期貸款：人民幣204,637千元(2019年12月31日：人民幣109,900千元)；(ii)有抵押或質押短期貸款：人民幣193,338千元(2019年12月31日：人民幣111,174千元)；(iii)無抵押長期貸款：人民幣836,056千元(2019年12月31日：人民幣873,283千元)；(iv)有抵押或質押長期貸款：人民幣630,297千元(2019年12月31日：人民幣548,368千元)；(v)應付融資租賃款：人民幣270,491千元(2019年12月31日：人民幣288,290千元)；(vi)應付債券人民幣738,094千元(2019年12月31日：人民幣737,496千元)。截至2020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41%。

重大期後事項

無。

重大收購及成立新公司

無。

管理層討論及分析

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159號A恒安樓地鋪	經營出租	短期租賃 (10年以內)
司機公寓	韶關市曲江區府前西路與環城路交匯處	經營出租	短期租賃 (10年以內)
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2020年6月30日，本集團淨值約為人民幣453,591千元的固定資產（2019年12月31日：人民幣403,898千元）、淨值約為人民幣280,295千元的土地使用權（2019年12月31日：人民幣243,701千元）已用作借款抵押物。於2020年6月30日，本集團淨值約人民幣242,664千元的運輸設備（2019年12月31日：人民幣272,391千元）已用作租賃抵押物。

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。2020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2020年6月30日，並無任何重大或然負債。

其他資料

股本

於2020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2020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2020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2020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2020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／ 相關股份數目 (附註1)	身份	佔該類股本的 概約百分比	佔全部股本的 概約百分比
交通集團	內資股	592,847,800	實益擁有人	100%	74.12%
中國石油化工集團公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石油化工股份有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中國石化銷售股份有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	受控法團權益	16.22%	4.20%
中石化(香港)有限公司	H股	33,570,000 (附註2)	實益擁有人	16.22%	4.20%
Pope Asset Management, LLC	H股	23,816,747	投資經理	11.51%	2.98%
Shah Capital Management	H股	18,025,000	投資經理	8.71%	2.25%

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股份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股份有限公司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股份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2020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。

股份變動

截至2020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2020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2020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：

名稱	董事／監事姓名	身份	佔有關類別股本	
			所持股份數目	的概約百分比
廣東粵運交通股份有限公司	張弦	實益擁有人	10,000	0.005%

除上文所披露者外，於2020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 身份		佔有關類別股本	
			所持股份數目	的概約百分比
廣東省高速公路發展股份有限公司	陳楚宣	實益擁有人	5,987	0.00046%
廣東省高速公路發展股份有限公司	甄健輝	實益擁有人	9,209	0.00071%

除上文所披露者外，於2020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，且本公司董事會認為有效的企業管治對企業成功及提升股東價值極為重要。

本公司於截至2020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全部守則條文。

董事及監事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則（「標準守則」）作為其董事及監事進行證券交易的操守守則。經向所有董事及本公司的監事（「監事」）進行具體查詢後，彼等確認截至2020年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則的規定。

董事會

於2020年6月30日及截至本報告日期，在任董事如下：

姓名	獲委任為董事日期	離任董事日期
執行董事		
禰宗民先生（於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事）	2012年6月6日	不適用
湯英海先生（於2012年6月6日獲委任為非執行董事，2012年12月18日調任為執行董事）	2012年6月6日	不適用
姚漢雄先生	2012年12月18日	不適用
文忤先生	2018年8月15日	不適用
張弦先生	2019年7月22日	不適用
非執行董事		
陳敏先生	2016年6月7日	不適用
陳楚宣先生	2019年6月17日	不適用
獨立非執行董事		
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

董事、監事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)須披露的董事、監事及行政總裁資料無變更。

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2020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,及一名非執行董事陳楚宜先生。該委員會已審閱截至2020年6月30日止六個月的未經審計中期財務報告,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》的規定審閱了截至2020年6月30日止六個月的未經審計中期財務報告。

監事會

於2020年6月30日及截至本報告日期,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
股東派出監事		
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
職工監事		
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
獨立監事		
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

其他資料

僱員及薪酬政策

本集團於2020年6月30日有24,629名僱員（2019年12月31日：24,703名），於截至2020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8.74億元（2019年同期：約人民幣9.68億元）。

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被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2020年6月30日本集團共開展培訓課程共計285項（不含網絡培訓課程），參與培訓人員達1.944萬人次，課程總學時合計約34,962學時。其中舉行管理技能培訓課程49次，佔總培訓課程數的17%；舉行通用技能培訓課程76次，佔總培訓課程數的27%；舉行專業技能培訓課程135次，佔總培訓課程數的47%；舉行其他技能培訓課程25次，佔總培訓課程數的9%。此外，公司在上半年合計開展線上適崗培訓項目課程共計65項，參與培訓人次達1.7973萬人次，各項課程總學時合計316,943學時。在自主舉行的內、外培訓效果評估中，學員總體滿意律均在93%以上或達到滿意等級。

股息

董事會並無建議宣派截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

本公司審計師

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

重大訴訟及仲裁事項

截至本報告日期，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。2019年，本公司獲得破產分配金額合計人民幣5,301,120.45元。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減值準備，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。

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2020年6月30日的合併及母公司資產負債表，自2020年1月1日至2020年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(特殊普通合伙)

中國註冊會計師

徐敏

中國北京

梁幸華

2020年8月14日

合併資產負債表 (未經審計)

2020年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金		1,180,929,150.56	1,180,551,897.43
應收票據		143,208.00	678,800.00
應收賬款	1	457,371,654.69	382,747,473.53
預付款項		364,296,878.47	268,916,914.67
其他應收款		512,819,166.31	519,210,319.87
存貨		100,428,169.80	95,699,288.59
一年內到期的非流動資產		1,267,002.98	1,269,554.64
其他流動資產		66,948,265.61	63,472,662.40
流動資產合計		2,684,203,496.42	2,512,546,911.13
非流動資產：			
長期應收款		90,842.89	571,376.73
長期股權投資		377,297,013.83	428,963,608.71
其他權益工具投資	2	4,224,048.22	4,224,048.22
投資性房地產		110,426,529.90	111,939,500.41
固定資產	3	3,900,363,331.65	3,888,448,732.01
在建工程		246,288,377.02	407,199,387.20
使用權資產	26	1,980,100,028.03	1,917,778,638.89
無形資產	4	1,062,967,562.19	1,091,154,911.08
商譽		112,617,543.73	110,976,227.51
長期待攤費用		212,463,519.27	150,002,433.13
遞延所得稅資產		281,174,185.05	242,568,659.60
其他非流動資產		241,146,767.46	228,631,046.84
非流動資產合計		8,529,159,749.24	8,582,458,570.33
資產總計		11,213,363,245.66	11,095,005,481.46

刊載於第56頁至第164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）

2020年6月30日

（金額單位：人民幣元）

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
負債及股東權益			
流動負債：			
短期借款	5	397,975,156.19	221,074,050.00
應付票據		58,637,000.00	55,300,000.00
應付賬款	6	733,857,296.52	812,491,280.36
預收款項		108,009,392.69	119,032,210.06
合同負債		37,302,979.41	34,690,337.75
應付職工薪酬		192,063,188.81	193,727,085.96
應交稅費		85,726,471.71	108,239,478.93
其他應付款		838,223,147.20	817,774,971.08
一年內到期的非流動負債	7	1,093,779,914.22	995,756,539.66
流動負債合計		3,545,574,546.75	3,358,085,953.80
非流動負債：			
長期借款	8	1,012,013,485.24	976,588,520.21
應付債券	9	398,430,606.85	398,161,553.41
租賃負債	26	1,915,327,023.66	1,848,330,046.38
長期應付款		200,527,349.52	210,148,675.76
長期應付職工薪酬		187,388,809.56	188,698,759.30
預計負債		—	125,594.00
遞延收益		531,095,430.15	558,188,105.99
遞延所得稅負債		62,171,225.99	69,756,482.71
非流動負債合計		4,306,953,930.97	4,249,997,737.76
負債合計		7,852,528,477.72	7,608,083,691.56

刊載於第56頁至第164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）

2020年6月30日

（金額單位：人民幣元）

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
負債及股東權益（續）			
股東權益：			
股本		799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積		18,800,491.50	18,800,491.50
其他綜合收益		(13,378,037.10)	(17,326,859.28)
專項儲備		27,325,015.44	23,523,945.80
盈餘公積		203,389,142.12	203,389,142.12
未分配利潤	10	1,179,640,796.47	1,291,081,241.71
歸屬於母公司股東權益合計		2,215,625,208.43	2,319,315,761.85
少數股東權益		1,145,209,559.51	1,167,606,028.05
股東權益合計		<u>3,360,834,767.94</u>	<u>3,486,921,789.90</u>
負債和股東權益總計		<u>11,213,363,245.66</u>	<u>11,095,005,481.46</u>

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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）

2020年6月30日

（金額單位：人民幣元）

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
資產			
流動資產：			
貨幣資金		580,211,478.17	575,899,312.83
應收賬款	1	113,062,706.86	129,738,663.82
預付款項		25,201,407.85	47,313,481.56
其他應收款		161,359,416.52	162,744,344.76
存貨		114,172.45	260,508.51
其他流動資產		10,379,424.62	9,123,326.08
流動資產合計		890,328,606.47	925,079,637.56
非流動資產：			
長期應收款		49,200,000.00	50,600,000.00
長期股權投資		1,822,308,218.44	1,815,043,879.96
其他權益工具投資	2	1,377,412.45	1,377,412.45
固定資產	3	7,316,710.81	7,814,913.76
在建工程		4,898,493.20	4,564,848.41
使用權資產	26	3,306,447.87	3,541,883.51
無形資產	4	80,772,889.67	90,789,482.87
長期待攤費用		280,931.88	359,160.26
遞延所得稅資產		141,981,930.00	139,584,776.84
其他非流動資產		-	90,000.00
非流動資產合計		2,111,443,034.32	2,113,766,358.06
資產總計		3,001,771,640.79	3,038,845,995.62

刊載於第56頁至第164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)

2020年6月30日

(金額單位：人民幣元)

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
負債及股東權益			
流動負債：			
短期借款	5	95,000,000.00	95,000,000.00
應付票據		37,800,000.00	55,300,000.00
應付賬款	6	47,957,078.02	47,091,065.67
合同負債		14,396,328.32	16,356,988.35
應付職工薪酬		18,494,482.74	19,269,251.64
應交稅費		1,336,008.25	6,806,365.51
其他應付款		524,620,710.75	556,730,024.93
一年內到期的非流動負債	7	352,756,152.50	343,528,312.33
流動負債合計		1,092,360,760.58	1,140,082,008.43
非流動負債：			
長期借款	8	160,337,750.00	141,230,000.00
應付債券	9	398,430,606.85	398,161,553.41
租賃負債	26	1,799,361.49	1,746,694.61
非流動負債合計		560,567,718.34	541,138,248.02
負債合計		1,652,928,478.92	1,681,220,256.45

刊載於第56頁至第164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）

2020年6月30日

（金額單位：人民幣元）

	附註五	2020年6月30日	2019年12月31日
負債及股東權益（續）			
股東權益：			
股本		799,847,800.00	799,847,800.00
資本公積		128,513,590.23	128,513,590.23
盈餘公積		203,936,381.75	203,936,381.75
未分配利潤	10	216,545,389.89	225,327,967.19
股東權益合計		<u>1,348,843,161.87</u>	<u>1,357,625,739.17</u>
負債和股東權益總計		<u>3,001,771,640.79</u>	<u>3,038,845,995.62</u>

此中期財務報告已於2020年8月14日獲本公司董事會批准。

禰宗民
法定代表人
(簽名和蓋章)

文忭
主管會計工作的公司負責人
(簽名和蓋章)

冷雪林
會計機構負責人
(簽名和蓋章)

(公司蓋章)

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日至 2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止期間 (經重述)
一、營業收入		2,601,847,080.47	3,283,298,632.09
減：營業成本		2,580,358,366.56	2,672,422,732.04
税金及附加		17,632,607.05	21,134,346.78
銷售費用		30,629,551.90	34,191,425.37
管理費用		286,785,677.90	355,025,797.45
研發費用		40,980.97	—
財務費用	11	113,022,090.43	89,603,540.05
其中：利息費用		53,507,531.07	41,792,360.47
利息收入		8,466,464.40	9,437,020.15
加：其他收益	14	245,434,154.44	182,542,650.73
投資收益	15	3,922.21	19,060,139.80
其中：對聯營企業和合營企業的投資（損失）／收益		(1,406,500.43)	19,588,847.49
信用減值損失	12	(7,394,597.79)	(6,684,783.89)
資產減值損失	13	(5,897,186.88)	(1,586,775.40)
資產處置收益	16	621,213.46	29,094,239.55
二、營業（虧損）／利潤		(193,854,688.90)	333,346,261.19
加：營業外收入	17	28,756,932.60	6,038,556.44
減：營業外支出		12,255,700.42	6,291,530.99
三、（虧損）／利潤總額		(177,353,456.72)	333,093,286.64
減：所得稅費用	18	5,117,812.89	78,630,955.70

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	自2020年1月1日至 2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止期間 (經重述)
四、淨(虧損)/利潤	<u>(182,471,269.61)</u>	<u>254,462,330.94</u>
(一) 按經營持續性分類：		
1. 持續經營淨(虧損)/利潤	<u>(182,471,269.61)</u>	254,462,330.94
2. 終止經營淨利潤	<u>-</u>	<u>-</u>
(二) 按所有權歸屬分類：		
1. 少數股東損益	<u>(71,030,824.37)</u>	48,316,042.85
2. 歸屬於母公司股東的淨(虧損)/利潤	<u>(111,440,445.24)</u>	<u>206,146,288.09</u>
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	3,948,822.18	747,913.84
(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	(292,556.24)	(409,356.42)
(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	4,241,378.42	1,157,270.26
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	<u>2,332,487.32</u>	<u>609,473.25</u>

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日至 2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止期間 (經重述)
六、綜合收益總額		<u>(176,189,960.11)</u>	<u>255,819,718.03</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>(107,491,623.06)</u>	206,894,201.93
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>(68,698,337.05)</u>	<u>48,925,516.10</u>
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	20	<u>(0.14)</u>	0.26
(二) 稀釋每股收益	20	<u>(0.14)</u>	0.26

註：本集團於2019年11月發生同一控制下企業合併，被合併方自2019年1月1日至2019年6月30日止期間實現的淨利潤為人民幣20,257,753.17元。被合併方2019年12月31日的財務狀況以及自2019年1月1日至2019年6月30日止期間的經營成果和現金流量已反映在本財務報表比較數據中。

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止期間
一、營業收入		162,113,453.02	304,355,406.72
減：營業成本		157,985,788.71	223,454,435.49
税金及附加		346,667.41	407,506.89
銷售費用		71,333.07	153,956.07
管理費用		29,662,799.66	38,059,991.73
財務費用	11	16,400,137.65	12,693,808.22
其中：利息費用		21,268,439.56	17,304,656.81
利息收入		6,077,357.60	5,252,833.11
加：投資收益	15	28,954,166.90	20,040,653.42
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		5,864,338.48	5,859,953.42
信用減值轉回	12	2,481,373.34	5,405,004.26
二、營業（虧損）／利潤		(10,917,733.24)	55,031,366.00
加：營業外收入	17	—	1,187,221.53
減：營業外支出		—	2,799,833.65
三、（虧損）／利潤總額		(10,917,733.24)	53,418,753.88
減：所得稅費用	18	(2,135,155.94)	11,091,281.78

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日至 2019年6月30日 止期間
四、淨（虧損）／利潤	<u>(8,782,577.30)</u>	<u>42,327,472.10</u>
按經營持續性分類：		
1. 持續經營淨（虧損）／利潤	(8,782,577.30)	42,327,472.10
2. 終止經營淨利潤	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	<u>-</u>	<u>-</u>
六、綜合收益總額	<u>(8,782,577.30)</u>	<u>42,327,472.10</u>

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間 (經重述)
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,738,075,115.31	3,474,274,753.85
收到其他與經營活動有關的現金		256,168,500.19	236,483,480.02
經營活動現金流入小計		2,994,243,615.50	3,710,758,233.87
購買商品、接受勞務支付的現金		1,535,935,710.65	1,668,378,346.84
支付給職工以及為職工支付的現金		893,157,919.20	1,028,045,151.49
支付的各項稅費		113,139,311.46	168,334,297.49
支付其他與經營活動有關的現金		99,794,884.60	108,362,387.68
經營活動現金流出小計		2,642,027,825.91	2,973,120,183.50
經營活動產生的現金流量淨額	21(1)	352,215,789.59	737,638,050.37

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

二、投資活動使用的現金流量：

	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間 (經重述)
收回投資收到的現金	807,488.72	1,800,000.00
取得投資收益收到的現金	14,116,116.00	490,566.22
取得子公司收到的現金淨額	37,375,843.25	-
處置子公司收到的現金淨額	861,571.67	-
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	26,617,713.68	25,725,541.11
投資活動現金流入小計	<u>79,778,733.32</u>	<u>28,016,107.33</u>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	493,564,912.28	536,117,779.73
投資所支付的現金	-	2,255,113.00
同一控制下企業合併減少的現金淨額	-	13,948,301.99
取得子公司支付的現金淨額	-	9,099,772.30
喪失對子公司控制權減少的現金淨額	-	3,457,179.60
投資活動現金流出小計	<u>493,564,912.28</u>	<u>564,878,146.62</u>
投資活動使用的現金流量淨額	<u>(413,786,178.96)</u>	<u>(536,862,039.29)</u>

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間 (經重述)
三、籌資活動產生／(使用)的現金流量：			
吸收投資所收到的現金		—	4,800,000.00
取得借款收到的現金		625,937,416.33	262,788,960.08
收到其他與籌資活動有關的現金	21(4)	586,397.98	1,051,385.41
籌資活動現金流入小計		626,523,814.31	268,640,345.49
償還債務支付的現金		394,334,353.06	160,593,926.05
分配利潤和償付利息支付的現金		55,136,539.84	59,192,821.08
其中：子公司支付給少數股東的利潤		—	33,869,434.56
收購少數股東權益所支付的現金		—	5,854,500.00
償還租賃負債本金和利息支付的現金		117,684,493.90	143,535,489.28
籌資活動現金流出小計		567,155,386.80	369,176,736.41
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額		59,368,427.51	(100,536,390.92)

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間 (經重述)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		<u>3,399,772.30</u>	<u>513,066.59</u>
五、現金及現金等價物淨增加額	21(2)	<u>1,197,810.44</u>	100,752,686.75
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>1,163,480,565.54</u>	<u>1,137,624,205.21</u>
六、期末現金及現金等價物餘額	21(3)	<u>1,164,678,375.98</u>	<u>1,238,376,891.96</u>

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間
一、經營活動（使用）／產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		194,461,868.68	385,828,280.93
收到其他與經營活動有關的現金		1,819,888.57	8,974,273.65
經營活動現金流入小計		196,281,757.25	394,802,554.58
購買商品、接受勞務支付的現金		163,584,119.99	239,496,534.14
支付給職工以及為職工支付的現金		19,012,302.52	20,263,810.01
支付的各項稅費		863,604.04	18,867,602.64
支付其他與經營活動有關的現金		39,355,929.04	26,883,713.87
經營活動現金流出小計		222,815,955.59	305,511,660.66
經營活動（使用）／產生的現金流量淨額	21(1)	(26,534,198.34)	89,290,893.92

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間
二、投資活動產生／（使用）的現金流量：			
取得投資收益所收到的現金		39,936,747.88	4,105,722.32
處置固定資產收回的現金淨額		—	38,944.31
投資活動現金流入小計		39,936,747.88	4,144,666.63
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		588,509.70	5,420,061.70
投資所支付的現金		—	5,854,500.00
支付其他與投資活動有關的現金		—	50,000,000.00
投資活動現金流出小計		588,509.70	61,274,561.70
投資活動產生／（使用）的現金流量淨額		39,348,238.18	(57,129,895.07)

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	附註五	自2020年1月1日 至2020年6月30日 止期間	自2019年1月1日 至2019年6月30日 止期間
三、籌資活動（使用）／產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		125,000,000.00	—
收到其他與籌資活動有關的現金	21(4)	—	117,765,889.38
籌資活動現金流入小計		125,000,000.00	117,765,889.38
償還債務所支付的現金		97,000,000.00	—
償付利息支付的現金		6,362,097.48	1,508,150.43
償還租賃負債本金和利息支付的現金		—	4,137,959.99
支付其他與籌資活動有關的現金	21(4)	30,139,777.02	—
籌資活動現金流出小計		133,501,874.50	5,646,110.42
籌資活動（使用）／產生的現金流量淨額		(8,501,874.50)	112,119,778.96
四、現金及現金等價物淨增加額	21(2)	4,312,165.34	144,280,777.81
加：期初現金及現金等價物餘額		575,899,312.83	622,984,930.41
五、期末現金及現金等價物餘額	21(3)	580,211,478.17	767,265,708.22

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	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、2020年1月1日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	(17,326,859.28)	23,523,945.80	203,389,142.12	1,291,081,241.71	2,319,315,761.85	1,167,606,028.05	3,486,921,789.90
二、本期增減變動金額									
（一）綜合收益總額	-	-	3,948,822.18	-	-	(111,440,445.24)	(107,491,623.06)	(68,698,337.05)	(176,189,960.11)
（二）股東投入和減少資本									
1. 處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	(4,339,845.45)	(4,339,845.45)
2. 非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	48,666,005.58	48,666,005.58
（三）專項儲備									
1. 本期增加	-	-	-	19,709,145.57	-	-	19,709,145.57	9,829,516.38	29,538,661.95
2. 本期減少	-	-	-	(15,908,075.93)	-	-	(15,908,075.93)	(7,853,808.00)	(23,761,883.93)
上述（一）至（三）小計	-	-	3,948,822.18	3,801,069.64	-	(111,440,445.24)	(103,690,553.42)	(22,396,468.54)	(126,087,021.96)
三、2020年6月30日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	(13,378,037.10)	27,325,015.44	203,389,142.12	1,179,640,796.47	2,215,625,208.43	1,145,209,559.51	3,360,834,767.94

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2019年1月1日至2019年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	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	人民幣元			
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元			
一、2018年12月31日餘額	799,847,800.00	18,800,491.50	(23,237,976.16)	27,547,836.20	193,639,642.56	1,226,390,895.15	2,242,988,689.25	1,142,099,892.76	3,385,088,582.01	
加：同一控制下企業合併調整	-	148,751,040.22	-	23,386,905.15	-	(51,807,751.60)	120,330,193.77	1,069,454.92	121,399,648.69	
二、2019年1月1日餘額(經重述)	799,847,800.00	167,551,531.72	(23,237,976.16)	50,934,741.35	193,639,642.56	1,174,583,143.55	2,363,318,883.02	1,143,169,347.68	3,506,488,230.70	
三、本期增減變動金額										
(一)綜合收益總額	-	-	747,913.84	-	-	206,146,288.09	206,894,201.93	48,925,516.10	255,819,718.03	
(二)股東投入和減少資本										
1. 收購少數股東股權	-	-	-	-	(943,494.28)	-	(943,494.28)	(4,911,005.72)	(5,854,500.00)	
2. 同一控制下企業合併										
- 原所有者投入資本	-	15,661,367.54	-	-	-	-	15,661,367.54	-	15,661,367.54	
- 其他變動	-	-	-	(20,561,095.35)	-	(30,613,846.09)	(51,174,941.44)	-	(51,174,941.44)	
(三)利潤分配										
1. 對股東的分配	五、10	-	-	-	-	(135,974,126.00)	(135,974,126.00)	(11,089,210.00)	(147,063,336.00)	
(四)專項儲備										
1. 本期增加	-	-	-	17,677,440.99	-	-	17,677,440.99	8,451,205.70	26,128,646.69	
2. 本期減少	-	-	-	(17,719,557.89)	-	-	(17,719,557.89)	(7,599,692.42)	(25,319,250.31)	
上述(一)至(四)小計	-	15,661,367.54	747,913.84	(20,603,212.25)	(943,494.28)	39,558,316.00	34,420,890.85	33,776,813.66	68,197,704.51	
四、2019年6月30日餘額(經重述)	799,847,800.00	183,212,899.26	(22,490,062.32)	30,331,529.10	192,696,148.28	1,214,141,459.55	2,397,739,773.87	1,176,946,161.34	3,574,685,935.21	

刊載於第56頁至第164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2020年1月1日至2020年6月30日止期間

（金額單位：人民幣元）

	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、2020年1月1日餘額	799,847,800.00	128,513,590.23	-	203,936,381.75	225,327,967.19	1,357,625,739.17
二、本期增減變動金額						
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	(8,782,577.30)	(8,782,577.30)
（二）專項儲備						
1. 本期增加	-	-	42,160.00	-	-	42,160.00
2. 本期減少	-	-	(42,160.00)	-	-	(42,160.00)
上述（一）至（二）小計	-	-	-	-	(8,782,577.30)	(8,782,577.30)
三、2020年6月30日餘額	799,847,800.00	128,513,590.23	-	203,936,381.75	216,545,389.89	1,348,843,161.87

此中期財務報告已於2020年8月14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56頁至第164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2019年1月1日至2019年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、2019年1月1日餘額		799,847,800.00	210,546,645.59	-	191,938,695.80	253,322,919.63	1,455,656,061.02
二、本期增減變動金額							
（一）綜合收益總額		-	-	-	-	42,327,472.10	42,327,472.10
（二）利潤分配							
1. 對股東的分配	五、10	-	-	-	-	(135,974,126.00)	(135,974,126.00)
（三）專項儲備							
1. 本期增加		-	-	170,407.92	-	-	170,407.92
2. 本期減少		-	-	(112,608.00)	-	-	(112,608.00)
上述（一）至（三）小計		-	-	57,799.92	-	(93,646,653.90)	(93,588,853.98)
三、2019年6月30日餘額		799,847,800.00	210,546,645.59	57,799.92	191,938,695.80	159,676,265.73	1,362,067,207.04

刊載於第56頁至第164頁的中期財務報告附註為本中期財務報告的組成部分。

一 公司基本情況

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

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

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。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)是廣東省內綜合性交通服務集團，主要從事道路客運及配套、高速公路服務區經營等出行服務。此外，本集團在報告期內還從事材料物流以及其他業務。

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。

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

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、固定資產和使用權資產的折舊、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。

於2020年6月30日，本集團和本公司的流動負債分別已超過流動資產人民幣861,371,050.33元及人民幣202,032,154.11元。鑑於截止至2020年6月30日，本集團和本公司分別已獲金融機構授予的尚未使用的綜合授信額度為人民幣3,462,698,000.00元及人民幣2,691,230,000.00元，本集團和本公司預計在未來的12個月內將有足夠的資金支持以清償債務，因此本財務報表仍然以持續經營為基礎編製。

本中期財務報告根據中華人民共和國財政部（以下簡稱「財政部」）頒佈的《企業會計準則第32號－中期財務報告》的要求編製。此外，本中期財務報告還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。

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2020年6月30日的合併財務狀況和財務狀況以及自2020年1月1日至2020年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。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

4 記賬本位幣

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

(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。

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

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。

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。

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

(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。

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。

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)

(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。

(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處置長期股權投資相對應享有子公司淨資產的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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。

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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計 (續)

9 外幣業務和外幣報表折算 (續)

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。

(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。

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 (續)

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。

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 (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。

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)

(b) 本集團金融資產後續計量 (續)

- 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。

(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。

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)

(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。

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）。

二 重要會計政策及會計估計(續)

10 金融工具(續)

(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。除非本集團無需付出過多成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，證明雖然超過合同約定的付款期限30天，但信用風險自初始確認以來並未顯著增加。

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)

信用風險顯著增加 (續)

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。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

10 金融工具 (續)

(6) 減值 (續)

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。

(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。

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)

(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。

(5) 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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。

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

(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。

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

(b) 對合營企業和聯營企業的投資 (續)

本集團在採用權益法核算時的具體會計處理包括：

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

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

(b) 對合營企業和聯營企業的投資 (續)

- 本集團對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除本集團負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

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。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

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

本集團在判斷對被投資單位是否存在共同控制時，通常考慮下述事項：

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

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

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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。

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。

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 (續)

(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	4-8	0-5	11.88-25.00
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

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) 固定資產處置

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

二 重要會計政策及會計估計 (續)

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

無形資產除收費橋梁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
乘客服務牌照	不確定
站場特許經營權	38
收費橋梁經營權	28
線路牌使用權	3-20
商標權	10
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梁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28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
- 使用權資產
- 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
- 其他非流動資產

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。

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 (續)

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。

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。

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

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。

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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

22 收入 (續)

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。

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。

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)

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。

(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。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

22 收入 (續)

(4) 材料物流收入

材料物流收入是指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。

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。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。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計 (續)

24 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。

(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。

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)

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

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

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

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

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

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

二 重要會計政策及會計估計 (續)

26 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

在合同開始日，本集團評估合同是否為租賃或者包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃或者包含租賃。

為確定合同是否讓渡了在一定期間內控制已識別資產使用的權利，本集團進行如下評估：

- 合同是否涉及已識別資產的使用。已識別資產可能由合同明確指定或在資產可供客戶使用時隱性指定，並且該資產在物理上可區分，或者如果資產的某部分產能或其他部分在物理上不可區分但實質上代表了該資產的全部產能，從而使客戶獲得因使用該資產所產生的幾乎全部經濟利益。如果資產的供應方在整個使用期間擁有對該資產的實質性替換權，則該資產不屬於已識別資產；
- 承租人是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益；
- 承租人是否有權在該使用期間主導已識別資產的使用。

合同中同時包含多項單獨租賃的，承租人和出租人將合同予以分拆，並分別對各項單獨租賃進行會計處理。合同中同時包含租賃和非租賃部分的，承租人和出租人將租賃和非租賃部分進行分拆。但是，對本集團作為承租人的土地和建築物租賃，本集團選擇不分拆合同包含的租賃和非租賃部分，並將各租賃部分及與其相關的非租賃部分合併為租賃。在分拆合同包含的租賃和非租賃部分時，承租人按照各租賃部分單獨價格及非租賃部分的單獨價格之和的相對比例分攤合同對價。出租人按附註二、22所述會計政策中關於交易價格分攤的規定分攤合同對價。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

26 租賃 (續)

(1) 本集團作為承租人

在租賃期開始日，本集團對租賃確認使用權資產和租賃負債。使用權資產按照成本進行初始計量，包括租賃負債的初始計量金額、在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額（扣除已享受的租賃激勵相關金額），發生的初始直接費用以及為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。

本集團使用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本集團在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。使用權資產按附註二、19所述的會計政策計提減值準備。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量，折現率為租賃內含利率。無法確定租賃內含利率的，採用本集團增量借款利率作為折現率。

本集團按照固定的周期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

租賃期開始日後，發生下列情形的，本集團按照變動後租賃付款額的現值重新計量租賃負債：

- 根據擔保餘值預計的應付金額發生變動；
- 用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動；
- 本集團對購買選擇權、續租選擇權或終止租賃選擇權的評估結果發生變化，或續租選擇權或終止租賃選擇權的實際行使情況與原評估結果不一致。

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 租賃 (續)

(1) 本集團作為承租人 (續)

在對租賃負債進行重新計量時，本集團相應調整使用權資產的賬面價值。使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，本集團將剩餘金額計入當期損益。

本集團已選擇對短期租賃（租賃期不超過12個月的租賃）和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債，並將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

(2) 本集團作為出租人

在租賃開始日，本集團將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃是指無論所有權最終是否轉移但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。

本集團作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產，而不是原租賃的標的資產，對轉租賃進行分類。如果原租賃為短期租賃且本集團選擇對原租賃應用上述短期租賃的簡化處理，本集團將該轉租賃分類為經營租賃。

融資租賃下，在租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本集團對應收融資租賃款進行初始計量時，將租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

二 重要會計政策及會計估計 (續)

26 租賃 (續)

(2) 本集團作為出租人 (續)

本集團按照固定的周期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的終止確認和減值按附註二、10所述的會計政策進行會計處理。未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

經營租賃的租賃收款額在租賃期內按直線法確認為租金收入。本集團將其發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

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。

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)

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。

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、26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、使用權資產等資產的折舊及攤銷和政府補助的確認以及附註五、1、3、4和26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—設定受益計劃的離退休福利。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

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、註5)	16%或13%、10%或9%
增值稅	運輸收入(註1、註5、註6、註7)	10%或9%、3%或1% 、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、註5)	10%或9%、6%、5%
增值稅	建造合同收入通行費收入(註1、註7)	10%或9%、3%或1%
城市維護建設稅	實際繳納的增值稅(註5、註6)	7%、5%
教育費附加和地方教育費附加	實際繳納的增值稅(註5、註6)	3%、2%
文化事業建設費	廣告業務收入(註2)	3%
土地增值稅	按轉讓房地產所取得的增值額和規定的稅率計徵	40%
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、稅務總局、海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告2019年第39號)中的規定，自2019年4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16%和10%稅率的，稅率分別調整為13%和9%。

註2：按照財稅[2019] 46號《財政部關於調整部分政府性基金有關政策的通知》，自2019年7月1日至2024年12月31日，對歸屬中央收入的文化事業建設費，按照繳納義務人應繳費額的50%減徵；對歸屬地方收入的文化事業建設費，各省(區、市)財政、黨委宣傳部門可以結合當地經濟發展水平、宣傳思想文化事業發展等因素，在應繳費額50%的幅度內減徵。按照廣東省財政廳、國家稅務總局廣東省稅務局粵財稅[2019] 8號《關於我省實施文化事業建設費減徵政策的通知》，自2019年7月1日至2024年12月31日，對歸屬地方收入的文化事業建設費，按照繳納義務人應繳費額的50%減徵。按照財政部、稅務總局公告[2020] 25號《關於電影等行業稅費支持政策的公告》，自2020年1月1日至2020年12月31日，免徵文化事業建設費。

三 稅費 (續)

主要稅種及稅率 (續)

註3：2019年1月17日，財政部、國家稅務總局頒佈財稅[2019] 13號《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，對小型微利企業年應納稅所得額不超過100萬元的部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅；對年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

本集團的子公司廣東省交通工程有限公司、深圳文錦渡汽車客運站有限公司、佛山市粵運和興運輸有限公司、懷集縣粵運城鄉公共交通有限公司、陽春朗日燃料有限公司、陽春市粵運朗日城鄉客運站服務有限公司、陽春市第三汽車運輸有限責任公司、陽春市粵運朗日城鄉客運有限公司、陽江市新驛廣告有限公司、陽江市銅鼓灣汽車綜合性能檢測有限公司、廣東港通汽車運輸有限公司、中山市粵運同興運輸有限公司、中山市城東車站有限公司、清遠市粵運汽車運輸有限公司廣州客運分公司、陽山縣粵運機動車檢測有限公司、乳源瑤族自治縣順達城鄉公共客運有限公司及梅州汽車材料供應有限公司符合小型微利企業條件。

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），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2020年3月4日發佈的財政預算案中的建議，2020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100%的稅收優惠（每家公司寬免金額不得超過港幣20,000元）。

根據香港政府於2019年2月27日發佈的財政預算案中的建議，2019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）。

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5：按照財政部、稅務總局、海關總署公告[2019] 39號《關於深化增值稅改革有關政策的公告》，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許生產、生活性服務業納稅人按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。按照財政部、稅務總局、退役軍人部財稅[2019] 21號《關於進一步扶持自主就業退役士兵創業就業有關稅收政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，企業招用自主就業退役士兵，與其簽訂1年以上期限勞動合同並依法繳納社會保險費的，自簽訂勞動合同並繳納社會保險當月起，在3年內按實際招用人數予以定額依次扣減增值稅、城市維護建設稅、教育費附加、地方教育附加和企業所得稅優惠。

註6：根據財政部、稅務總局頒佈的《關於支持新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控有關稅收政策的公告》(財政部、稅務總局公告2020年第8號)，自2020年1月1日起，納稅人提供公共交通運輸服務、生活服務，以及為居民提供必需生活物資快遞收派服務取得的收入，免徵增值稅。根據財政部、稅務總局頒佈的《關於支持疫情防控保供等稅費政策實施期限的公告》(財政部、稅務總局公告2020年第28號)中的規定，財政部、稅務總局公告2020年第8號規定的稅費優惠政策，執行至2020年12月31日。

根據國家稅務總局頒佈的《關於支持新型冠狀病毒感染的肺炎疫情防控有關稅收徵收管理事項的公告》(國家稅務總局公告2020年第4號)中的規定，自2020年2月10日起，納稅人適用8號公告有關規定享受免徵增值稅優惠的收入，相應免徵城市維護建設稅、教育費附加、地方教育附加。

註7：根據財政部、稅務總局頒佈的《關於支持個體工商戶復工復業增值稅政策的公告》(財政部、稅務總局公告2020年第13號)，自2020年3月1日至5月31日，除湖北省外，其他省、自治區、直轄市的增值稅小規模納稅人，適用3%徵收率的應稅銷售收入，減按1%徵收率徵收增值稅；適用3%預徵率的預繳增值稅項目，減按1%預徵率預繳增值稅。根據財政部、稅務總局頒佈的《關於延長小規模納稅人減免增值稅政策執行期限的公告》(財政部、稅務總局公告2020年第24號)中的規定，財政部、稅務總局公告2020年第13號規定的稅收優惠政策，實施期限延長到2020年12月31日。

四 企業合併及合併中期財務報告

1 本期間通過非同一控制下企業合併取得的新納入合併範圍的子公司

序號	子公司名稱	企業類型	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 人民幣元	期末實際	直接及間接	享有的
							出資額 人民幣元	合計持股比例 %	表決權比例 %
1	廣東中粵通油品經營有限公司	境內非金融	中國廣東	中國廣東	油品批發業	30,612,300.00	30,612,300.00	51	51

2 本期不再納入合併範圍的子公司

本集團的子公司廣東粵運二汽運輸有限公司和廣東省廣深高速巴士有限公司分別於2020年1月9日和2020年4月20日完成工商註銷，上述子公司在註銷日前的經營成果和現金流量已包括在自2020年1月1日至2020年6月30日止期間的合併利潤表及合併現金流量表中。

3 境外經營實體主要報表項目的折算匯率

於2020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0.9134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0.9046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 應收賬款

(1) 應收賬款賬齡分析如下：

本集團

賬齡	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	353,602,170.15	318,208,984.86
3個月至6個月內(含6個月)	62,089,335.91	29,945,983.46
6個月至1年內(含1年)	47,154,445.35	36,325,149.01
1年至2年內(含2年)	13,982,995.05	11,208,215.40
2年至3年內(含3年)	6,139,962.00	5,881,650.41
3年以上	36,307,641.24	37,912,950.75
小計	519,276,549.70	439,482,933.89
減：壞賬準備	(61,904,895.01)	(56,735,460.36)
合計	457,371,654.69	382,747,473.53

賬齡自應收賬款確認日起開始計算。

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

(1) 應收賬款賬齡分析如下：(續)

本公司

賬齡	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	104,675,640.67	127,254,275.82
3個月至6個月內(含6個月)	6,255,743.39	1,005,480.87
6個月至1年內(含1年)	1,971,321.20	793,361.52
1年至2年內(含2年)	596,862.25	404,481.77
3年以上	27,530,141.64	30,542,555.93
小計	141,029,709.15	160,000,155.91
減：壞賬準備	(27,967,002.29)	(30,261,492.09)
合計	113,062,706.86	129,738,663.82

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 應收賬款 (續)

(2) 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道路客運及配套業務組合、高速公路服務區經營業務組合及材料物流業務組合。

	違約 損失率	2020年6月30日		2019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	壞賬準備 人民幣元
道路客運及配套業務					
1年以內(含1年)	5%	247,835,036.80	(12,381,963.62)	201,163,808.12	(9,978,077.64)
1年至2年(含2年)	35%	9,675,882.82	(3,386,558.99)	7,810,698.60	(2,733,744.51)
2年至3年(含3年)	50%	5,303,020.07	(2,651,510.04)	3,900,041.02	(1,950,020.51)
3年以上	100%	9,332,103.58	(9,332,103.58)	7,568,883.79	(7,568,883.79)
小計		272,146,043.27	(27,752,136.23)	220,443,431.53	(22,230,726.45)
高速公路服務區經營業務					
1年以內(含1年)	5%	102,108,209.35	(5,105,410.47)	54,263,191.00	(2,713,159.55)
1年至2年(含2年)	10%	3,710,249.98	(371,025.00)	2,993,035.03	(299,303.50)
2年至3年(含3年)	30%	836,941.93	(251,082.58)	1,981,609.39	(594,482.82)
3年以上	50%	916,476.90	(458,238.45)	1,272,591.91	(636,295.96)
小計		107,571,878.16	(6,185,756.50)	60,510,427.33	(4,243,241.83)
材料物流業務					
1年以內(含1年)	5%	112,902,705.26	(5,645,135.25)	129,053,118.21	(6,452,655.90)
1年至2年(含2年)	10%	596,862.25	(59,686.23)	404,481.77	(40,448.18)
2年至3年(含3年)	30%	-	-	-	-
3年以上	50%	7,593,759.82	(3,796,879.86)	10,606,174.11	(5,303,087.06)
小計		121,093,327.33	(9,501,701.34)	140,063,774.09	(11,796,191.14)
信用風險損失小計		500,811,248.76	(43,439,594.07)	421,017,632.95	(38,270,159.42)
單項計提壞賬準備(註)		18,465,300.94	(18,465,300.94)	18,465,300.94	(18,465,300.94)
合計		519,276,549.70	(61,904,895.01)	439,482,933.89	(56,735,460.36)

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

(2) 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。本公司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	2020年6月30日		2019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	壞賬準備 人民幣元
信用風險：					
1年以內(含1年)	5%	112,902,705.26	(5,645,135.26)	129,053,118.21	(6,452,655.91)
1年至2年(含2年)	10%	596,862.25	(59,686.23)	404,481.77	(40,448.18)
2年至3年(含3年)	30%	-	-	-	-
3年以上	50%	9,064,840.70	(3,796,879.86)	12,077,254.99	(5,303,087.06)
小計		122,564,408.21	(9,501,701.35)	141,534,854.97	(11,796,191.15)
單項計提壞賬準備(註)		18,465,300.94	(18,465,300.94)	18,465,300.94	(18,465,300.94)
合計		141,029,709.15	(27,967,002.29)	160,000,155.91	(30,261,492.09)

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 應收賬款(續)

(2) 應收賬款的減值(續)

註：報告期內各期／年按單項計提壞賬準備的計提理由：

本集團及本公司

項目	2020年6月30日及	款項性質及未償還原因
	2019年12月31日餘額 人民幣元	
深圳市宏寶貿易有限公司	14,264,922.29	債務人發生重大財務困難
廣州市竣發貿易有限公司	2,914,775.00	債務人目前處於註銷狀態
珠海市粵鑫源貿易發展有限公司	1,285,603.65	債務人違反合同逾期未償還貨款
合計	<u>18,465,300.94</u>	

(3) 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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	2019年 人民幣元
期／年初餘額	(56,735,460.36)	(50,215,718.11)
本期／年計提	(4,010,212.33)	(7,694,568.46)
本期／年核銷	40,716.16	573,180.99
本期／年因合併範圍變化(增加)／減少	(1,169,289.88)	606,524.45
外幣報表折算差額	(30,648.60)	(4,879.23)
期／年末餘額	<u>(61,904,895.01)</u>	<u>(56,735,460.36)</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

1 應收賬款(續)

(3) 報告期內各期／年計提、收回或轉回的壞賬準備情況：(續)

本公司

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	2019年 人民幣元
期／年初餘額	(30,261,492.09)	(27,105,775.28)
本期／年收回或轉回／(計提)	2,294,489.80	(3,155,716.81)
期／年末餘額	<u>(27,967,002.29)</u>	<u>(30,261,492.09)</u>

2 其他權益工具投資

於2020年6月30日及2019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 人民幣元	建築物裝修 人民幣元	機器設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備 及其他 人民幣元	運輸設備 人民幣元	合計 人民幣元
原值							
於2019年12月31日		1,923,294,449.46	272,313,260.55	121,544,292.63	364,702,799.70	4,227,094,088.36	6,908,948,890.70
本期增加							
— 購置		12,615,309.28	—	4,650,570.52	13,637,895.80	8,486,248.11	39,390,023.71
— 在建工程轉入		19,061,858.34	3,502,628.81	207,334.78	1,507,076.01	335,025,962.76	359,304,860.70
— 本期投資性房地產轉入增加		859,622.99	—	—	—	—	859,622.99
— 本期非同一控制下企業合併增加	1	15,039,566.30	—	7,603,564.00	1,666,549.85	426,287.08	24,735,967.23
— 本期外幣報表折算差額		773,606.78	—	22,599.55	145,090.63	5,173,008.14	6,114,305.10
本期減少							
— 本期處置或報廢		(38,666,609.40)	(1,135,907.40)	(18,180.00)	(6,087,401.67)	(281,007,349.24)	(326,915,447.71)
於2020年6月30日		<u>1,932,977,803.75</u>	<u>274,679,981.96</u>	<u>134,010,181.48</u>	<u>375,572,010.32</u>	<u>4,295,198,245.21</u>	<u>7,012,438,222.72</u>
減：累計折舊							
於2019年12月31日		(439,897,307.43)	(119,685,374.52)	(42,910,219.47)	(264,555,533.93)	(2,152,373,214.48)	(3,019,421,649.83)
本期計提		(32,336,971.84)	(11,759,760.01)	(5,541,151.27)	(14,773,660.78)	(263,618,191.61)	(328,029,735.51)
自投資性房地產轉入		(106,548.84)	—	—	—	—	(106,548.84)
本期外幣報表折算差額		(317,550.11)	—	(21,657.66)	(103,789.48)	(3,855,253.37)	(4,298,250.62)
本期處置或報廢		221,750.58	1,105,667.26	13,383.91	5,112,097.87	240,219,675.28	246,672,574.90
於2020年6月30日		<u>(472,436,627.64)</u>	<u>(130,339,467.27)</u>	<u>(48,459,644.49)</u>	<u>(274,320,886.32)</u>	<u>(2,179,626,984.18)</u>	<u>(3,105,183,609.90)</u>
減：減值準備							
於2019年12月31日		—	—	—	—	(1,078,508.86)	(1,078,508.86)
本期計提		(5,089,336.44)	—	(785,713.86)	(23,228.28)	—	(5,898,278.58)
本期處置轉銷		—	—	—	—	85,506.27	85,506.27
於2020年6月30日		<u>(5,089,336.44)</u>	<u>—</u>	<u>(785,713.86)</u>	<u>(23,228.28)</u>	<u>(993,002.59)</u>	<u>(6,891,281.17)</u>
賬面價值							
於2020年6月30日		<u>1,455,451,839.67</u>	<u>144,340,514.69</u>	<u>84,764,823.13</u>	<u>101,227,895.72</u>	<u>2,114,578,258.44</u>	<u>3,900,363,331.65</u>
於2019年12月31日		<u>1,483,397,142.03</u>	<u>152,627,886.03</u>	<u>78,634,073.16</u>	<u>100,147,265.77</u>	<u>2,073,642,365.02</u>	<u>3,888,448,732.01</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

3 固定資產(續)

於2020年6月30日，本集團賬面價值為人民幣453,591,160.63元(2019年12月31日：人民幣403,898,449.23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334,540,792.10元(2019年12月31日：人民幣355,884,996.26元)；短期借款的抵押物賬面價值為人民幣119,050,368.53元(2019年12月31日：人民幣48,013,452.97元)。

於2020年6月30日，本集團位於部分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330,477,283.62元(2019年12月31日：人民幣342,296,838.19元)。

本公司

	運輸設備 人民幣元	電子設備、 辦公設備 及其他 人民幣元	房屋、建築物 及構築物 人民幣元	合計 人民幣元
賬面原值				
2019年12月31日	7,414,152.30	12,394,545.43	3,424,779.00	23,233,476.73
本期購置	—	153,686.00	—	153,686.00
2020年6月30日	7,414,152.30	12,548,231.43	3,424,779.00	23,387,162.73
減：累計折舊				
2019年12月31日	(6,619,934.58)	(8,134,363.81)	(664,264.58)	(15,418,562.97)
本期計提	(75,524.04)	(495,026.39)	(81,338.52)	(651,888.95)
2020年6月30日	(6,695,458.62)	(8,629,390.20)	(745,603.10)	(16,070,451.92)
賬面價值				
2020年6月30日	718,693.68	3,918,841.23	2,679,175.90	7,316,710.81
2019年12月31日	794,217.72	4,260,181.62	2,760,514.42	7,814,913.76

於2020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(2019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

	站場特許 經營權及							合計
	土地使用權	合作經營收益權	軟件	乘客服務牌照	收費橋梁經營權	線路牌使用權	商標權及其他	
	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	人民幣元
原值								
於2019年12月31日	883,588,105.61	42,747,190.60	73,062,405.13	39,255,193.64	387,478,456.26	270,033,345.48	4,435,058.72	1,700,599,755.44
本期購置	1.00	-	2,443,638.84	-	-	2,922,600.00	-	5,366,239.84
本期轉入投資性房地產減少	(752,159.18)	-	-	-	-	-	-	(752,159.18)
本期外幣財務報表折算差額	761,368.61	-	-	772,149.98	-	-	-	1,533,518.59
於2020年6月30日	<u>883,597,316.04</u>	<u>42,747,190.60</u>	<u>75,506,043.97</u>	<u>40,027,343.62</u>	<u>387,478,456.26</u>	<u>272,955,945.48</u>	<u>4,435,058.72</u>	<u>1,706,747,354.69</u>
減：累計攤銷								
於2019年12月31日	(150,253,134.03)	(17,558,010.77)	(38,852,878.24)	-	(266,933,210.47)	(134,304,170.40)	(1,543,440.45)	(609,444,844.36)
本期攤銷	(9,501,944.91)	(1,950,890.09)	(3,708,889.70)	-	(9,063,990.18)	(9,858,852.50)	(135,503.61)	(34,220,070.99)
本期轉入投資性房地產減少	179,085.55	-	-	-	-	-	-	179,085.55
本期外幣報表折算差額	(293,962.70)	-	-	-	-	-	-	(293,962.70)
於2020年6月30日	<u>(159,869,956.09)</u>	<u>(19,508,900.86)</u>	<u>(42,561,767.94)</u>	<u>-</u>	<u>(275,997,200.65)</u>	<u>(144,163,022.90)</u>	<u>(1,678,944.06)</u>	<u>(643,779,792.50)</u>
賬面價值								
於2020年6月30日	<u>723,727,359.95</u>	<u>23,238,289.74</u>	<u>32,944,276.03</u>	<u>40,027,343.62</u>	<u>111,481,255.61</u>	<u>128,792,922.58</u>	<u>2,756,114.66</u>	<u>1,062,967,562.19</u>
於2019年12月31日	<u>733,334,971.58</u>	<u>25,189,179.83</u>	<u>34,209,526.89</u>	<u>39,255,193.64</u>	<u>120,545,245.79</u>	<u>135,729,175.08</u>	<u>2,891,618.27</u>	<u>1,091,154,911.08</u>

於2020年6月30日，本集團賬面價值為人民幣87,785,552.25元（2019年12月31日：人民幣88,503,568.31元）的土地使用權是通過劃撥方式取得。

五 中期財務報告項目註釋(續)

4 無形資產(續)

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(收費橋梁經營權)為交通集團提供質押反擔保。於2020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66,074,183.38元(2019年12月31日：人民幣74,529,760.30元)。此外，本集團賬面價值為人民幣279,363,150.44元(2019年12月31日：人民幣242,768,866.37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130,855,855.51元(2019年12月31日：人民幣152,570,542.04元)，短期借款的抵押物賬面價值為人民幣148,507,294.93元(2019年12月31日：人民幣90,198,324.33元)。於2020年6月30日，本集團賬面價值為人民幣931,902.00元(2019年12月31日：人民幣931,902.00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。

本集團位於部分地市的若干土地未辦妥產權證書，上述土地於2020年6月30日的賬面價值為人民幣10,867,221.22元(2019年12月31日：人民幣10,994,860.20元)。

本公司

	軟件 人民幣元	收費橋梁經營權 人民幣元	合計 人民幣元
原值			
2019年12月31日及2020年6月30日	47,983,088.83	334,103,442.14	382,086,530.97
減：累計攤銷			
2019年12月31日	(31,723,366.26)	(259,573,681.84)	(291,297,048.10)
本期攤銷	(1,561,016.28)	(8,455,576.92)	(10,016,593.20)
2020年6月30日	(33,284,382.54)	(268,029,258.76)	(301,313,641.30)
賬面價值			
2020年6月30日	14,698,706.29	66,074,183.38	80,772,889.67
2019年12月31日	16,259,722.57	74,529,760.30	90,789,482.87

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			本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年	
	附註 6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元	6月30日 人民幣元	12月31日 人民幣元	
信用借款	204,636,794.64	109,900,000.00	95,000,000.00	95,000,000.00	
其中：銀行借款	204,636,794.64	109,900,000.00	95,000,000.00	95,000,000.00	
抵押借款	註1 134,000,000.00	74,000,000.00	-	-	
抵押和保證借款	註2 9,338,361.55	19,174,050.00	-	-	
質押借款	註3 50,000,000.00	18,000,000.00	-	-	
合計	註4 397,975,156.19	221,074,050.00	95,000,000.00	95,000,000.00	

註1：於2020年6月30日和2019年12月31日，抵押借款的抵押資產類別以及金額，參見附註五、3及4。

註2：於2020年6月30日和2019年12月31日，抵押和保證借款是由本公司子公司清遠市清新區粵運公共汽車有限公司以車輛作為抵押物並由第三方鄭州安馳擔保有限公司承擔連帶保證責任的借款。

註3：於2020年6月30日，質押借款是由本公司子公司清遠市粵運汽車運輸有限公司以保證金人民幣500,000.00元質押至銀行借入的流動貸款。於2019年12月31日，質押借款是由本公司子公司汕尾市粵運公共交通有限公司、海豐縣粵運公共交通有限公司、陸豐市粵運公共交通有限公司、陸河縣粵運公共交通有限公司以其2017及2018年度中央財政節能與新能源公交車運營補助資金作為質押資產，由汕尾市粵運汽車運輸有限公司向汕尾農村商業銀行股份有限公司借入的短期借款。

註4：於2020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2.05%—4.35%（2019年12月31日：3.92%—4.35%）。本期末本集團無已到期但未償還的短期借款（2019年12月31日：無）。

五 中期財務報告項目註釋(續)

6 應付賬款

(1) 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	
	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
3個月以內(含3個月)	381,519,541.56	605,456,947.56	36,695,252.39	40,424,488.58
3個月至6個月內(含6個月)	66,575,643.13	60,316,091.60	995,749.99	2,374,888.40
6個月至1年內(含1年)	179,633,468.85	33,621,111.41	6,009,284.40	610,787.32
1年至2年內(含2年)	64,228,545.42	84,670,027.84	607,305.09	1,543,400.77
2年至3年內(含3年)	27,253,583.01	5,143,292.29	1,514,428.85	0.47
3年以上	14,646,514.55	23,283,809.66	2,135,057.30	2,137,500.13
合計	<u>733,857,296.52</u>	<u>812,491,280.36</u>	<u>47,957,078.02</u>	<u>47,091,065.67</u>

(2) 應付賬款按性質分析情況如下：

項目	本集團		本公司	
	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
應付材料採購款	87,054,013.19	124,936,917.01	36,498,855.05	39,729,045.70
應付運費	137,329,502.50	138,390,269.64	-	-
應付購車款	202,297,028.29	232,314,668.13	-	-
應付工程進度款	200,931,602.25	226,731,189.62	3,793,900.53	2,789,804.19
應付服務區承包款	23,204,035.69	28,360,195.34	-	-
應付運輸燃料費	23,034,376.28	16,180,306.84	-	-
應付勞務費	13,604,281.53	10,459,400.98	-	-
其他	46,402,456.79	35,118,332.80	7,664,322.44	4,572,215.78
合計	<u>733,857,296.52</u>	<u>812,491,280.36</u>	<u>47,957,078.02</u>	<u>47,091,065.67</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋(續)

7 一年內到期的非流動負債

		本集團		本公司	
		2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元	2020年 6月30日 人民幣元	2019年 12月31日 人民幣元
一年內到期的長期借款	8	454,339,576.85	445,062,584.81	12,892,250.00	4,000,000.00
一年內到期的長期應付款		55,851,083.73	22,046,427.60	-	-
一年內到期的租賃負債	26(1)	243,926,043.90	189,313,299.21	200,692.76	194,084.29
一年內到期的應付債券	9	339,663,209.74	339,334,228.04	339,663,209.74	339,334,228.04
合計		<u>1,093,779,914.22</u>	<u>995,756,539.66</u>	<u>352,756,152.50</u>	<u>343,528,312.33</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

8 長期借款

	附註	本集團	
		2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
信用借款		808,903,128.28	834,946,877.79
其中：銀行借款		189,053,128.28	154,046,877.79
廣東省交通集團財務有限公司(以下簡稱 「交通集團財務公司」)	六、4(b)	619,850,000.00	680,900,000.00
抵押借款	註1	241,160,966.27	208,720,094.59
保證借款	註2	27,152,606.63	38,336,138.31
抵押和保證借款	註3	130,470,065.74	223,058,840.85
信用和抵押借款	註4	119,854,295.17	116,589,153.48
質押借款	註5	138,812,000.00	-
合計	註6	<u>1,466,353,062.09</u>	<u>1,421,651,105.02</u>
減：一年內到期的長期借款			
其中：信用借款		(308,486,943.32)	(338,904,733.32)
抵押借款		(68,556,499.73)	(43,767,244.84)
保證借款		(17,496,513.36)	(22,121,038.36)
抵押和保證借款		(33,822,820.44)	(36,269,568.29)
信用和抵押借款		(4,000,000.00)	(4,000,000.00)
質押借款		(21,976,800.00)	-
小計	五、7	<u>(454,339,576.85)</u>	<u>(445,062,584.81)</u>
一年後到期的長期借款		<u>1,012,013,485.24</u>	<u>976,588,520.21</u>
其中：一年後但兩年內到期		202,458,628.21	129,746,401.64
兩年後但五年內到期		809,554,857.03	846,842,118.57

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋 (續)

8 長期借款 (續)

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2020年6月30日及2019年12月31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，保證人為第三方鄭州安馳擔保有限公司。

註3：於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團持有的抵押和保證借款包括本公司的子公司河源市粵運汽車運輸有限公司借入的以土地作為抵押擔保物且由股東對剩餘敞口按其持股比例承擔連帶責任擔保的借款，以及本公司的子公司肇慶市粵運汽車運輸有限公司、韶關市粵運汽車運輸有限公司、廣東粵運朗日股份有限公司、潮州市粵運公共交通有限公司、茂名市電白區粵運汽車運輸有限公司及梅州市粵運汽車運輸有限公司借入的以車輛作為抵押擔保物且由鄭州安馳擔保有限公司承擔連帶保證責任的借款。

註4：於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司的子公司廣東通驛高速公路服務區有限公司採用信用方式追加土地使用權及地上建築物作為抵押物獲得借款。

註5：於2020年6月30日，本集團持有的質押借款包括子公司汕尾市粵運汽車運輸有限公司借入的以中央財政2019年度節能與新能源公交車運營補助資金作為質押財產的借款及佛山市粵運公共交通有限公司以保證金人民幣2,200,000.00元作為質押物借入的借款。

註6：本集團本期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3.16% ~ 4.90% (2019年12月31日：4.27% ~ 4.90%)。本期末本集團無已到期但未償還的長期借款 (2019年12月31日：無)。

五 中期財務報告項目註釋(續)

8 長期借款(續)

	本公司	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
信用借款		
其中：銀行借款	104,230,000.00	105,230,000.00
交通集團財務公司	69,000,000.00	40,000,000.00
合計	173,230,000.00	145,230,000.00
減：一年內到期的長期借款		
其中：信用借款	(12,892,250.00)	(4,000,000.00)
小計(附註五、7)	(12,892,250.00)	(4,000,000.00)
一年後到期的長期借款	160,337,750.00	141,230,000.00
其中：一年後但兩年內到期	25,046,000.00	17,484,500.00
兩年後但五年內到期	135,291,750.00	123,745,500.00

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)

9 應付債券

本集團及本公司

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	2020年			2020年
					1月1日 餘額 人民幣元	折價攤銷 人民幣元	一年內到期金額 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	398,161,553.41	269,053.44	-	398,430,606.85
2014年公司債券 (第二期)	340,000,000.00	17/12/2015	5年	340,000,000.00	339,334,228.04	328,981.70	(339,663,209.74)	-
合計	<u>740,000,000.00</u>			<u>740,000,000.00</u>	<u>737,495,781.45</u>	<u>598,035.14</u>	<u>(339,663,209.74)</u>	<u>398,430,606.85</u>

本公司委託摩根士丹利華鑫證券有限責任公司作為主承銷商，於2015年9月28日公開發行2014年公司債券(第一期)，第一期發行額度為人民幣4億元，期限7年，還本付息方式為單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本，票面利率為4.20%，附有第5年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權；於2015年12月17日公開發行2014年公司債券(第二期)，第二期發行額度為人民幣3.8億元，期限5年，還本付息方式為單利按年計息，每年付息一次，到期一次還本，附有第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權，債券存續期前3年(2015年12月17日至2018年12月16日)票面利率為3.58%，在債券存續期後2年(2018年12月17日至2020年12月16日)上調票面利率為4.50%。於2018年12月17日，本公司回購債券本金人民幣40,000,000.00元。

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(參見附註五、4)。

五 中期財務報告項目註釋(續)

10 未分配利潤

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
期初未分配利潤	1,291,081,241.71	1,174,583,143.55
加：本期歸屬於母公司股東的淨(虧損)/利潤	(111,440,445.24)	206,146,288.09
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	—	(135,974,126.00)
同一控制下企業合併 — 其他變動	—	(30,613,846.09)
期末未分配利潤	<u>1,179,640,796.47</u>	<u>1,214,141,459.55</u>

	本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
期初未分配利潤	225,327,967.19	253,322,919.63
加：本期淨(虧損)/利潤	(8,782,577.30)	42,327,472.10
減：本期間批准並宣告分配的以前年度的末期股息	—	(135,974,126.00)
期末未分配利潤	<u>216,545,389.89</u>	<u>159,676,265.73</u>

註1：自2020年1月1日至2020年6月30日止期間，本公司未宣告股利(2019年同期：每股現金股利人民幣0.17元(含稅)，共計人民幣135,974,126.00元)。

註2：2020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401,536,770.08元(2019年12月31日：人民幣389,514,799.05元)。

註3：董事會並未建議派發2020年中期股息(2019年同期：人民幣零元)。

註4：於2020年6月30日，本公司可供股東分配的利潤為人民幣216,545,389.89元(2019年12月31日：人民幣225,327,967.19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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
借款及債券利息支出	註1	54,308,191.07	45,004,151.61	21,268,439.56	17,304,656.81
減：資本化的利息支出	註2	800,660.00	3,211,791.14	-	-
淨利息支出		53,507,531.07	41,792,360.47	21,268,439.56	17,304,656.81
減：利息收入		8,466,464.40	9,437,020.15	6,077,357.60	5,252,833.11
匯兌損失／(收益)		772,316.80	(1,859,488.37)	-	-
未確認融資費用攤銷		7,147,932.26	4,517,282.72	-	-
租賃負債利息支出		54,539,561.83	50,878,716.17	59,275.35	151,543.46
其他		5,521,212.87	3,711,689.21	1,149,780.34	490,441.06
合計		113,022,090.43	89,603,540.05	16,400,137.65	12,693,808.22

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28,768,402.76元(2019年同期：人民幣23,572,178.65元(經重述))，債券利息支出為人民幣16,648,035.14元(2019年同期：人民幣15,812,921.97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4,620,404.42元(2019年同期：人民幣1,491,734.84元)，債券利息支出為人民幣16,648,035.14元(2019年同期：人民幣15,812,921.97元)。

註2：本集團本期間資本化利息費用為人民幣800,660.00元(2019年同期：人民幣3,211,791.14元)。

本公司本期間無資本化利息費用(2019年同期：無)。

五 中期財務報告項目註釋(續)

12 信用減值(損失)/轉回

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
應收賬款	(4,010,212.33)	(3,183,184.20)	2,294,489.80	4,319,315.69
其他應收款	(3,384,385.46)	(3,499,078.21)	186,883.54	1,085,688.57
長期應收款	-	(2,521.48)	-	-
合計	<u>(7,394,597.79)</u>	<u>(6,684,783.89)</u>	<u>2,481,373.34</u>	<u>5,405,004.26</u>

13 資產減值損失

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
預付款項	1,091.70	-
存貨	-	39,220.00
長期股權投資	-	(930,000.00)
固定資產	(5,898,278.58)	(695,995.40)
合計	<u>(5,897,186.88)</u>	<u>(1,586,775.40)</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)

14 其他收益

本集團

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
與資產相關的政府補助	42,811,227.18	37,076,246.72
與收益相關的政府補助	169,244,647.19	145,466,404.01
增值稅減免優惠等	33,378,280.07	—
合計	<u>245,434,154.44</u>	<u>182,542,650.73</u>

15 投資收益

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
權益法核算的長期股權投資 (損失)/收益	(1,406,500.43)	19,588,847.49	5,864,338.48	5,859,953.42
其他	<u>1,410,422.64</u>	<u>(528,707.69)</u>	<u>23,089,828.42</u>	<u>14,180,700.00</u>
合計	<u>3,922.21</u>	<u>19,060,139.80</u>	<u>28,954,166.90</u>	<u>20,040,653.42</u>

本集團及本公司對上述投資的投資收益匯回不存在重大限制。

五 中期財務報告項目註釋(續)

16 資產處置收益

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
固定資產處置利得	606,571.93	2,233,068.79
其他非流動資產處置收益	-	25,915,293.47
使用權資產處置利得	14,641.53	945,877.29
合計	<u>621,213.46</u>	<u>29,094,239.55</u>

17 營業外收入

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
非流動資產報廢利得	8,928,081.74	1,416,497.14	-	-
政府補助	14,523,611.50	1,600,966.08	-	1,000,000.00
其他	5,305,239.36	3,021,093.22	-	187,221.53
合計	<u>28,756,932.60</u>	<u>6,038,556.44</u>	<u>-</u>	<u>1,187,221.53</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

五 中期財務報告項目註釋 (續)

18 所得稅費用

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
按稅法及相關規定計算的 當期所得稅	52,655,717.99	82,880,890.47	-	5,988,040.09
遞延所得稅的變動	(46,187,487.21)	(4,754,742.56)	(2,397,153.16)	3,309,074.02
匯算清繳差異調整	(1,350,417.89)	504,807.79	261,997.22	1,794,167.67
合計	<u>5,117,812.89</u>	<u>78,630,955.70</u>	<u>(2,135,155.94)</u>	<u>11,091,281.78</u>

本公司及各子公司適用企業所得稅稅率情況，參見附註三。

19 稅前(虧損)/利潤總額

本期間的稅前(虧損)/利潤總額已扣除/(加上)以下損益：

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
固定資產折舊	328,029,735.51	304,047,478.61	651,888.95	766,086.23
投資性房地產折舊	1,555,335.62	1,906,477.57	-	-
使用權資產折舊	103,809,912.49	96,573,764.84	235,435.64	4,194,271.80
無形資產攤銷	34,220,070.99	32,956,131.68	10,016,593.20	10,999,352.34
長期待攤費用攤銷	23,469,904.02	12,580,873.99	78,228.38	400,807.42
資產減值損失	5,897,186.88	1,586,775.40	-	-
信用減值損失/(轉回)	7,394,597.79	6,684,783.89	(2,481,373.34)	(5,405,004.26)
其他租賃支出	<u>37,329,292.33</u>	<u>33,856,999.41</u>	<u>4,365,075.00</u>	<u>105,975.00</u>

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(虧損)/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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
歸屬於本公司股東的淨(虧損)/利潤	(111,440,445.24)	206,146,288.09
本期已發行普通股的加權平均數	<u>799,847,800.00</u>	<u>799,847,800.00</u>
基本每股收益(元/股)	<u>(0.14)</u>	<u>0.26</u>

(b) 稀釋每股收益

由於本公司在截至2020年6月30日六個月止期間及截至2019年6月30日六個月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。

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

(1) 淨(虧損)/利潤調節為經營活動現金流量

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
淨(虧損)/利潤	(182,471,269.61)	254,462,330.94
加：資產減值及信用減值損失	13,291,784.67	8,271,559.29
固定資產折舊	328,029,735.51	304,047,478.61
使用權資產折舊	103,809,912.49	96,573,764.84
投資性房地產折舊	1,555,335.62	1,906,477.57
無形資產攤銷	34,220,070.99	32,956,131.68
長期待攤費用攤銷	23,469,904.02	12,580,873.99
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的淨收益	(920,449.06)	(27,893,862.68)
財務費用	111,795,252.86	96,675,292.77
投資收益	(3,922.21)	(19,060,139.80)
遞延所得稅資產的增加	(38,605,525.45)	(10,801,955.64)
遞延所得稅負債的(減少)/增加	(7,581,961.76)	6,047,213.08
存貨的減少	2,448,420.16	17,763,840.57
經營性應收項目的增加	(171,332,313.09)	(164,323,694.88)
經營性應付項目的增加	128,976,949.66	112,104,779.49
專項儲備的變動	6,304,955.92	788,991.76
受限制貨幣資金的變動	820,557.31	11,665,631.11
長期應收款的減少	480,533.84	4,752,750.15
長期應付款的減少	(2,072,182.28)	(879,412.48)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>352,215,789.59</u>	<u>737,638,050.37</u>

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(虧損)/利潤調節為經營活動現金流量(續)

	本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
淨(虧損)/利潤	(8,782,577.30)	42,327,472.10
加：信用減值轉回	(2,481,373.34)	(5,405,004.26)
固定資產折舊	651,888.95	766,086.23
使用權資產折舊	235,435.64	4,194,271.80
無形資產攤銷	10,016,593.20	10,999,352.34
長期待攤費用攤銷	78,228.38	400,807.42
財務費用	16,147,128.78	13,308,186.28
投資收益	(28,954,166.90)	(20,040,653.42)
遞延所得稅資產(增加)/減少	(2,397,153.16)	3,309,074.02
存貨的減少	146,336.06	103,781.77
專項儲備的變動	-	57,799.92
經營性應收項目的減少	29,731,900.37	42,342,975.13
經營性應付項目的減少	(40,926,439.02)	(3,073,255.41)
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	<u>(26,534,198.34)</u>	<u>89,290,893.92</u>

(2) 現金及現金等價物淨變動情況

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 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)	1,164,678,375.98	1,238,376,891.96
減：現金及現金等價物的期初餘額(註)	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21
現金及現金等價物淨增加額	<u>1,197,810.44</u>	<u>100,752,686.75</u>

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、銀行借款保證金、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16,250,774.58元(2019年12月31日：人民幣17,071,331.89元)，已於現金及現金等價物的餘額中扣除。

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 (續)

	本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
現金及現金等價物的期末餘額	580,211,478.17	767,265,708.22
減：現金及現金等價物的期初餘額	575,899,312.83	622,984,930.41
現金及現金等價物淨增加額	4,312,165.34	144,280,777.81

(3) 現金和現金等價物分析如下

	本集團	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年6月30日 人民幣元 (經重述)
(a) 貨幣資金		
— 庫存現金	8,344,783.00	13,931,546.07
— 可隨時用於支付的銀行存款	1,156,333,592.98	1,224,445,345.89
— 使用受限制的貨幣資金	16,250,774.58	17,220,252.01
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	1,180,929,150.56	1,255,597,143.97
減：使用受限制的貨幣資金	16,250,774.58	17,220,252.01
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	1,164,678,375.98	1,238,376,891.96

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(續)

	本公司	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年6月30日 人民幣元
(a) 貨幣資金		
— 可隨時用於支付的銀行存款	<u>580,211,478.17</u>	<u>767,265,708.22</u>
(b) 期末貨幣資金及現金等價物餘額	<u>580,211,478.17</u>	<u>767,265,708.22</u>
(c) 期末可隨時變現的現金及現金等價物餘額	<u>580,211,478.17</u>	<u>767,265,708.22</u>

(4) 本集團收到／支付其他與籌資活動有關的現金為本集團對部分關聯企業的相關銀行賬戶的資金進行歸集並統一管理的資金淨增加／減少額。

本公司收到／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增加／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。鑑於其交易頻繁，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。

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 政府補助

	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
與資產相關的政府補助	42,811,227.18	37,076,246.72	-	-
與收益相關的政府補助	194,640,318.58	207,299,979.88	-	1,000,000.00
合計	<u>237,451,545.76</u>	<u>244,376,226.60</u>	<u>-</u>	<u>1,000,000.00</u>

(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	本期新增 補助金額 人民幣元	本期計入 其他收益金額 人民幣元	遞延收益 期末餘額 人民幣元
車輛更新補助	6,184,601.12	109,965.86	(1,267,395.71)	5,027,171.27
固定資產改造補貼	102,306,560.47	208,343.13	(4,228,577.15)	98,286,326.45
車購稅補貼	12,863,579.51	-	(212,765.94)	12,650,813.57
新能源車購車補貼	154,591,106.01	28,529,792.29	(35,645,401.60)	147,475,496.70
軟件開發補助	300,000.00	-	-	300,000.00
其他與資產相關的補貼	14,498,062.03	766,873.25	(1,457,086.78)	13,807,848.50
合計	<u>290,743,909.14</u>	<u>29,614,974.53</u>	<u>(42,811,227.18)</u>	<u>277,547,656.49</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

22 政府補助(續)

(2) 與收益相關的政府補助

本集團及本公司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	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
燃油補貼款	10,872,059.89	60,232,609.79

(b) 計入其他收益

補助項目	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
公交線路營運補助	38,956,389.64	43,651,800.00
新能源車營運補助	117,374,174.11	89,855,000.00
老年人刷卡優惠乘車補貼款	11,198,396.82	10,836,329.31
其他補助	1,715,686.62	1,123,274.70
合計	169,244,647.19	145,466,404.01

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 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	本集團		本公司	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
車輛報廢補助	399,000.00	373,000.00	—	—
新冠疫情相關補助	6,409,508.00	—	—	—
其他補助	7,715,103.50	1,227,966.08	—	1,000,000.00
合計	<u>14,523,611.50</u>	<u>1,600,966.08</u>	<u>—</u>	<u>1,000,000.00</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

23 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。

(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
截至2020年6月30日止 6個月期間					
營業收入					
對外交易收入	2,456,119,798.98	141,904,703.20	3,822,578.29	-	2,601,847,080.47
分部間交易收入	-	-	3,378,514.54	(3,378,514.54)	-
分部營業收入合計	2,456,119,798.98	141,904,703.20	7,201,092.83	(3,378,514.54)	2,601,847,080.47
營業成本	2,435,942,694.13	142,290,916.17	2,544,301.04	(419,544.78)	2,580,358,366.56
營業(虧損)/利潤	(197,183,827.46)	2,508,776.27	1,285,382.36	(465,020.07)	(193,854,688.90)
截至2019年6月30日止 6個月期間(經重述)					
營業收入					
對外交易收入	3,065,133,951.47	214,275,184.31	3,889,496.31	-	3,283,298,632.09
分部間交易收入	-	-	3,179,687.17	(3,179,687.17)	-
分部營業收入合計	3,065,133,951.47	214,275,184.31	7,069,183.48	(3,179,687.17)	3,283,298,632.09
營業成本	2,462,453,426.23	208,854,044.93	2,343,774.68	(1,228,513.80)	2,672,422,732.04
營業利潤	321,363,935.73	13,049,381.11	1,732,778.00	(2,799,833.65)	333,346,261.19
於2020年6月30日					
分部資產	13,853,502,825.66	18,530,264.95	42,583,697.08	(2,701,253,542.03)	11,213,363,245.66
分部負債	8,766,275,857.04	15,475,827.80	53,936,760.87	(983,159,967.99)	7,852,528,477.72
於2019年12月31日					
分部資產	13,772,842,800.45	31,714,925.62	41,043,830.23	(2,750,596,074.84)	11,095,005,481.46
分部負債	8,606,187,725.59	15,710,479.95	53,579,520.59	(1,067,394,034.57)	7,608,083,691.56

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)

23 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24,262,713.59元(上年同期：人民幣165,401,859.40元)。於2020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218,337,087.00元(2019年12月31日：人民幣231,164,588.91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%。

24 淨流動負債

	本集團		本公司	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
流動資產	2,684,203,496.42	2,512,546,911.13	890,328,606.47	925,079,637.56
減：流動負債	(3,545,574,546.75)	(3,358,085,953.80)	(1,092,360,760.58)	(1,140,082,008.43)
淨流動負債	<u>(861,371,050.33)</u>	<u>(845,539,042.67)</u>	<u>(202,032,154.11)</u>	<u>(215,002,370.87)</u>

25 總資產減流動負債

	本集團		本公司	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
資產總額	11,213,363,245.66	11,095,005,481.46	3,001,771,640.79	3,038,845,995.62
減：流動負債	(3,545,574,546.75)	(3,358,085,953.80)	(1,092,360,760.58)	(1,140,082,008.43)
總資產減流動負債	<u>7,667,788,698.91</u>	<u>7,736,919,527.66</u>	<u>1,909,410,880.21</u>	<u>1,898,763,987.19</u>

五 中期財務報告項目註釋(續)

26 租賃

(1) 作為承租人的租賃情況

(a) 使用權資產

本集團

	房屋建築物 人民幣元	運輸設備 人民幣元	土地租賃 人民幣元	其他 人民幣元	合計 人民幣元
賬面價值					
於2019年12月31日	2,260,722,521.88	406,173,232.80	108,480,112.57	11,148,070.83	2,786,523,938.08
本期增加	162,201,086.28	107,890.20	4,594,272.90	199,293.10	167,102,542.48
本期減少	(13,360,826.69)	(404,067.34)	(3,688,154.21)	-	(17,453,048.24)
於2020年6月30日	2,409,562,781.47	405,877,055.66	109,386,231.26	11,347,363.93	2,936,173,432.32
累計折舊					
於2019年12月31日	(692,281,955.51)	(132,463,396.66)	(35,734,157.60)	(8,265,789.42)	(868,745,299.19)
於2020年6月30日	(748,128,656.68)	(162,303,608.91)	(35,806,929.06)	(9,834,209.64)	(956,073,404.29)
淨值					
於2019年12月31日	1,568,440,566.37	273,709,836.14	72,745,954.97	2,882,281.41	1,917,778,638.89
於2020年6月30日	1,661,434,124.79	243,573,446.75	73,579,302.20	1,513,154.29	1,980,100,028.03

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團分別以賬面價值為人民幣242,663,837.05元及人民幣272,390,927.87元的運輸設備作為租賃抵押物。

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)

26 租賃 (續)

(1) 作為承租人的租賃情況 (續)

(a) 使用權資產 (續)

本公司

土地租賃
人民幣元

賬面價值

於2019年12月31日及2020年6月30日

10,676,101.04

累計折舊

於2019年12月31日

(7,134,217.53)

於2020年6月30日

(7,369,653.17)

淨值

於2019年12月31日

3,541,883.51

於2020年6月30日

3,306,447.87

於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司無租賃抵押物。

(b) 租賃負債

附註五	本集團		本公司	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
長期租賃負債	2,159,253,067.56	2,037,643,345.59	2,000,054.25	1,940,778.90
減：一年內到期的租賃負債	(243,926,043.90)	(189,313,299.21)	(200,692.76)	(194,084.29)
合計	1,915,327,023.66	1,848,330,046.38	1,799,361.49	1,746,694.61

五 中期財務報告項目註釋(續)

26 租賃(續)

(1) 作為承租人的租賃情況(續)

(b) 租賃負債(續)

	本集團		本公司	
	自2020年1月1日至2020年6月30日止期間 人民幣元	自2019年1月1日至2019年6月30日止期間 人民幣元 (經重述)	自2020年1月1日至2020年6月30日止期間 人民幣元	自2019年1月1日至2019年6月30日止期間 人民幣元
選擇簡化處理方法的短期租賃費用未納入租賃負債計量的可變租賃付款額	25,012,616.74	25,442,241.88	4,423,030.00	100,830.00
轉租使用權資產取得的收入	12,316,675.59	8,414,757.53	-	-
與租賃相關的總現金流出	262,763,590.86	260,133,423.61	-	-
	152,954,728.38	172,406,731.52	4,423,030.00	4,238,790.00

(2) 作為出租人的租賃情況

(a) 經營租賃

	本集團	
	自2020年1月1日至2020年6月30日止期間 人民幣元	自2019年1月1日至2019年6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
租賃收入	318,504,300.00	333,001,594.10
其中：與未計入租賃收款額的可變租賃付款額相關的 收入	11,551,277.26	11,145,773.88

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)

26 租賃(續)

(2) 作為出租人的租賃情況(續)

(a) 經營租賃(續)

本集團於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

	本集團	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
未來1年以內(含1年)	462,795,697.45	551,491,587.59
未來1年至2年(含2年)	468,736,560.84	497,479,674.73
未來2年至3年(含3年)	393,405,408.91	418,073,459.07
未來3年至4年(含4年)	326,484,225.24	347,793,692.49
未來4年至5年(含5年)	153,126,211.99	290,919,317.40
未來5年以上	1,974,092,973.06	2,095,299,439.17
合計	<u>3,778,641,077.49</u>	<u>4,201,057,170.45</u>

於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司無經營租賃租出。

五 中期財務報告項目註釋(續)

26 租賃(續)

(2) 作為出租人的租賃情況(續)

(b) 融資租賃

	本集團	
	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
租賃投資淨額的融資收益	185,063.47	526,243.72
與未納入租賃投資淨額的可變租賃付款額相關的收入	-	-

本集團於資產負債表日後將收到的未折現的租賃收款額如下：

	本集團	
	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
1年以內(含1年)	1,396,952.00	1,749,377.68
1年至2年(含2年)	92,146.00	645,022.00
未折現的租賃收款額小計	1,489,098.00	2,394,399.68
減：未實現融資收益	(131,252.13)	(553,468.31)
租賃投資淨額	1,357,845.87	1,840,931.37

於2020年6月30日及2019年12月31日，本公司無融資租賃租出。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易

1 存在控制關係的關聯方：

本集團的最終控股公司為交通集團。

2 子公司相關信息

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

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：

	關聯方關係
交通集團#	最終控股公司
廣東中粵通油品經營有限公司	2020年1月9日前為本集團之合營企業，自2020年1月9日起為本集團子公司
廣東網上飛物流科技有限公司	2019年12月26日前為本集團之聯營企業，自2019年12月26日起為本集團之子公司
廣東路網數媒信息科技有限公司	本集團之合營企業
廣東悅華匯商業管理有限公司	本集團之合營企業
廣東中油通驛能源銷售有限公司	本集團之合營企業
韶關市粵鴻客運汽車站有限公司	本集團之合營企業
廣州粵運軟件技術有限公司	本集團之合營企業
廣東廣江高速客運有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營企業

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
廣東廣業粵運燃氣有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市汽車客運中心站有限公司	本集團之聯營企業
韶關市丹霞旅遊巴士有限責任公司	本集團之聯營企業
深圳粵運投資發展有限公司	本集團之聯營企業
廣東南粵通客運聯網中心有限公司	本集團之聯營企業
韶關市力保科技有限公司	本集團之聯營企業
跨境快線巴士管理有限公司	本集團之聯營企業
汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	本集團之聯營企業
清遠市中冠發展有限公司	本集團之聯營企業
韶關市喜安旅遊運輸有限公司	本集團之聯營企業
廣州天河客運站有限公司	本集團之聯營企業
惠客通科技(珠海)有限公司	本集團之聯營企業
惠深(鹽田)高速公路惠州有限公司*	最終控股公司之合營企業
肇慶粵肇公路有限公司*	最終控股公司之合營企業
廣東廣珠西線高速公路有限公司*	最終控股公司之合營企業

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易 (續)

3 與本集團發生交易但不存在控制關係的其他關聯方如下：(續)

	關聯方關係
佛山市廣三高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
廣東飛達交通工程有限公司#	最終控股公司之聯營企業
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企業
佛山廣三高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
江門市江鶴高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
深圳惠鹽高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
廣東新台高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
廣東湛徐高速公路有限公司#	最終控股公司之聯營企業
廣東省高速公路發展股份有限公司#	最終控股公司之聯營企業
保利長大工程有限公司#	最終控股公司之聯營企業
廣東省公路建設有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東省路橋建設發展有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣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
廣州粵運投資管理有限公司#	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

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
廣東廣樂高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東河惠高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東江中高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東開陽高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東利通置業投資有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東茂湛高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東梅河高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東汕汾高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東省高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東台山沿海高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東陽茂高速公路有限公司#	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
廣東利通科技投資有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣州新粵瀝青有限公司#	受同一最終控股公司控制

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
河源河龍高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
京珠高速公路廣珠段有限公司#	受同一最終控股公司控制
威盛運輸企業有限公司#	受同一最終控股公司控制
雲浮市廣雲高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東深汕西高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司#	受同一最終控股公司控制
岐關車路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東省西部沿海高速公路新會段有限公司#	受同一最終控股公司控制
威盛貨運有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東高速科技投資有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東廣惠高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東羅陽高速公路有限公司#	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
廣東交通實業投資有限公司#	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
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
廣東虎門大橋有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東聯合電子服務股份有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東高恩高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東嘉應環城高速公路有限公司#	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
廣東梅平高速公路有限公司#	受同一最終控股公司控制
深圳粵運物業管理有限公司#	受同一最終控股公司控制
梅州汽車貨運有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東交科檢測有限公司#	受同一最終控股公司控制
廣東粵通寶電子商務有限公司#	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

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
陽江市粵運朗日房地產開發有限公司 [#]	受同一最終控股公司控制
廣東南粵物流實業有限公司 [#]	受同一最終控股公司控制

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
(1) 材料物流服務收入		
保利長大工程有限公司	316,119.91	—

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
(2) 運輸收入		
跨境快線巴士管理有限公司	2,257,672.93	15,424,178.60
廣東網上飛物流科技有限公司	—	7,471,546.35
其他	2,977,686.84	3,039,210.46
合計	5,235,359.77	25,934,935.41
(3) 維修收入	437,234.07	283,075.92
(4) 提供其他勞務收入	21,560,502.76	2,037,859.42

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
(5) 拯救服務收入		
廣東省路橋建設發展有限公司	7,460,250.00	6,321,099.06
廣東省高速公路有限公司	4,546,096.74	4,841,851.42
廣東省公路建設有限公司	2,104,471.68	1,667,858.49
廣東廣樂高速公路有限公司	2,101,415.09	2,101,415.09
廣東潮惠高速公路有限公司	1,745,518.87	1,745,518.87
廣東茂湛高速公路有限公司	1,247,405.70	382,075.47
廣東廣佛肇高速公路有限公司	1,237,393.87	1,237,393.87
廣東博大高速公路有限公司	1,054,323.11	1,054,323.11
廣東梅河高速公路有限公司	1,020,778.30	1,020,778.30
其他	8,449,995.48	9,188,641.51
合計	<u>30,967,648.84</u>	<u>29,560,955.19</u>
(6) 租賃收入		
廣東南粵物流實業有限公司	1,111,972.27	1,374,330.26
其他	705,985.72	1,137,793.24
合計	<u>1,817,957.99</u>	<u>2,512,123.50</u>
(7) 商品銷售收入		
其他	-	219,091.93
合計	<u>-</u>	<u>219,091.93</u>

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
(8) 物資採購		
廣東南粵物流實業有限公司	66,118,704.14	104,822,544.31
廣東悅華匯商業管理有限公司	6,778,398.28	1,482,253.63
廣東廣業粵運燃氣有限公司	6,236,443.83	20,486,047.32
韶關市力保科技有限公司	1,140,379.30	—
其他	271,884.67	26,222.70
合計	80,545,810.22	126,817,067.96

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
(9) 服務區管理承包費支出 (註)		
廣東省高速公路有限公司	12,075,276.59	12,849,214.96
廣深珠高速公路有限公司	8,698,038.38	10,244,293.53
廣東廣珠西線高速公路有限公司	8,492,967.15	10,988,782.92
廣東省路橋建設發展有限公司	8,151,123.53	11,242,756.21
廣東省公路建設有限公司	6,217,237.77	6,157,301.57
廣東廣樂高速公路有限公司	5,349,726.99	5,412,035.93
廣東廣佛肇高速公路有限公司	3,895,223.88	3,904,281.75
廣東潮惠高速公路有限公司	3,154,046.48	3,184,714.57
廣東開陽高速公路有限公司	2,570,340.59	3,129,984.21
廣東博大高速公路有限公司	2,171,595.25	2,600,021.59
廣東江中高速公路有限公司	1,674,292.21	1,577,491.89
京珠高速公路廣珠段有限公司	1,621,684.33	1,316,831.20
廣東梅河高速公路有限公司	1,616,243.94	1,821,715.66
廣東陽茂高速公路有限公司	1,568,623.79	1,616,404.17
廣東省高速公路發展股份有限公司	1,399,478.12	1,414,624.82
廣東肇陽高速公路有限公司	1,202,642.70	1,219,784.15
廣東茂湛高速公路有限公司	1,194,095.56	1,577,960.50
廣東羅陽高速公路有限公司	1,045,429.20	1,056,640.56
廣東汕汾高速公路有限公司	974,153.69	1,014,492.26
其他	11,567,069.00	10,821,926.64
合計	84,639,289.15	93,151,259.09

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。

註：服務區管理承包費支出包括使用權資產的折舊費、租賃負債的利息支出及未納入租賃負債計量的可變租賃付款額支出。

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
(10) 租賃支出 (註)		
廣東利通置業投資有限公司	4,302,075.00	5,359,684.37
廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	-	1,217,832.66
其他	<u>1,369,304.67</u>	<u>1,453,914.81</u>
合計	<u><u>5,671,379.67</u></u>	<u><u>8,031,431.84</u></u>
(11) 接受勞務		
廣東虎門大橋有限公司	2,400,000.00	2,704,616.77
岐關車路有限公司	-	1,526,494.05
其他	<u>1,817,956.85</u>	<u>664,958.23</u>
合計	<u><u>4,217,956.85</u></u>	<u><u>4,896,069.05</u></u>

上述(10) - (11)類交易以雙方協議價格計算。

註：租賃支出包括使用權資產的折舊費、租賃負債的利息支出及短期租賃費用。

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易 (續)

(b) 資金拆借

關聯方	年利率	2020年			2020年		拆借期限
		1月1日餘額 人民幣元	本期借入金額 人民幣元	本期償還金額 人民幣元	6月30日餘額 人民幣元		
交通集團財務公司	3.80% ~ 4.6075%	<u>680,900,000.00</u>	<u>70,000,000.00</u>	<u>131,050,000.00</u>	<u>619,850,000.00</u>	22/02/2017~08/08/2028	

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，本集團對部分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。自2020年1月1日至2020年6月30日止期間及2019年度，上述存款利率為0.3%~0.35%。該等關聯方的資金池賬戶的資金餘額見附註六、4(l)「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，自2020年1月1日至2020年6月30日止期間及2019年度，存款利率為0.3%~2.3%。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)。

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2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元 (經重述)
利息收入		
交通集團財務公司	<u>4,698,281.77</u>	<u>3,906,155.83</u>
利息支出		
交通集團財務公司	<u>14,399,633.87</u>	14,087,479.53
廣州粵運投資管理有限公司	<u>—</u>	<u>956,331.26</u>
合計	<u>14,399,633.87</u>	<u>15,043,810.79</u>

上述交易按雙方協議價格計算。

(f) 貨運業務外包

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 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		
貨運業務外包費收入	<u>2,491,268.40</u>	2,942,996.95
墊付貨運外包業務費用	<u>1,845,819.97</u>	<u>3,562,932.15</u>
合計	<u>4,337,088.37</u>	<u>6,505,929.10</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易 (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) 客運業務承包

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 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		
客運承包費支出(註)	1,178,329.78	2,268,320.72
墊付客運承包業務費用	803,988.31	1,633,061.25
合計	<u>1,982,318.09</u>	<u>3,901,381.97</u>

註：客運承包費支出包括使用權資產的折舊費及租賃負債的利息支出。

(h) 受託管理

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
管理費收入		
廣東利通置業投資有限公司	-	1,649,864.82
廣州粵運投資管理有限公司	-	1,169,552.86
交通集團	-	187,128.46
合計	<u>-</u>	<u>3,006,546.14</u>

(i) 商標權

汽運集團於本期及上年同期將「粵運」商標使用權無償給予部分聯營企業使用。

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)

(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布的收費標準支付過路過橋費。自2018年起，本集團下屬提供運輸服務的公司通過廣東聯合電子服務股份有限公司向交通集團下屬的路橋公司結算部分過路過橋費。

(k) 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。

(l) 取得使用權資產

本集團

出租方名稱	租賃資產種類	2020年1-6月 人民幣元	2019年1-6月 人民幣元
廣深珠高速公路有限公司	房屋建築物	12,753,619.06	-
清遠市中冠發展有限公司	房屋建築物	915,785.41	-
廣東高恩高速公路有限公司	房屋建築物	-	37,221,169.90
廣東省高速公路有限公司	房屋建築物	-	7,056,157.13
雲浮市廣雲高速公路有限公司	房屋建築物	-	4,391,062.73
京珠高速公路廣珠段有限公司	房屋建築物	-	2,464,252.67
廣東開陽高速公路有限公司	房屋建築物	-	276,999.10
合計		13,669,404.47	51,409,641.53

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

科目	關聯方名稱	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
貨幣資金	交通集團財務公司	546,859,541.03	486,625,676.94
應收賬款	廣東交科檢測有限公司	19,250,929.49	—
	廣東虎門大橋有限公司	8,690,958.89	7,480,983.94
	廣東省路橋建設發展有限公司	6,651,327.35	4,627,944.06
	廣東南粵通客運聯網中心有限公司	2,998,081.85	3,610,991.90
	廣東省高速公路有限公司	2,387,752.55	2,474,724.05
	廣東梅河高速公路有限公司	1,600,095.97	1,600,095.97
	跨境快線巴士管理有限公司	405,842.12	1,947,431.44
	其他	9,561,591.29	5,507,647.58
	合計	51,546,579.51	27,249,818.94

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易 (續)

(m) 債務債權往來餘額 (續)

科目	關聯方名稱	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
應付賬款	廣東廣珠西線高速公路有限公司	5,732,139.04	1,109,272.34
	廣深珠高速公路有限公司	4,170,457.95	7,381,260.19
	廣東虎門大橋有限公司	3,058,910.36	879,400.67
	廣東省高速公路有限公司	2,298,089.84	3,507,724.73
	廣東悅華匯商業管理有限公司	2,776,252.07	2,750,965.74
	廣東開陽高速公路有限公司	2,241,283.05	3,198,399.53
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	1,584,579.79	1,574,031.72
	保利長大工程有限公司	1,582,623.15	1,575,657.72
	廣東省路橋建設發展有限公司	735,119.78	2,301,741.02
	廣東聯合電子服務股份有限公司	569,764.65	1,181,975.91
	京珠高速公路廣珠段有限公司	518,467.61	2,588,252.31
	廣佛高速公路有限公司	465,102.26	1,715,729.34
	佛山市廣三高速公路有限公司	-	1,408,292.06
	其他	6,712,084.05	7,524,247.87
合計	32,444,873.60	38,696,951.15	

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
預付款項	廣東南粵物流實業有限公司	10,302,712.31	30,446,848.00
	廣東聯合電子服務股份有限公司	4,822,511.45	8,480,362.08
	其他	2,688,889.57	1,255,000.49
	合計	17,814,113.33	40,182,210.57
預收款項 - 租金	其他	923,030.91	507,374.89
合同負債	廣東省公路建設有限公司	2,224,935.16	2,288,084.77
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,268,038.83	2,380.24
	其他	2,638,582.16	2,771,496.34
	合計	6,131,556.15	5,061,961.35
其他應收款	廣東潮汕環線高速公路有限公司	8,003,895.41	8,003,895.41
	威盛運輸企業有限公司	7,022,553.55	9,206,871.39
	汕頭市汽車客運中心站有限公司	4,321,809.25	4,221,868.79
	廣東聯合電子服務股份有限公司	3,516,266.41	4,281,210.76

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
	廣深珠高速公路有限公司	3,375,600.00	3,375,600.00
	汕頭市潮南粵運天島運輸有限公司	3,153,986.14	1,867,229.02
	韶關市喜安旅遊運輸有限公司	2,627,326.84	-
	廣東省高速公路有限公司	1,869,863.03	1,869,863.03
	廣東省路橋建設發展有限公司	1,757,525.89	1,757,525.89
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	1,688,300.00	1,688,300.00
	廣東省公路建設有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00
	廣東茂湛高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	廣東廣業粵運燃氣有限公司	504,782.53	1,450,000.00
	汕頭市潮陽粵運天島運輸有限公司	-	1,081,223.65
	其他	7,105,727.18	6,570,470.03
	合計	<u>46,967,636.23</u>	<u>47,394,057.97</u>

中期財務報告附註

(金額單位：人民幣元)

六 關聯方關係及交易 (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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
其他應付款	廣東省拱北汽車運輸有限責任公司	21,916,886.82	20,921,823.38
	廣東利通置業投資有限公司	3,379,539.20	506,087.00
	交通集團	2,944,346.83	2,944,346.83
	廣東聯合電子服務股份有限公司	2,518,196.07	2,858,214.64
	岐關車路有限公司	2,434,231.73	17,878,803.63
	韶關市粵鴻客運汽車站有限公司	2,001,905.00	2,000,000.00
	深圳粵運投資發展有限公司	1,592,053.11	-
	韶關市丹霞旅遊巴士有限責任公司	1,218,870.19	1,218,870.19
	惠客通科技(珠海)有限公司	-	2,332,986.39
	廣東中粵通油品經營有限公司	-	1,038,000.00
	其他	6,210,574.58	5,713,553.16
	小計	44,216,603.53	57,412,685.22
其他應付款 — 資金池	其他	725,152.33	138,754.35
	其他應付款合計	44,941,755.86	57,551,439.57

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
其他非流動資產	廣州天河客運站有限公司	9,600,000.00	9,600,000.00
	廣東東方思維科技有限公司	66,037.74	—
	合計	9,666,037.74	9,600,000.00
應付利息	交通集團財務公司	348,910.94	720,311.31
應付票據	廣東南粵物流實業有限公司	37,800,000.00	55,300,000.00
租賃負債	廣東省路橋建設發展有限公司	138,638,818.20	136,857,205.94
	廣東省高速公路有限公司	134,672,456.89	132,342,248.84
	廣東省公路建設有限公司	122,881,768.23	126,277,082.97
	廣東廣樂高速公路有限公司	94,044,765.99	99,897,928.33
	廣深珠高速公路有限公司	85,775,451.21	85,004,081.79
	廣東潮惠高速公路有限公司	64,646,949.22	68,209,891.30
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	60,772,329.95	68,324,797.04
廣東茂湛高速公路有限公司	43,674,947.49	44,649,632.03	

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
租賃負債	廣東廣佛肇高速公路有限公司	41,731,328.49	44,002,238.52
	廣東博大高速公路有限公司	40,313,231.70	41,262,145.81
	廣東高恩高速公路有限公司	33,466,966.59	35,158,352.29
	廣東開陽高速公路有限公司	32,558,111.37	37,749,250.72
	廣東梅河高速公路有限公司	29,832,482.43	32,096,334.12
	廣東省高速公路發展股份有限 公司	25,876,662.49	25,087,250.83
	廣東肇陽高速公路有限公司	22,701,443.72	22,047,483.78
	京珠高速公路廣珠段有限公司	22,526,852.05	17,336,045.62
	廣東羅陽高速公路有限公司	22,037,713.15	23,156,315.87
	廣東平興高速公路有限公司	20,862,594.35	20,382,445.35
	廣東陽茂高速公路有限公司	20,534,082.34	23,203,130.77
	廣東寧華高速公路有限公司	14,677,439.55	14,332,854.88
	廣東江中高速公路有限公司	12,323,932.75	14,391,933.56
	廣東汕汾高速公路有限公司	12,305,621.24	12,031,088.01
	河源河龍高速公路有限公司	11,524,333.10	11,886,928.43
肇慶粵肇公路有限公司	9,406,363.43	9,143,981.99	

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
租賃負債	廣東粵東高速公路實業 發展有限公司	7,563,199.16	7,352,336.66
	廣東梅平高速公路有限公司	6,810,458.27	6,652,032.09
	雲浮市廣雲高速公路有限公司	6,384,499.32	7,461,421.49
	廣東台山沿海高速公路有限公司	3,242,435.49	3,158,447.40
	深圳粵運投資發展有限公司	1,017,473.25	1,414,594.86
	廣東虎門大橋有限公司	982,304.51	964,217.05
	廣東河惠高速公路有限公司	-	4,726.32
	合計	<u>1,143,787,015.93</u>	<u>1,171,838,424.66</u>
一年內到期的非流動 負債	廣東省高速公路有限公司	14,317,333.08	12,057,498.91
	廣深珠高速公路有限公司	10,505,584.73	9,578,750.75
	廣東省路橋建設發展有限公司	8,472,456.26	6,997,523.33
	廣東廣珠西線高速公路有限公司	5,415,321.45	5,032,535.86
	廣東省公路建設有限公司	4,434,374.51	4,314,123.64
	廣東開陽高速公路有限公司	3,802,594.87	4,449,536.22

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	2020年6月30日 人民幣元	2019年12月31日 人民幣元
一年內到期的非流動 負債	廣東廣樂高速公路有限公司	2,773,709.78	2,677,345.37
	廣東茂湛高速公路有限公司	2,259,123.34	2,194,028.68
	廣東汕汾高速公路有限公司	1,977,405.00	1,932,005.72
	廣東陽茂高速公路有限公司	1,949,630.73	1,889,640.78
	廣東潮惠高速公路有限公司	1,914,369.89	1,863,887.35
	廣東江中高速公路有限公司	1,730,815.07	1,688,503.68
	廣東梅河高速公路有限公司	1,672,206.11	1,620,137.43
	京珠高速公路廣珠段有限公司	1,452,145.49	1,025,530.29
	廣東博大高速公路有限公司	1,363,163.13	1,324,653.89
	威盛運輸企業有限公司	1,219,488.17	2,688,976.35
	廣東廣佛肇高速公路有限公司	1,214,541.52	1,182,464.86
	交通集團財務公司	4,000,000.00	2,000,000.00
	其他	8,043,803.05	7,855,228.54
合計		<u>78,518,066.18</u>	<u>72,372,371.65</u>

六 關聯方關係及交易 (續)

4 本集團與關聯方在本期間發生了如下重大關聯交易 (續)

(n) 關鍵管理人員報酬

	自2020年 1月1日至2020年 6月30日止期間 人民幣元	自2019年 1月1日至2019年 6月30日止期間 人民幣元
關鍵管理人員報酬	<u>2,766,586.76</u>	<u>3,034,008.80</u>

七 承諾事項

	2020年6月30日 人民幣元	2019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	<u>148,919,894.67</u>	124,258,287.62
已批准但未簽約的資本承諾	<u>149,788,000.00</u>	<u>262,906,500.00</u>
合計	<u>298,707,894.67</u>	<u>387,164,787.62</u>

八 上年比較數字

本集團於2019年11月發生同一控制下企業合併，完成了股權收購的相關手續並獲得對潮州市粵運汽車運輸有限公司及其子公司(以下簡稱「潮州粵運集團」)和珠海市拱運汽車客運站有限公司及其子公司(以下簡稱「珠海拱運集團」)的控制權，並按規定對2019年同期比較數字進行了追溯調整，潮州粵運集團和珠海拱運集團2019年12月31日的財務狀況以及自2019年1月1日至2019年6月30日止期間的經營成果和現金流量已按新金融工具準則及新租賃準則追溯調整。