*香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。*

# 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）**

## 海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為廣東粵運交通股份有限公司於上海證券交易所網站刊發之《廣東粵運交通股份有限公司公司債券2019年度報告》。

承董事會命
**廣東粵運交通股份有限公司**
*董事會主席*
**禤宗民**

中國廣州
二零二零年四月二十九日

*於本公佈日期，董事會成員包括本公司執行董事禤宗民先生、湯英海先生、姚漢雄先生、文忤先生及張弦先生；本公司非執行董事陳敏先生及陳楚宣先生；以及本公司獨立非執行董事靳文舟先生、陸正華女士、溫惠英女士及詹小彤先生。*

* *僅供識別*

1

# 广东粤运交通股份有限公司

## 公司债券年度报告

（2019 年）

二〇二〇年四月

1

# 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

# 重大风险提示

本集团是广东省内领先的综合运输物流服务提供商，经营范围涉及道路客运及配套服务、服务区经营、能源业务、便利店业务、汽车服务业务、小件快运业务和太平立交资产运营等多个业务板块，整体抗风险能力较强。

本集团面临的主要风险包括：

1. 其他运输方式的竞争

道路客运是本集团最重要的主营业务之一。随着经济发展及交通基础设施投资力度的加大，高速铁路和城际轨道交通对公路运输的冲击日益增加，本集团道路客运业务存在其他运输方式替代的风险。

面对其他运输方式的竞争，本集团避开与铁路和轻轨的正面竞争，利用汽车运输的灵活性和机动性，依托公司丰富的线路类型与运输资源，与轨道交通起点和终点形成运输网络辐射效应，实现道路客运与轨道交通的优势互补，变直接竞争为合作关系；加强业务整合，构建「班线、城市公交、农村客运、出租车、客运站场」五位一体的网络化发展格局，提升对各细分客运市场终端的控制力。

2. 燃油价格波动

燃油支出是道路客运业务最主要运营成本之一。燃油价格是根据国际市场油价及国家对燃油价格的调控政策等因素而综合决定，未来的价格走势具有一定的不确定性。如果未来燃油价格持续上升，将对本集团的道路客运业务盈利能力稳定性构成一定的影响。

本集团通过旗下「粤运能源」逐步实行燃油集中采购，取得规模优势和价格优势，降低道路客运运营成本；扩大新能源、清洁能源车辆规模、加强燃油考核并通过车辆之间的集中调度提高车辆使用效率；同时，政府对于本集团的农村客运和城市公交业务会给予一定的燃油补贴，在一定程度上缓解油价波动对本集团盈利能力产生的影响。

3. 营运安全

本集团所从事的道路客运业务，不排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故，面临因事故责任而导致的经济赔偿责任以及面临交通主管部门的处罚等风险。如果发生重大交通事故，将对本集团的道路客运业务的声誉及正常经营带来负面影响。

本集团建立起了一套较为完善的安全生产管理体系，本集团安全指标大大优于行业的考核指标，保持较好水平。同时通过保险统一管理，足额购买车辆和人员保险，增大保障范围，提高保障能力，有效控制发生安全事故所带来的经济损失。

4. 恶劣天气和自然灾害

广东省位于中国东南沿海，属亚热带季风气候区，雨量充沛，每年春末夏初常有西南暖湿气流活跃，形成暴雨或持续暴雨，盛夏季节又受台风影响。强暴雨集中区容易引发崩塌、滑坡、泥石流、地面塌陷等地质灾害，其突发性及不可控性等客观因素可能对本公司业务经营产生直接影响。

5. 政策风险

太平立交资产运营的收入主要来源是车辆通行费收入，由于收费标准的调整是政府有关部门审批决定的，如果政府调整收费标准，将影响公司的经营收益。同时本公司作为广东省内的运输业龙头企业，其城市公交及农村客运业务享受政府补贴，若国家对于涉及本集团所属行业的相关政策进行调整，对本公司经营业绩的稳定性将产生一定的波动风险。

6. 营运风险

太平立交是连接虎门大桥和广深高速公路的交通枢纽。但未来随着位于虎门大桥上下游的南沙大桥（原虎门二桥）、深中信道、莲花山信道等连通珠江东西岸其他通道的建成，原经虎门大桥往返中山、珠海等粤西地区至深圳、东莞等粤东地区的部分车流将选择行驶南沙大桥（原虎门二桥）、深中通道等，从而对太平立交车流量造成分流，此外如经济环境发生较大波动、虎门大桥或相关路段进行大规模维护检修、虎门大桥及太平立交收费标准及收费方式发生变化等，也都会对太平立交车流量造成一定影响，进而影响太平立交收入。

7. 流行性疾病

由于出行服务业务有人群高度集中的特点，因此易受疾病疫情冲击而影响旅行者的出游需求。2020 年春节期间爆发的新型冠状病毒肺炎疫情降低了旅客的旅行意愿，并造成部分省际、市际客运班车以及城市公交的调整及停运，对本公司 2020 年业务产生一定负面影响。

# 目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....6
第一节　公司及相关中介机构简介.....7
一、　公司基本信息.....7
二、　信息披露事务负责人.....7
三、　信息披露网址及置备地.....7
四、　报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....8
五、　报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....8
六、　中介机构情况.....8
第二节　公司债券事项.....9
一、　债券基本信息.....9
二、　募集资金使用情况.....9
三、　报告期内资信评级情况.....10
四、　增信机制及其他偿债保障措施情况.....10
五、　偿债计划.....11
六、　专项偿债账户设置情况.....11
七、　报告期内持有人会议召开情况.....12
八、　受托管理人履职情况.....12
第三节　业务经营和公司治理情况.....12
一、　公司业务和经营情况.....12
二、　投资状况.....18
三、　与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....18
四、　公司治理情况.....19
五、　非经营性往来占款或资金拆借.....19
第四节　财务情况.....19
一、　财务报告审计情况.....19
二、　会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....19
三、　合并报表范围调整.....23
四、　主要会计数据和财务指标.....23
五、　资产情况.....25
六、　负债情况.....27
七、　利润及其他损益来源情况.....29
八、　报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....29
九、　对外担保情况.....30
第五节　重大事项.....30
一、　关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....30
二、　关于破产相关事项.....30
三、　关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....30
四、　关于暂停/终止上市的风险提示.....錯誤！尚未定義書籤。
五、　其他重大事项的信息披露情况.....30
第六节　特定品种债券应当披露的其他事项.....30
第七节　发行人认为应当披露的其他事项.....31
第八节　备查文件目录.....32
附件　财务报表.....34
担保人财务报表.....47

# 释义

| | | |
|---|---|---|
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所/交易所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 香港联交所 | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| 公司/本集团/本公司/粤运交通 | 指 | 广东粤运交通股份有限公司 |
| 本集团 | 指 | 广东粤运交通股份有限公司及其附属子公司 |
| 交通集团、担保人 | 指 | 广东省交通集团有限公司，为公司之控股股东 |
| 报告期 | 指 | 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日 |
| 资信评级机构、联合评级 | 指 | 联合信用评级有限公司 |
| 会计师事务所 | 指 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 《公司章程》 | 指 | 《广东粤运交通股份有限公司章程》 |
| H 股 | 指 | 注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票 |
| 元 | 指 | 人民币元 |

# 第一节 公司及相关中介机构简介

## 一、公司基本信息

| | |
|---|---|
| 中文名称 | 广东粤运交通股份有限公司 |
| 中文简称 | 粤运交通 |
| 外文名称（如有） | Guangdong Yueyun Transportation Company Limited |
| 外文缩写（如有） | Yueyun Trans |
| 法定代表人 | 禤宗民 |
| 注册地址 | 广东省广州市 机场路 1731-1735 号 8 楼 |
| 办公地址 | 广东省广州市 中山二路 3 号粤运大厦 |
| 办公地址的邮政编码 | 510080 |
| 公司网址 | http://www.gdyueyun.com/ |
| 电子信箱 | zqb@gdyueyun.com |

## 二、信息披露事务负责人

| | |
|---|---|
| 姓名 | 刘志全 |
| 在公司所任职务类型 | 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 董事会秘书 |
| 联系地址 | 广东省广州市越秀区中山二路 3 号粤运大厦 |
| 电话 | 020-32318280 |
| 传真 | 020-37620015 |
| 电子信箱 | zqb@gdyueyuncom |

## 三、信息披露网址及置备地

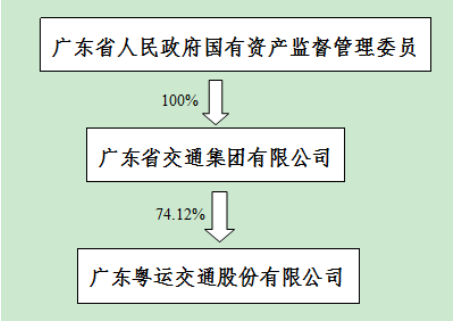
| | |
|---|---|
| 登载年度报告的交易场所网站网址 | www.sse.com.cn |
| 年度报告备置地 | 公司证券法务部 |

## 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）




### （一） 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

### （二） 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

□适用 √不适用

## 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

√发生变更 □未发生变更

执行董事新增张弦先生，获委任董事日期为 2019 年 7 月 22 日；非执行董事新增陈楚宣先生，获委任董事日期为 2019 年 6 月 17 日；非执行董事李斌于 2019 年 6 月 17 日离任；非执行董事郭俊发先生于 2019 年 7 月 22 日离任。

## 六、中介机构情况

### （一） 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 名称 | 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 办公地址 | 北京东长安街 1 号东方广场毕马威大楼 8 层 |
| 签字会计师姓名 | 梁幸华、徐敏 |

### （二）受托管理人/债权代理人

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 122478、136108 |
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 名称 | 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 75 楼 |
| 联系人 | 江伟、方文韵 |
| 联系电话 | 021-20336000 |

### （三）资信评级机构

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 122478、136108 |
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 名称 | 联合信用评级有限公司 |
| 办公地址 | 天津市和平区曲阜道 80 号 |

### （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

| | | |
|---|---|---|
| 1、债券代码 | 122478 | 136108 |
| 2、债券简称 | 14 粤运 01 | 14 粤运 02 |
| 3、债券名称 | 广东粤运交通股份有限公司 2014 年公司债券(第一期) | 广东粤运交通股份有限公司 2014 年公司债券(第二期) |
| 4、发行日 | 2015 年 9 月 28 日 | 2015 年 12 月 17 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 是 | 是 |
| 6、最近回售日 | 2020 年 9 月 28 日 | 2020 年 12 月 17 日 |
| 7、到期日 | 2022 年 9 月 28 日 | 2020 年 12 月 17 日 |
| 8、债券余额 | 4 | 3.4 |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 4.2 | 4.5 |
| 10、还本付息方式 | 单利按年计息，不计复利 | 单利按年计息，不计复利 |
| 11、上市或转让的交易场所 | 上交所 | 上交所 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向公众投资者交易的债券 | 面向公众投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 正常 | 正常 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 无 | 无 |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 无 | 无 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 无 | 无 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 无 | 无 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 无 | 无 |

### 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122478、136108

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 募集资金总额 | 7.8 |
| 募集资金期末余额 | 0 |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 募集资金已全部使用，募集资金使用履行公司内部审批手续 |
| 募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控 | 否 |
| 募集资金约定用于疫情防控的金额（如有） | 0 |
| 募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有） | 0 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有） | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 不适用 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 不适用 |

## 三、报告期内资信评级情况

### （一） 报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 122478、136108 |
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 评级机构 | 联合信用评级有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2019 年 6 月 24 日 |
| 评级结果披露地点 | www.sse.com.cn |
| 评级结论（主体） | AA |
| 评级结论（债项） | AAA |
| 评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 评级标识所代表的含义 | 偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低 |
| 与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有） | 不适用 |

### （二） 主体评级差异

□适用 √不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1．保证担保**

**1）法人或其他组织保证担保**

√适用 □不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：122478、136108

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 保证人名称 | 广东省交通集团有限公司 |
| 保证人是否为发行人控股股东或实际控制人 | 为发行人控股股东 |
| 报告期末累计对外担保余额 | 165.89 |
| 报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%） | 13.27% |
| 影响保证人资信的重要事项 | 无 |
| 保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 正常 |
| 报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排 | 截至 2019 年 12 月 31 日，公司所有权和使用权受限制的资产账面价值合计 2912.65 亿元，其中货币资金为 15.07 亿元、固定资产为 4.05 亿元、无形资产为 2.50 亿元，收费权质押资产为 2821.60 亿元，其它项目为 69.43 亿元。 |

注：报告期末累计对外担保余额为对关联方提供担保的金额 165 亿元和对非关联方提供担保的金额 0.89 亿元。

**2）自然人保证担保**

□适用 √不适用

**2．抵押或质押担保**

□适用 √不适用

**3．其他方式增信**

□适用 √不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

□适用 √不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

□适用 √不适用

**六、专项偿债账户设置情况**

□适用 √不适用

## 七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

| | |
|---|---|
| 债券代码 | 122478、136108 |
| 债券简称 | 14 粤运 01、14 粤运 02 |
| 债券受托管理人名称 | 摩根士丹利华鑫证券有限责任公司 |
| 受托管理人履行职责情况 | 在报告期内按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求履行债券受托管理人职责，包括但不限于持续关注本公司的资信状况、对本公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。“14 粤运 01”和“14 粤运 02”的债券受托管理人为摩根士丹利华鑫证券。截至 2019 年 6 月 30 日，发行人与摩根士丹利华鑫证券及其法定代表人、负责人及经办人员之间不存在直接或其他间接的股权关系。受托管理人 2019 年 5 月 31 日出具了 2018 年债券受托管理事务报告，并在上交所网站（http://www.sse.com.cn）公告，提醒投资者关注。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有） | 无 |
| 是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址 | 是，已于 2019 年 5 月 31 日前在 www.sse.com.cn 披露 2018 年度受托管理事务报告 |

# 第三节 业务经营和公司治理情况

## 一、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

本集团积极推动出行服务产业布局，扎实推进出行服务产业转型升级，深入融入到粤港澳大湾区发展与广东“一核一带一区”区域协调发展建设进程，始终以客户需求为导向，创新道路客运及配套业务服务模式，推进能源业务、便利店业务与招商业务发展水平，为公司出行服务产业转型及业绩增长持续提供新动能。本集团高度重视资本运作和资金管理，加快推进公司回归 A 股进程，力争早日成为「H+A」的上市公司，努力提升在新模式下的市场价值，以更好利用内地和香港两地资本市场，实现更高质量、更有效率、更可持续的发展。

本集团努力做优粤运出行服务一体化平台，积极向政府部门反映行业诉求，多轮反复沟通《规范省市际客运许可和行业管理的指导意见》，一定程度上突破了制约道路运输行业发展的政策瓶颈。总结得失经验，积极开展自主经营试点，自主增减运力、自主调节班次、自主设置站点，实现“一牌多用”，增强运输业务的灵活性，逐步推动走出车站。通过调整内部组织架构，压缩管理层级、降低管理成本，实现管理结构扁平化。本集团为社会创造美好出行服务的同时，努力谋求更好更高的发展。

出行服务板块

1、 道路客运及配套

作为广东省道路客运行业的领军者，本集团始终坚持以优化用户体验为核心提供出行服务一体化粤运方案。积极推进「一县一主体」运输资源整合，2019 年新增了汕尾市陆丰县，已实现「一县一主体」的县镇达到 12 个。其中阳江 2 个、梅州 3 个、清远 3 个、韶关 3 个、汕尾 1 个；巩固班线基础，提升优质线路质量，争取客源回流；继续推进战略转移，拓展城乡一体化运输，丰富产品结构，做强区间运输；推动「大改小」、「高中普」等举措优化车型结构，试点进行车型结构调整或车型搭配的多样性，提升顾客体验；坚定去过剩运能，及时压缩无效供给，缩减客源严重下滑、没有毛利贡献的班线业务；丰富产品结构，继续强化区域网络一体化规模运营优势，大力推动发展网约车、城市 TC（交通共同体）公交、包车、定制班线、通勤、县际、县内城乡客运一体化改造等业务，开发新的具有吸引力的旅运产品；积极打造粤运出行服务一体化平台，推动定制客运和网约车业务发展。9 家地区公司全部完成南粤通标准化、一体化站务系统的切换，落地站务云；加快推进悦行平台建设，优化出行组织方式，广东粤运发展有限公司有 9 家分公司分别在中山、河源、韶关、潮州、肇庆、阳江、梅州、清远、佛山取得当地交通部门核发的网约车经营许可证。悦行平台城际拼车业务，截止 2019 年 12 月底已在阳江、潮州、中山、肇庆（肇庆城区、四会、怀集）共 6 个地市上线运营，开通线路 19 条，共服务订单数 10.34 万个，服务乘客 14.08 万人次。其中在线服务订单数 4.05 万，服务乘客 5.95 万人次；线下服务订单数 6.29 万，服务乘客 8.13 万人次。悦行平台定制出行业务，目前有潮州、梅州、河源、韶关、广州、清远 6 个地区公司上线，开通线路 39 条，服务乘客 2.70 万人次。「悦行」平台在线交易额累计达 5.57 亿元，同比增长 9.20%；在线用户量累计达到 558.1 万，同比增长 22%；并充分利用现有的用户流量，实现乘客人身意外伤害保险销售、软文推送等业务创收。

继续推进旅运业务发展，年初完成了与全国旅游集散中心联盟签订「好行网」合作协议，已完成好行网移动端接入粤运交通微信公众号，可把上线的粤运交通旅游产品与「好行网」的业务对接。今年公司以潮州古城游为拳头产品，将旅运业务打造出一个可复制推广的运作模式，结合各地的旅游集散中心、高铁集散中心等服务点建设，把各地散客聚合起来，并通过旅运业务带动班车业务、公交业务、网约车业务。

积极投身粤港澳大湾区综合交通运输网络体系建设，港珠澳大桥穿梭巴士运营情况良好，充分依托好「跨境通平台」，深度融入港珠澳大桥运营和大湾区建设的历史性发展机遇。在定制客运班线、跨境短线快线及包车、「跨境+内运」运输模式等方面充分发挥「跨境通平台」作用，促进跨境客运业务高质量发展，打造新的利润增长点。交通拯救业务 2019 年持续拓展高速公路救援服务里程，服务里程达 5588 公里，同比增长 10.27%，「粤运拯救」网络化及规模化优势更为凸显，救援作业量同比增长 25.74%。通过利用信息化平台、标杆管理、优化驻点设置，路政及交警多方联勤等多种举措，救援到场准点率及清障准点率持续提升，有利提升品牌效应，实现经济效益与社会效益同步提升。

2、 高速公路服务区经营

(1) 能源业务

本集团高度重视「粤运能源」的价值挖掘，在加大能源业务网络规模扩张的同时，持续推进油站的回收自营，提升能源业务专业化运营水平和品牌影响力。2019 年，本集团投营坭陂、龙胜、城北、英德服务区 10 座新建加油站和皇岗、顺景、翁源 3 座改造站。全面强化油站差异化和精细化运营管理，推广「示范站」建设打造旗舰店，在大槐油站试点实施「6S」精细化管理模式，通过「一站一策」、标杆管理及会员推广多措并举，不断提升经营效率。继续推行加油站吨油联量激励与考核方案，有利提升油站市场营销能力。配置集聚刷脸支付、微信、支付宝等多种支付功能的智能自助终端机，更换油站管理系统，促使网络管理系统云端成功切换，实现油、非油系统网络管理一体化，大大提升运营效率。截至 2019 年末，本集团自建自营加油站累计达到 38 座。全年销售燃油 143,839 吨，同比增

加 76.93%，其中向本集团旗下客运公司撬装配送总量 15,582 吨，同比增加 2.12%。「粤运能源」加油站网络规模进一步扩大，在广东省高速公路上加油站数量所占份额快速增加，影响力逐步扩大。

本集团按照充电桩业务规划，稳步推进充电业务一张网建设，优先推动建设省内国家干线高速公路「一纵一横两辐射」与珠三角地区高速公路服务区配套的城际充电设施，推动城市充电站接入社会充电平台，提高城市充电桩利用率，截至 2019 年末，本集团已建成客运站场充电站 69 座、充电桩 843 个；已建成服务区充电站 128 座、充电桩 364 个提供对外充电服务，网络覆盖面进一步扩大。

(2) 零售业务

「粤运乐驿」便利店积极利用高速公路服务区封闭性商业圈的区位优势，在稳步拓展门店规模的同时，提升存量门店的经营效益。「粤运乐驿」门店实行「自营」、「加盟」等多种运营模式并存，经营效益有效提升。推进「阿米巴」经营管理模式，完成采销、配送、零售三大中心业务边界拆分、内部交易规则与定价，真正实现全员参与经营管理，提升业务整体竞争力。持续做好悦华汇与中石油、中油碧辟等渠道管理及客户资源维护，拓展三福百货等新的合作供应渠道，同时积极开拓集团内外福利采购业务。

零售管理模式的变革与创新，为零售业务发展做精做强提供强有力的支撑。2019 年本集团已开业便利店 576 间，同比增加 54 间。已形成全省零售连锁经营网络。同时，加快推进「粤运乐驿」自有产品开发，新推瓶装水、冰淇淋、「六六蹄」吉祥物伴手礼等自有产品。持续推进「粤运乐驿」门店的规模扩张和创收渠道，强化零售业务运营管理，推进零售业务战略目标更快实现。

(3) 招商业务

本集团充分发挥省交通集团资源优势，进一步扩大服务区网络，截至 2019 年末，公司拥有经营权的服务区共 330 个，其中已开业服务区 293 个，同比增加 10 个。本集团在平台网络规模下深入挖掘资源的内在潜力和提升企业价值。完成广湛线 9 对服务区差异化定位的策划，为同路段服务区经营的良性竞争和个性化发展指明方向。完成编制《全省服务区资源盘点、未来对策与研究的方案》，提前完成 2020 年通车项目规划、合同到期和闲置商铺资源盘点及招商规划工作。制订高速公路省界收费站场及生活配套设施利用的建议方案，探索打造货车专属服务区。本集团高度重视社会责任，在进一步巩固「厕所革命」成果的同时，积极落实垃圾分类新时尚，同时新建服务区垃圾房，改善整体形象。扩充优质品牌商户储备，品牌库资源数量达 90 家。

服务区商业的运营能力持续提升，平台价值不断放大。完成雅瑶、附城、新城、民众、斗门等 5 对服务区商业升级改造，因地制宜打造特色服务区。加强大槐项目运营推广和标杆打造，全新打造高速公路文商旅的新体验，打通高速服务区与地方经济融合发展。

(4) 广告业务

本集团为实现「交通出行全媒体供货商」的战略目标，通过「调结构、转方式」 面向市场大力发展直营直销，扩大企业经营范围；优化渠道代理，实现业务的提质增效；通过设计策划，提升「高速传媒」品牌形象，拓展业内口碑；灵活配置销售方案，降低资源空置率。截至 2019 年末，资源数量共 583 个。

创新业务类型，进军全案策划新领域，协助广东联合电子服务股份有限公司首次全案策划 ETC 宣传推广项目，整合拓展集团内部，特别是清远公交广告资源，首次实现高速广告与地市交通广告业务共同开展，实施业务激励机制，根据客户需求量体裁衣，提升广告营销效益。

3、 太平立交运营

2019 年度太平立交累计车流量约 3,230.51 万车次，日均车流量约 8.85 万车次，同比下降约 27.3%，受南沙大桥开通、莞番高速一期开通、限行货车和 40 座以上大客车、大涌

桥东行方向封闭维修等影响，通行费收入同比下降约 36.9%。

材料物流板块

在风险可控的前提下，稳步做好材料供应存量业务收尾工作。

**（二） 经营情况分析**

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 毛利率（%） | 收入占比（%） | 收入 | 成本 | 毛利率（%） | 收入占比（%） |
| 出行服务 | 617,788 | 513,977 | 16.80 | 92.80 | 558,803 | 448,094 | 19.81 | 85.55 |
| 材料物流业务 | 47,236 | 45,802 | 3.04 | 7.10 | 93,692 | 88,555 | 5.48 | 14.34 |
| 其他业务 | 697 | 621 | 10.90 | 0.10 | 690 | 728 | -5.51 | 0.11 |
| 合计 | 665,721 | 560,400 | 15.82 | - | 653,185 | 537,377 | 17.73 | - |

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率（%） | 营业收入比上年同期增减（%） | 营业成本比上年同期增减（%） | 毛利率比上年同期增减（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 道路客运及配套 | 378,714 | 329,147 | 13.09 | 4 | 7 | -2.61 |
| 高速公路服务区经营 | 225,291 | 181,599 | 19.40 | 32 | 33 | -0.99 |
| 太平立交资产运营 | 13,783 | 3,231 | 75.56 | -37 | -10 | -8.20 |
| 合计 | 617,788 | 513,977 | 16.80 | 11 | 15 | -3.01 |

不适用的理由：无。

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

出行服务板块的高速公路服务区经营营业收入增幅较大的原因为已有自营油站经营开始成熟收入同比增加所致。出行服务板块的高速公路服务区经营营业成本增幅较大主要为自营油站采购成本增加所致。太平立交资产运营营业收入减幅较大的原因为受南沙大桥分流及

限制大货车通行影响，日均车流量减少所致。

**（三） 主要销售客户及主要供应商情况**

向前五名客户销售额 94,065 万元，占报告期内销售总额 14%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。
向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称
□适用 √不适用
向前五名供应商采购额 186,378 万元，占报告期内采购总额 52%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 36,788 万元，占报告期内采购总额 10%。
向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称
√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 供应商名称 | 购买的产品/劳务 | 采购金额 |
|---|---|---|
| 中国石油天然气股份有限公司 | 燃油采购 | 53,534 |
| 郑州宇通客车股份有限公司 | 车辆采购 | 52,367 |
| 广东省交通集团有限公司 | 物资采购承包租赁等 | 36,788 |
| 中国石油化工股份有限公司 | 燃油采购 | 25,322 |
| 中国中化股份有限公司（中国中化集团有限公司） | 燃油采购 | 18,366 |

其他说明

无

**（四） 新增业务板块分析**

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

**（五） 公司未来展望**

今年 1 月下旬开始，受新冠肺炎疫情的影响，中国全国各地均采取疫情防控措施。广东省政府启动了一级响应，实施了出行管控，对本集团出行服务业务影响较大。受疫情影响，本集团主要经营的道路客运、客运站、城市公交等业务，根据客源变化进行压班缩班。由于业务量减少主要原因是有关政府部门针对该疫情的管控与引导、民众防范感染减少出行所致，董事会预期该疫情结束后影响因素将同步消失，旅客的出行需求将逐步恢复。
针对此次疫情，本集团对客运站场、客运车辆、服务区等进行定时消毒工作，对所有进出站旅客及服务区过往旅客做好体温监测工作，对办公场所环境、员工就餐、疫情防控知识宣传等作了防护指引和要求；此外，本集团根据实际旅客出行需求采取了减车、减班、并班等措施，在保障防疫应急运输和群众基本出行需求的前提下，最大限度减少运营成本。
董事会认为，新冠肺炎疫情的冲击并非长期而是阶段性的，不会改变出行服务行业发展趋势。截至目前，新冠肺炎疫情于广东省已得到良好的控制，各地工厂复工复产正在有序推进。随着旅客出行需求的恢复，本集团的出行服务业务预期将恢复正常营运。

出行服务板块
一、 道路客运及配套
(1) 继续做强做优主业，优化调整道路客运资源，结合悦行平台，创新服务产品种类，完善市际、县际班线经营体系。

(2)站在行业的高度，继续研究道路运输政策变化，根据行业新形势和即将出台的新客规，公司客运业务未来的定位主要是班车客运、定制客运、网约车和包车四大类。随着新客规的修订，未来定制班车客运将打破目前「四定」班车站到站的限制，可以实现点到点运输，努力稳住干线、发展公交和农村客运等业务的同时，加快通过平台对道路运输进行网络化运营，加快城乡一体化进程、促进综合运输大发展。深化车型结构调整，在新政出台之前将座位密度等多项量化指标调整到一个相对合理的范围，实现营运车辆「大中小」、「高中普」。

(3) 加快科学选定上落客点，实地考察当地客源的出行习惯，选取黄金班线的上落客点。从供给侧改革入手，树立精细化管理思维，重点抓好「服务质量提升年」各项工作，加大必要的经费投入，提升顾客出行的安全性、便捷性、经济性、舒适性。

(4) 用好服务质量咨询调研结果，采取有针对性的服务改善措施；强化品牌力量，加强品牌体系建设和服装规范管理，确保视觉识别的统一性和规范性，完善车辆 VI（企业形象标识）设计；想方设法吸引站场客源流量，强化客运站场环境优美、秩序优良、服务优质；加强微信公众号客服功能服务水平和对顾客反馈信息的总结分析改进；加强服务专项技能培训，提升基层生产人员和管理人员的服务意识和服务技能；通过多管齐下，综合施策，真正地让运输服务质量更加适应顾客的美好出行需要。

(5) 增强市场细分，提升道路客运业务对特定群体的营销能力，让乘坐「粤运快车」、进入「粤运站场」更舒适更有认同感，通过为顾客提供更多增值服务，创造更多增收机会。

(6) 打通车票、能源、便利店、网上飞（广东网上飞物流科技有限公司）、道路救援等业务的内部会员体系，提供多种营销手段，尝试不同业务板块之间、行业外部单位之间的整合营销、组合营销。加快实施「一票、一网、一中心、一平台」信息化顶层设计，真正发挥好南粤通的在线作用，加快落地与腾讯、东华公司的合作，推动公司特别是道路客运业务的「数字化转型、平台化运营」，实现业务运营与管理的标准化、智能化和在线化；以实现「一键出行」为核心，加快「悦行」平台迭代升级，加强客运业务服务过程智能化；建成客运车辆营运管理平台，强化数据治理与数据应用。

(7) 本集团交通拯救业务通过优化资源分配，从高速公路上各收费站分布、救援驻勤点分布、被救援车分布分析上着力，科学配置救援资源。聚焦高速公路车辆救援服务，延伸关联性服务内容。借助信息系统分析事故与故障发生空间、时间、车辆流量等数据信息，科学优化救援资源分配，在完成各路段保畅任务的同时提高资源利用率，提升经营效益。

二、 高速公路服务区经营

1、 能源业务

(1)加快提升能源发展的驱动力。进一步拓展和扩张能源网络规模，加快推进可塘、清远、江坳等服务区超过 20 座新建自营油站的建设和投营，到「十三五」末实现自建自营油站数量将达到 60 座，初步形成高速公路自营油站网络。

(2)继续依托资源合理布局，不断强化自营油站品牌建设，提升设计、规划、报建、施工、证照、验收、运营、营销、客户关系、服务等链条式的管理能力，提升站级加满率和油品营收率，强化运输单位成品油集中采购管理。

(3) 进一步深化推进合作公司能源业务的盈利模式创新，深入发展与中石化、中石油合作关系，建立互利共赢的合作新模式，积极推进合资公司在加油站、加气站等能源业务深度合作，快速做大油站规模。

(4) 加快完善能源产业结构，探索精炼燃料上游业务，尝试精炼燃料仓储行业，逐步打造精炼燃料仓储、批发、终端销售较为完整的产业链，大幅提升营业收入、有效降低市场风险。

(5) 继续探索城市充电桩业务发展模式，推动以合作建站方式开展对外充电业务；依托充电服务平台拓展社会充电业务，持续提高自用充电站、充电桩对外充电服务能力。

2、 零售业务

(1) 强化零售业务「整合器」功能，提升市场化竞争能力，继续保持「粤运乐驿」零售门店网络的扩张方向不变，争取新开拓门店 60 间，实现服务网点超过 600 家的战略目标，推进重要节点便利店超市化的发展。

(2) 继续丰富「大零售」的内涵，在服务区食堂、业主生活区等领域全面落实「大配送」、「大客户团购」业务，强化零售、采销、配送三大业务的协同性，做大做强土特产自营业务，深挖供应链条价值。
(3) 加快丰富产品类别和优化产品结构，调整价格结构体系，做好单店营收和人均产值的核算。
(4) 积极推动管理模式的创新实践，深入推进事业部「阿米巴」经营管理模式全面实施。分析评估现有的经营模式，在规模上下功夫，做精做细做强零售业务，提升零售业务的竞争力。

3、 招商业务
(1) 抓住大湾区建设发展新机遇，积极对接省界收费站撤销工作，推动「服务区+物流」新产业发展。在大货车专属服务规划基础上，加快推进与物流产业发展战略合作单位在丰阳等服务区物流合作项目落地，推动试点突出物流功能和集中服务货运车辆的特色服务区建设。在高速公路服务区、出入口土地，作为云仓或物流网络节点尝试推进开发工作，探索「服务区+物流+大货车」的功能延伸，力争新产业取得突破性的进展和成果。
(2) 推进商业运作，提高服务区商业的运营能力，优化招商管理办法和流程，创造条件优良、功能完善的招商环境，完善并加强招商业务管理，盘活闲置商铺资源，提升商业面积使用率，进一步挖掘汽修等新项目潜在价值。加速推进服务区商户数据系统串联，建立招商数据模型，提升单区商业招商能力和网络化商户价值挖掘能力。
(3) 提升商业地产品牌影响力，实现品牌库总量超 100 家，加快推进品牌店进驻服务区，优化服务区品牌业态和商户类别，提升服务区整体档次。
(4) 落实节点服务区综合开发，在总结服务区升级改造经验的基础上，选定服务区的商业升级改造，推动部分项目引入社会资本共同打造和运营管理，创新商业改造项目投资和商业运营模式。
(5) 持续塑造大槐服务区商业综合体物业标杆，整体评估综合体运营水平，打造「服务区+旅游」新典范。落实服务区差异化发展规划，以广湛线 9 对服务区的策划定位为着力点，融合差异化特色定位与沿线产业链，打造开放式服务区的样板线路，着力打造服务区「地方名片」和地域性特色服务区的建设。进一步抓好保畅通、保安全任务，挖掘高速公路省界收费站场及生活配套设施利用价值。常态化巩固「厕所革命」成果，落实污水整治和垃圾分类。

4、 广告业务
(1) 进一步优化服务区广告布局，对区内杂乱的广告形式进行规模化、规范化、统一经营管理，实施一广告一主体，引入具实力、有运营管理经验的合作客户，提升服务区广告档次及服务水平。立足高速公路沿线，公司将继续加大、加快对服务区和道路运输广告资源开发整合，扩大资源规模，创新资源类型，打造更完整的交通出行媒体「生态圈」。
(2) 运营好站场公交车体及车内广告，优化广告布局，积极争取代理省内客户的外省发布业务，实现资源跨省代理销售。为直营销售工作带来更多新机遇。

## 二、投资状况

### （一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

□适用 √不适用

### （二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

□适用 √不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

□适用 √不适用

**四、公司治理情况**

**（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

□是 √否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。

**（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形**

□是 √否

**（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况**

□是 √否

**（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

□是 √否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

经营性往来款是指公司正常生产经营过程中发生的资金往来，非经常性往来款一般指与公司正常生产经营活动无关的资金往来款项。

**（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

否

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否**

**（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

√完全执行 □未完全执行

## 第四节 财务情况

**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

(1) 变更的内容及原因

本集团于 2019 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》(“新租赁准则”)
- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2019] 6 号)

- 《关于修订印发合并财务报表格式 (2019 版) 的通知》(财会 [2019] 16 号)
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换 (修订) 》(“准则 7 号 (2019) ”)
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组 (修订) 》(“准则 12 号 (2019) ”)

(2) 变更对本财务报表的影响

(a) 财会 [2019] 6 号及财会 [2019] 16 号

本集团根据财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定的财务报表格式编制 2019 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表项目：

| | 本集团 | | |
|---|---|---|---|
| | 调整前 | 调整数 | 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 应收票据及应收账款 | 435,590,785.19 | (435,590,785.19) | - |
| 应收票据 | - | 310,802.08 | 310,802.08 |
| 应收账款 | - | 435,279,983.11 | 435,279,983.11 |
| 应付票据及应付账款 | 841,636,029.00 | (841,636,029.00) | - |
| 应付票据 | - | 12,944,770.00 | 12,944,770.00 |
| 应付账款 | - | 828,691,259.00 | 828,691,259.00 |
| 合计 | | - | |

| | 本公司 | | |
|---|---|---|---|
| | 调整前 | 调整数 | 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 应收票据及应收账款 | 194,620,429.69 | (194,620,429.69) | - |
| 应收账款 | - | 194,620,429.69 | 194,620,429.69 |
| 应付票据及应付账款 | 48,526,535.39 | (48,526,535.39) | - |
| 应付账款 | - | 48,526,535.39 | 48,526,535.39 |
| 合计 | | - | |

(b) 新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称“原租赁准则”) 。本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，本集团在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

- 本集团作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本集团，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本集团不再区分融资租赁与经营租赁。本集团对所有租赁 (选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外) 确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本集团按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起施行新租赁准则，且选择按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定采用追溯调整法，调整前期比较财务报表数据。

- 本集团作为出租人

在新租赁准则下，本集团作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本集团将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

本集团无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本集团自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

- 2019 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

本集团以按照财会 [2019] 6 号和财会 [2019] 16 号规定追溯调整后的比较财务报表为基础，对执行新租赁准则对合并资产负债表及母公司资产负债表、合并利润表及母公司利润表、合并现金流量表及母公司现金流量表各项目的影响汇总如下：

| | 本集团 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2018 年 12 月 31 日 调整前 | 同一控制下企业合并影响（注） | 新租赁准则的影响 | 2018 年 12 月 31 日 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 预付款项 | 231,456,090.43 | 8,658,530.50 | (9,143,509.81) | 230,971,111.12 |
| 一年内到期的非流动资产 | 3,484,750.69 | - | (1,344,006.72) | 2,140,743.97 |
| 固定资产 | 2,944,332,851.94 | 250,015,290.78 | (180,656,935.41) | 3,013,691,207.31 |
| 使用权资产 | - | 20,117,678.52 | 1,902,086,097.35 | 1,922,203,775.87 |
| 长期待摊费用 | 96,170,748.72 | 10,385,278.04 | (2,752,062.41) | 103,803,964.35 |
| 递延所得税资产 | 195,669,154.81 | - | 46,933,190.22 | 242,602,345.03 |
| 其他非流动资产 | 411,720,977.48 | 699,833.32 | (164,785,275.83) | 247,635,534.97 |
| 应付账款 | 824,201,021.31 | 42,737,657.81 | (38,247,420.12) | 828,691,259.00 |
| 一年内到期的非流动负债 | 319,724,895.49 | 34,953,670.57 | 92,707,351.33 | 447,385,917.39 |
| 租赁负债 | - | 3,681,392.83 | 1,847,447,781.79 | 1,851,129,174.62 |
| 长期应付款 | 282,816,003.27 | 2,280,756.43 | (163,094,712.32) | 122,002,047.38 |
| 其他综合收益 | (23,217,197.24) | - | (20,778.92) | (23,237,976.16) |
| 未分配利润 | 1,365,334,887.44 | (51,807,751.60) | (138,943,992.29) | 1,174,583,143.55 |
| 少数股东权益 | 1,151,610,624.84 | 1,069,454.92 | (9,510,732.08) | 1,143,169,347.68 |

| | 本集团 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2018 年 调整前 | 同一控制下企业合并影响（注） | 新租赁准则的影响 | 2018 年 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 营业成本 | 5,219,204,873.06 | 216,749,169.18 | (62,185,309.28) | 5,373,768,732.96 |
| 销售费用 | 65,437,830.08 | - | (29,740.59) | 65,408,089.49 |
| 管理费用 | 680,114,687.61 | 41,342,286.37 | (538,112.73) | 720,918,861.25 |
| 财务费用 | 64,642,631.05 | 3,584,186.58 | 87,455,311.55 | 155,682,129.18 |
| 资产处置收益 | 14,450,461.79 | 211,987.03 | 552,251.63 | 15,214,700.45 |
| 所得税费用 | 149,254,162.64 | 3,085,468.19 | (5,520,015.17) | 146,819,615.66 |
| 少数股东损益 | 51,747,180.71 | (313,596.50) | (1,661,957.46) | 49,771,626.75 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 4,562,220,825.39 | 96,165,292.03 | (176,869,252.83) | 4,481,516,864.59 |
| 支付的其它与经营活动有关的现金 | 181,852,251.53 | 10,001,167.04 | (11,625,816.88) | 180,227,601.69 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 1,186,776,823.90 | 84,290,045.10 | (66,610,135.80) | 1,204,456,733.20 |
| 偿还租赁负债本金和利息支付的现金 | - | 598,742.86 | 255,105,205.51 | 255,703,948.37 |

注：已按本集团 2019 年 1 月 1 日起执行的新租赁准则进行调整。

| | 本公司 | | |
|---|---|---|---|
| | 2018 年 12 月 31 日 | | 2018 年 12 月 31 日 |
| | 调整前 | 调整数 | 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 使用权资产 | - | 11,999,945.44 | 11,999,945.44 |
| 长期待摊费用 | 3,517,954.83 | (2,752,062.41) | 765,892.42 |
| 递延所得税资产 | 142,909,403.89 | 195,071.04 | 143,104,474.93 |
| 应付账款 | 48,724,615.18 | (198,079.79) | 48,526,535.39 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 8,285,468.07 | 8,285,468.07 |
| 租赁负债 | - | 1,940,778.90 | 1,940,778.90 |
| 未分配利润 | 253,908,132.74 | (585,213.11) | 253,322,919.63 |

| | 本公司 | | |
|---|---|---|---|
| | 2018 年 | | 2018 年 |
| | 调整前 | 调整数 | 调整后 |
| | 人民币元 | 人民币元 | 人民币元 |
| 营业成本 | 628,013,593.70 | (157,591.11) | 627,856,002.59 |
| 管理费用 | 85,034,735.64 | (341,634.22) | 84,693,101.42 |
| 财务费用 | 20,588,032.81 | 636,351.23 | 21,224,384.04 |
| 资产处置收益 | - | 502,267.89 | 502,267.89 |
| 所得税费用 | 34,524,551.07 | 91,285.50 | 34,615,836.57 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,121,682,559.76 | (636,014.37) | 1,121,046,545.39 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 25,751,598.02 | (7,845,481.61) | 17,906,116.41 |
| 偿还租赁负债本金和利息支付的现金 | - | 8,481,495.98 | 8,481,495.98 |

## 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

### （一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

| 序号 | 项目 | 本期末 | 上年度末 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 总资产 | 1,109,500.55 | 1,051,294.67 | 5.54 | |
| 2 | 总负债 | 760,808 | 700,646 | 8.59 | |
| 3 | 净资产 | 348,692 | 350,649 | -0.56 | |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 231,932 | 236,332 | -1.86 | |
| 5 | 资产负债率（%） | 68.57 | 66.65 | 2.88 | |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%） | 76.91 | 75.07 | 2.45 | |
| 7 | 流动比率 | 0.75 | 0.93 | -19.35 | |
| 8 | 速动比率 | 0.72 | 0.89 | -19.10 | |
| 9 | 期末现金及现金等价物余额 | 116,348 | 113,762 | 2.27 | |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 营业收入 | 665,721.29 | 653,184.77 | 1.92 | |
| 2 | 营业成本 | 560,400 | 537,377 | 4.28 | |
| 3 | 利润总额 | 49,731 | 49,661 | 0.14 | |
| 4 | 净利润 | 36,508 | 34,979 | 4.37 | |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | 26,177 | 28,869 | -9.32 | |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 30,497 | 30,002 | 1.65 | |
| 7 | 息税折旧摊销前利润（EBITDA） | 162,697 | 146,872 | 10.77 | |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 149,185.76 | 69,583.47 | 114.40 | 材料业务预付款项流出减少所致 |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -147,356 | -126,104 | 16.85 | |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 393 | -20,534 | -101.91 | 取得借款收到现金同比增加所致 |
| 11 | 应收账款周转率 | 14.39 | 8.78 | 63.73 | 材料业务相关应收款项减少所致 |
| 12 | 存货周转率 | 54 | 34.99 | 54.36 | 境内客运及配套期末时点需求减少导致平均存货减少所致 |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.61 | 0.70 | -12.58 | |
| 14 | 利息保障倍数 | 3.60 | 3.97 | -9.21 | |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 9.24 | 5.93 | 55.92 | 经营活动净现金流增加所致 |
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 8.27 | 8.38 | -1.23 | |
| 17 | 贷款偿还率（%） | 100 | 100 | 0.00 | |
| 18 | 利息偿付率（%） | 100 | 100 | 0.00 | |
| - | | | | | |
| - | | | | | |

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。
说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

### （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

经营活动产生的现金流金额变动较大是因为材料业务预付款项流出减少所致；筹资活动产生的现金净额变动较大是因为去的借款收到现金同比增加所致；应收账款周转率变动较大是因为支出实业公司后材料业务相关应收款项减少所致；存货周转率变动较大是因为材料业务供应量减少导致平均存货减少所致；现金利息保障倍数变动较大是因为经营活动净现金流增加所致。

## 五、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：元　　币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 1,180,551,897.43 | 1,166,510,088.33 | 1.20% | |
| 应收票据 | 678,800.00 | 310,802.08 | 118.40% | 材料业务时点应收票据增加所致 |
| 应收账款 | 382,747,473.53 | 435,279,983.11 | -12.07% | |
| 预付款项 | 268,916,914.67 | 230,971,111.12 | 16.43% | |
| 其他应收款 | 519,210,319.87 | 545,105,071.34 | -4.75% | |
| 存货 | 95,699,288.59 | 108,049,261.90 | -11.43% | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,269,554.64 | 2,140,743.97 | -40.70% | 应收款项到期减少所致 |
| 其他流动资产 | 63,472,662.40 | 61,392,873.66 | 3.39% | |
| 流动资产合计 | 2,512,546,911.13 | 2,549,759,935.51 | -1.46% | |
| 长期应收款 | 571,376.73 | 5,946,238.22 | -90.39% | 应收融资租赁款减少所致 |
| 长期股权投资 | 428,963,608.71 | 405,629,011.27 | 5.75% | |
| 其他权益工具投资 | 4,224,048.22 | 1,297,588.22 | 225.53% | 对参股企业增资所致 |
| 投资性房地产 | 111,939,500.41 | 118,809,826.85 | -5.78% | |
| 固定资产 | 3,888,448,732.01 | 3,013,691,207.31 | 29.03% | |
| 在建工程 | 407,199,387.20 | 721,236,681.42 | -43.54% | 转固运输设备及服务区工程所致 |
| 使用权资产 | 1,917,778,638.89 | 1,922,203,775.87 | -0.23% | |
| 无形资产 | 1,091,154,911.08 | 1,076,164,246.87 | 1.39% | |
| 商誉 | 110,976,227.51 | 104,166,326.02 | 6.54% | |
| 长期待摊费用 | 150,002,433.13 | 103,803,964.35 | 44.51% | 服务区维修工程增加所致 |

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|
| 递延所得税资产 | 242,568,659.60 | 242,602,345.03 | -0.01% | |
| 其他非流动资产 | 228,631,046.84 | 247,635,534.97 | -7.67% | |
| 非流动资产合计 | 8,582,458,570.33 | 7,963,186,746.40 | 7.78% | |
| 资产总计 | 11,095,005,481.46 | 10,512,946,681.91 | 5.54% | |

2.主要资产变动的原因

应收票据变动较大的原因是材料业务时点应收票据增加所致；一年内到期的非流动资产变动较大的原因是应收款项到期减少所致；长期应收款变动较大的原因是应收融资租赁款减少所致；其他权益工具投资变动较大的原因是收购新增联营企业所致；在建工程变动较大的原因是转固运输设备及服务区工程所致；长期待摊费用变动较大的原因是服务区维修工程增加所致。

**（二） 资产受限情况**

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：1,011,591,237.66 元

| 受限资产 | 账面价值 | 评估价值（如有） | 所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有） | 由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有） |
|---|---|---|---|---|
| 用于质押的资产 | 74,529,760.30 | 无 | 质押担保 | 公司债券 |
| 货币资金 | 17,071,331.89 | 无 | 无 | 履约保函保证金、投标保证金、银行承兑汇票保证金、旅行社质量保证金以及房改房维修基金 |
| 用于抵押的资产 | 919,990,145.47 | 无 | 抵押担保 | 借款 |
| 合计 | 1,011,591,237.66 | | - | - |

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|---|---|---|---|---|
| 短期借款 | 221,074,050.00 | 109,800,000.00 | 101.34% | 补充流动资金需求所致 |
| 应付票据 | 55,300,000.00 | 12,944,770.00 | 327.20% | 材料业务增加票据支付业务所致 |
| 应付账款 | 812,491,280.36 | 828,691,259.00 | -1.95% | |
| 预收款项 | 119,032,210.06 | 123,841,025.15 | -3.88% | |
| 合同负债 | 34,690,337.75 | 61,628,912.78 | -43.71% | 完工结算支付导致合同负债减少 |
| 应付职工薪酬 | 193,727,085.96 | 180,248,246.14 | 7.48% | |
| 应交税费 | 108,239,478.93 | 105,771,209.86 | 2.33% | |
| 其他应付款 | 817,774,971.08 | 874,894,857.24 | -6.53% | |
| 一年内到期的非流动负债 | 995,756,539.66 | 447,385,917.39 | 122.57% | 增加一年内到期应付债券所致 |
| 流动负债合计 | 3,358,085,953.80 | 2,745,206,197.56 | 22.33% | |
| 长期借款 | 976,588,520.21 | 782,413,109.46 | 24.82% | |
| 应付债券 | 398,161,553.41 | 736,339,628.81 | -45.93% | 一年内到期应付债券重分类一年内到期的非流动负债所致 |
| 租赁负债 | 1,848,330,046.38 | 1,851,129,174.62 | -0.15% | |
| 长期应付款 | 210,148,675.76 | 122,002,047.38 | 72.25% | 购置运输设备增加所致 |
| 长期应付职工薪酬 | 188,698,759.30 | 199,550,539.18 | -5.44% | |
| 预计负债 | 125,594.00 | 428,464.61 | -70.69% | 未决诉讼相关预计赔偿减少导致 |
| 递延收益 | 558,188,105.99 | 517,620,349.12 | 7.84% | |
| 递延所得税负债 | 69,756,482.71 | 51,768,940.47 | 34.75% | 固定资产折旧相关税务政策调整增加递延所得税负债所致 |
| 非流动负债合计 | 4,249,997,737.76 | 4,261,252,253.65 | -0.26% | |
| 负债合计 | 7,608,083,691.56 | 7,006,458,451.21 | 8.59% | |

2.主要负债变动的原因

短期借款变动较大的原因是补充流动资金需求所致；应付票据变动较大的原因是广告业务增加票据支付业务所致；合同负债变动较大的原因是完工结算支付导致合同负债减少；一年内到期的非流动负债变动较大的原因是增加一年内到期应付债券所致；应付债券变动较大的原因是购置运输设备增加所致；预计负债变动较大的原因是未决诉讼相关预计赔偿减少所致；递延所得税负债变动较大的原因是固定资产折旧相关税务政策调整增加递延所得税负债所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

## （二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 26.71 亿元，上年末有息借款总额 20.35 亿元，借款总额总比变动 31%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 1000 万元的

√适用 □不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别 | 上年末金额 | 本期新增金额 | 本期减少金额 | 报告期末金额 |
|---|---|---|---|---|
| 银行贷款 | 4.42 | 7.29 | 2.18 | 9.53 |
| 非银行金融机构贷款 | 8.53 | 3.78 | 2.53 | 9.78 |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 7.40 | 0 | 0 | 7.40 |

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别 | 债权人 | 金额 | 到期时间 | 利率（%） | 担保情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司债券 | 债券持有人 | 4.00 | 2022 年 9 月 28 日 | 4.20 | 保证担保 |
| 公司债券 | 债券持有人 | 3.40 | 2020 年 12 月 17 日 | 4.50 | 保证担保 |
| 合计 | - | 7.40 | - | - | - |

## （三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

□适用 √不适用

**（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

**（六）后续融资计划及安排**

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

无

2.所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

| 银行名称 | 综合授信额度 | 已使用情况 | 剩余额度 |
|---|---|---|---|
| 中国农业银行 | 85,000 | 20,259 | 64,741 |
| 中国工商银行 | 14,000 | 9,500 | 4,500 |
| 交通银行 | 16,500 | 8,918 | 7,582 |
| 中国银行 | 18,000 | 8,000 | 10,000 |
| 招商银行 | 10,523 | 10,523 | 0 |
| 中国建设银行 | 28,436 | 17,087 | 11,349 |
| 农村商业银行 | 2,500 | 1,800 | 700 |
| 广发银行 | 5,000 | 500 | 4,500 |
| 中信银行 | 80,000 | 0 | 80,000 |
| 合计 | 259,959 | - | 183,372 |

上年末银行授信总额度：50.82 亿元，本报告期末银行授信总额度 26.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：24.82 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

**七、利润及其他损益来源情况**

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：4.97 亿元

报告期非经常性损益总额：1.24 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

**八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性**

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

**九、对外担保情况**

**（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况**

单位：亿元　　币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是　√否

**（二）对外担保是否存在风险情况**

□适用　√不适用

## 第五节 重大事项

**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

□适用　√不适用

**二、关于破产相关事项**

□适用　√不适用

**三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项**

**（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施**

□适用　√不适用

**（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人**

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：□是　√否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：□是　√否

**四、其他重大事项的信息披露情况**

□适用　√不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

**一、发行人为可交换债券发行人**

□适用　√不适用

**二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人**

□适用　√不适用

**三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人**

□适用 √不适用

单位：

**四、发行人为可续期公司债券发行人**

□适用 √不适用

**五、其他特定品种债券事项**

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

# 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为广东粤运交通股份有限公司 2019 年公司债券年报盖章页）

广东粤运交通股份有限公司

2020 年 4 月 27 日

# 财务报表

## 附件一： 发行人财务报表

### 合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 广东粤运交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **流动资产：** | | |
| 货币资金 | 1,180,551,897.43 | 1,166,510,088.33 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 678,800.00 | 310,802.08 |
| 应收账款 | 382,747,473.53 | 435,279,983.11 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 268,916,914.67 | 230,971,111.12 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 519,210,319.87 | 545,105,071.34 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 95,699,288.59 | 108,049,261.90 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,269,554.64 | 2,140,743.97 |
| 其他流动资产 | 63,472,662.40 | 61,392,873.66 |
| 流动资产合计 | 2,512,546,911.13 | 2,549,759,935.51 |
| **非流动资产：** | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 571,376.73 | 5,946,238.22 |
| 长期股权投资 | 428,963,608.71 | 405,629,011.27 |
| 其他权益工具投资 | 4,224,048.22 | 1,297,588.22 |

| | | |
|---|---|---|
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 111,939,500.41 | 118,809,826.85 |
| 固定资产 | 3,888,448,732.01 | 3,013,691,207.31 |
| 在建工程 | 407,199,387.20 | 721,236,681.42 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 1,917,778,638.89 | 1,922,203,775.87 |
| 无形资产 | 1,091,154,911.08 | 1,076,164,246.87 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 110,976,227.51 | 104,166,326.02 |
| 长期待摊费用 | 150,002,433.13 | 103,803,964.35 |
| 递延所得税资产 | 242,568,659.60 | 242,602,345.03 |
| 其他非流动资产 | 228,631,046.84 | 247,635,534.97 |
| 非流动资产合计 | 8,582,458,570.33 | 7,963,186,746.40 |
| 资产总计 | 11,095,005,481.46 | 10,512,946,681.91 |
| **流动负债：** | | |
| 短期借款 | 221,074,050.00 | 109,800,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 55,300,000.00 | 12,944,770.00 |
| 应付账款 | 812,491,280.36 | 828,691,259.00 |
| 预收款项 | 119,032,210.06 | 123,841,025.15 |
| 合同负债 | 34,690,337.75 | 61,628,912.78 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 193,727,085.96 | 180,248,246.14 |
| 应交税费 | 108,239,478.93 | 105,771,209.86 |
| 其他应付款 | 817,774,971.08 | 874,894,857.24 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 995,756,539.66 | 447,385,917.39 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 3,358,085,953.80 | 2,745,206,197.56 |

| | | |
|---|---|---|
| **非流动负债：** | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 976,588,520.21 | 782,413,109.46 |
| 应付债券 | 398,161,553.41 | 736,339,628.81 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 1,848,330,046.38 | 1,851,129,174.62 |
| 长期应付款 | 210,148,675.76 | 122,002,047.38 |
| 长期应付职工薪酬 | 188,698,759.30 | 199,550,539.18 |
| 预计负债 | 125,594.00 | 428,464.61 |
| 递延收益 | 558,188,105.99 | 517,620,349.12 |
| 递延所得税负债 | 69,756,482.71 | 51,768,940.47 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 4,249,997,737.76 | 4,261,252,253.65 |
| 负债合计 | 7,608,083,691.56 | 7,006,458,451.21 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 799,847,800.00 | 799,847,800.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 18,800,491.50 | 167,551,531.72 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -17,326,859.28 | -23,237,976.16 |
| 专项储备 | 23,523,945.80 | 50,934,741.35 |
| 盈余公积 | 203,389,142.12 | 193,639,642.56 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,291,081,241.71 | 1,174,583,143.55 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 2,319,315,761.85 | 2,363,318,883.02 |
| 少数股东权益 | 1,167,606,028.05 | 1,143,169,347.68 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 3,486,921,789.90 | 3,506,488,230.70 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 11,095,005,481.46 | 10,512,946,681.91 |

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

**母公司资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位:广东粤运交通股份有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **流动资产：** | | |
| 货币资金 | 575,899,312.83 | 622,984,930.41 |

| | | |
|---|---|---|
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 129,738,663.82 | 194,620,429.69 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 47,313,481.56 | 7,023,340.06 |
| 其他应收款 | 162,744,344.76 | 101,974,256.21 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 260,508.51 | 301,983.43 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 9,123,326.08 | 0.00 |
| 流动资产合计 | 925,079,637.56 | 926,904,939.80 |
| **非流动资产：** | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 50,600,000.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | 1,815,043,879.96 | 1,711,771,832.17 |
| 其他权益工具投资 | 1,377,412.45 | 1,377,412.45 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 7,814,913.76 | 7,257,105.82 |
| 在建工程 | 4,564,848.41 | 2,708,095.26 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 3,541,883.51 | 11,999,945.44 |
| 无形资产 | 90,789,482.87 | 108,509,941.71 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 359,160.26 | 765,892.42 |
| 递延所得税资产 | 139,584,776.84 | 143,104,474.93 |
| 其他非流动资产 | 90,000.00 | 199,600.00 |
| 非流动资产合计 | 2,113,766,358.06 | 1,987,694,300.20 |
| 资产总计 | 3,038,845,995.62 | 2,914,599,240.00 |
| **流动负债：** | | |
| 短期借款 | 95,000,000.00 | 40,000,000.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 55,300,000.00 | 0.00 |
| 应付账款 | 47,091,065.67 | 48,526,535.39 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 16,356,988.35 | 28,770,335.75 |
| 应付职工薪酬 | 19,269,251.64 | 18,111,647.37 |
| 应交税费 | 6,806,365.51 | 13,558,047.95 |
| 其他应付款 | 556,730,024.93 | 563,410,736.74 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 343,528,312.33 | 8,285,468.07 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 1,140,082,008.43 | 720,662,771.27 |
| **非流动负债：** | | |
| 长期借款 | 141,230,000.00 | 0.00 |
| 应付债券 | 398,161,553.41 | 736,339,628.81 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 1,746,694.61 | 1,940,778.90 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 541,138,248.02 | 738,280,407.71 |
| 负债合计 | 1,681,220,256.45 | 1,458,943,178.98 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 799,847,800.00 | 799,847,800.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 128,513,590.23 | 210,546,645.59 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 203,936,381.75 | 191,938,695.80 |
| 未分配利润 | 225,327,967.19 | 253,322,919.63 |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 1,357,625,739.17 | 1,455,656,061.02 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 3,038,845,995.62 | 2,914,599,240.00 |

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

**合并利润表**

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 6,657,212,873.97 | 6,531,847,666.69 |
| 其中：营业收入 | 6,657,212,873.97 | 6,531,847,666.69 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 6,591,127,229.08 | 6,365,310,391.57 |
| 其中：营业成本 | 5,603,995,718.05 | 5,373,768,732.96 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 42,498,678.75 | 48,984,213.14 |
| 销售费用 | 71,771,373.26 | 65,408,089.49 |
| 管理费用 | 685,918,453.64 | 720,918,861.25 |
| 研发费用 | 0.00 | 548,365.55 |
| 财务费用 | 186,943,005.38 | 155,682,129.18 |
| 其中：利息费用 | 90,634,964.61 | 69,980,795.29 |
| 利息收入 | 19,440,663.32 | 24,449,826.48 |
| 加：其他收益 | 340,580,679.07 | 265,361,942.79 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 58,773,905.84 | 34,774,027.17 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 42,131,154.78 | 32,883,988.00 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以 | | |

| | | |
|---|---|---|
| “—”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -12,930,983.96 | 17,599,762.10 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -4,598,350.36 | -5,952,236.89 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | 40,509,776.19 | 15,214,700.45 |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列） | 488,420,671.67 | 493,535,470.74 |
| 加：营业外收入 | 29,090,919.67 | 18,905,242.89 |
| 减：营业外支出 | 20,203,169.31 | 15,828,474.74 |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 497,308,422.03 | 496,612,238.89 |
| 减：所得税费用 | 132,224,719.23 | 146,819,615.66 |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列） | 365,083,702.80 | 349,792,623.23 |
| （一）按经营持续性分类 | 365,083,702.80 | 349,792,623.23 |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 365,083,702.80 | 349,792,623.23 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | 365,083,702.80 | 349,792,623.23 |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 304,969,979.22 | 300,020,996.48 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 60,113,723.58 | 49,771,626.75 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 9,441,887.98 | 17,196,815.22 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 5,911,116.88 | 11,186,783.02 |
| 1．不能重分类进损益的其他综合收益 | 881,445.61 | 1,658,383.39 |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | 881,445.61 | 1,549,023.37 |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | 0.00 | 109,360.02 |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2．将重分类进损益的其他综合收益 | 5,029,671.27 | 9,528,399.63 |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | |
| （3）可供出售金融资产公允价值变 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 动损益 | | |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| （6）其他债权投资信用减值准备 | | |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| （8）外币财务报表折算差额 | 5,029,671.27 | 9,528,399.63 |
| （9）其他 | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 3,530,771.10 | 6,010,032.20 |
| 七、综合收益总额 | 374,525,590.78 | 366,989,438.45 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 310,881,096.10 | 311,207,779.50 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | 63,644,494.68 | 55,781,658.95 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.38 | 0.38 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.38 | 0.38 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：7,703,972.20 元,上期被合并方实现的净利润为：-10,647,016.49 元。

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

**母公司利润表**

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 617,937,064.49 | 852,262,694.49 |
| 减：营业成本 | 492,638,304.14 | 627,856,002.59 |
| 税金及附加 | 736,415.72 | 1,630,965.25 |
| 销售费用 | 519,701.12 | 975,666.37 |
| 管理费用 | 92,895,139.18 | 84,693,101.42 |
| 研发费用 | 0.00 | 0.00 |
| 财务费用 | 27,468,930.96 | 21,224,384.04 |
| 其中：利息费用 | 37,742,754.13 | 33,901,300.31 |
| 利息收入 | 12,589,887.12 | 15,077,066.49 |
| 加：其他收益 | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 120,470,377.17 | 66,711,575.80 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 17,854,028.15 | 17,192,648.14 |
| 以摊余成本计量的金融资 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 产终止确认收益 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -2,534,660.53 | 19,629,478.61 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 5,301,120.45 | 0.00 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列） | 0.00 | 502,267.89 |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列） | 126,915,410.46 | 202,725,897.12 |
| 加：营业外收入 | 1,187,225.00 | 171,939.60 |
| 减：营业外支出 | 2,799,833.65 | 0.00 |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | 125,302,801.81 | 202,897,836.72 |
| 减：所得税费用 | 5,325,942.30 | 34,615,836.57 |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列） | 119,976,859.51 | 168,282,000.15 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 119,976,859.51 | 168,282,000.15 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 119,976,859.51 | 168,282,000.15 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.38 | 0.38 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.38 | 0.38 |

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

**合并现金流量表**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 |
|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 7,158,001,840.12 | 7,245,347,551.97 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 518,183,620.30 | 462,828,284.32 |
| 经营活动现金流入小计 | 7,676,185,460.42 | 7,708,175,836.29 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,608,960,209.18 | 4,481,516,864.59 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 2,072,065,750.80 | 1,995,207,459.81 |
| 支付的各项税费 | 293,068,806.43 | 355,389,224.16 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 210,233,084.40 | 180,227,601.69 |
| 经营活动现金流出小计 | 6,184,327,850.81 | 7,012,341,150.25 |
| 经营活动产生的现金流量净 | 1,491,857,609.61 | 695,834,686.04 |

| | | |
|---|---|---|
| 额 | | |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | 3,471,780.80 | 10,971,827.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 13,591,241.62 | 107,540,291.55 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 78,572,380.12 | 44,846,384.91 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 26,347,484.87 | 0.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流入小计 | 121,982,887.41 | 163,358,503.46 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,390,165,353.73 | 1,204,456,733.20 |
| 投资支付的现金 | 5,273,387.20 | 67,286,826.12 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 10,758,727.61 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 189,345,401.99 | 152,658,934.69 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,595,542,870.53 | 1,424,402,494.01 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,473,559,983.12 | -1,261,043,990.55 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | 4,800,000.00 | 14,466,200.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 957,142,717.40 | 781,477,188.17 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 961,942,717.40 | 795,943,388.17 |
| 偿还债务支付的现金 | 394,776,463.82 | 489,146,505.19 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 290,948,588.97 | 232,981,080.48 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 63,901,168.82 | 40,230,944.56 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 272,283,360.31 | 279,158,815.53 |
| 筹资活动现金流出小计 | 958,008,413.10 | 1,001,286,401.20 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,934,304.30 | -205,343,013.03 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | 3,624,429.54 | 4,879,069.54 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 25,856,360.33 | -765,673,248.00 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,137,624,205.21 | 1,903,297,453.21 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 1,163,480,565.54 | 1,137,624,205.21 |

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

# 母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 |
|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 735,780,205.50 | 1,184,327,266.77 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 19,620,305.81 | 35,948,034.89 |
| 经营活动现金流入小计 | 755,400,511.31 | 1,220,275,301.66 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 518,131,519.26 | 1,121,046,545.39 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 50,886,091.16 | 60,202,331.74 |
| 支付的各项税费 | 22,129,627.47 | 50,743,949.54 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 38,622,778.63 | 17,906,116.41 |
| 经营活动现金流出小计 | 629,770,016.52 | 1,249,898,943.08 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 125,630,494.79 | -29,623,641.42 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 116,397,850.19 | 176,971,959.06 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 39,211.56 | 28,430,495.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 0.00 | 460,612,410.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 116,437,061.75 | 666,014,864.06 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 11,896,630.80 | 12,743,500.43 |
| 投资支付的现金 | 181,409,175.00 | 532,990,798.63 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 100,100,000.00 | 0.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 293,405,805.80 | 545,734,299.06 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -176,968,744.05 | 120,280,565.00 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 240,230,000.00 | 40,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 240,230,000.00 | 40,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 40,000,000.00 | 40,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 174,317,108.98 | 160,734,104.75 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 21,660,259.34 | 236,468,914.87 |
| 筹资活动现金流出小计 | 235,977,368.32 | 437,203,019.62 |

| | | |
|---|---|---|
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 4,252,631.68 | -397,203,019.62 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | | |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | -47,085,617.58 | -306,546,096.04 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 622,984,930.41 | 929,531,026.45 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 575,899,312.83 | 622,984,930.41 |

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

8

# 担保人财务报表

√适用 □不适用

## 附件二： 担保人财务报表

**合并资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 广东省交通集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **流动资产：** | | |
| 货币资金 | 23,689,445,074.33 | 28,075,281,015.31 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计 | 300,116,541.99 | 50,000,000.00 |

| | | |
|---|---|---|
| 入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 49,359,744.33 | 6,416,672.08 |
| 应收账款 | 1,400,247,518.74 | 1,424,374,829.39 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 2,478,373,660.39 | 3,205,346,004.51 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 2,004,676,600.71 | 2,643,677,930.47 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | 8,900,000.00 |
| 存货 | 7,699,796,036.78 | 2,486,956,464.53 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,321,299.96 | 2,748,308.80 |
| 其他流动资产 | 421,974,222.54 | 410,726,263.66 |
| 流动资产合计 | 38,045,310,699.77 | 38,314,427,488.75 |
| **非流动资产：** | | |
| 发放贷款和垫款 | 55,575,000.00 | 59,000,000.00 |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 3,677,790,001.56 | 2,988,736,018.32 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 462,874,292.10 | 518,762,781.01 |
| 长期股权投资 | 6,797,140,210.75 | 8,994,839,537.15 |
| 其他权益工具投资 | 1,091,698,351.26 | 921,740,881.02 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 1,292,508,134.85 | 1,349,057,097.85 |
| 固定资产 | 250,167,970,666.78 | 243,615,925,709.88 |
| 在建工程 | 77,652,199,469.67 | 58,858,876,837.13 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 723,954,382.18 | 794,169,729.81 |
| 无形资产 | 31,927,099,756.11 | 31,618,964,010.96 |
| 开发支出 | 26,915,965.66 | 9,239,790.19 |
| 商誉 | 418,291,644.26 | 412,252,064.54 |
| 长期待摊费用 | 533,414,757.53 | 520,685,892.18 |
| 递延所得税资产 | 1,872,732,438.11 | 1,893,068,363.43 |
| 其他非流动资产 | 9,830,780,492.68 | 7,040,574,712.09 |
| 非流动资产合计 | 386,530,945,563.50 | 359,595,893,425.56 |

| | | |
|---|---|---|
| 资产总计 | 424,576,256,263.27 | 397,910,320,914.31 |
| **流动负债：** | | |
| 短期借款 | 314,051,323.41 | 89,800,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 713,262,399.91 | 294,607,350.47 |
| 应付账款 | 12,489,417,221.26 | 9,470,599,168.16 |
| 预收款项 | 1,313,086,179.43 | 789,413,758.47 |
| 合同负债 | 32,537,054.87 | 40,902,609.70 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | 173,680,108.11 | 1,013,165,589.65 |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 应付职工薪酬 | 610,336,216.27 | 527,955,032.29 |
| 应交税费 | 910,586,020.27 | 1,178,432,111.35 |
| 其他应付款 | 12,427,980,318.45 | 12,362,407,800.38 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付分保账款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,667,694,665.67 | 9,592,183,891.25 |
| 其他流动负债 | 1,925,044.09 | 589,148.40 |
| 流动负债合计 | 37,654,556,551.74 | 35,360,056,460.12 |
| **非流动负债：** | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 217,078,938,288.66 | 211,674,400,397.91 |
| 应付债券 | 32,076,286,526.30 | 29,236,339,628.81 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 677,564,824.11 | 704,763,093.97 |
| 长期应付款 | 1,144,392,665.95 | 816,753,029.75 |
| 长期应付职工薪酬 | 190,277,350.01 | 197,694,848.94 |
| 预计负债 | 125,594.00 | 561,440.61 |
| 递延收益 | 1,468,773,077.26 | 1,499,688,818.15 |
| 递延所得税负债 | 1,341,927,657.74 | 1,121,694,664.23 |
| 其他非流动负债 | 7,929,871,891.96 | 515,228,019.19 |
| 非流动负债合计 | 261,908,157,875.99 | 245,767,123,941.56 |

| | | |
|---|---|---|
| 负债合计 | 299,562,714,427.73 | 281,127,180,401.68 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 26,800,000,000.00 | 26,800,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 43,789,692,166.71 | 40,729,955,483.99 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 1,572,565,669.83 | 1,097,848,687.10 |
| 专项储备 | 68,717,068.84 | 80,636,594.22 |
| 盈余公积 | 2,850,554,756.28 | 2,608,544,955.62 |
| 一般风险准备 | 326,144,252.03 | 326,144,252.03 |
| 未分配利润 | 19,494,586,223.77 | 17,966,319,651.69 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 94,902,260,137.46 | 89,609,449,624.65 |
| 少数股东权益 | 30,111,281,698.08 | 27,173,690,887.98 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 125,013,541,835.54 | 116,783,140,512.63 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 424,576,256,263.27 | 397,910,320,914.31 |

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

**母公司资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位:广东省交通集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **流动资产：** | | |
| 货币资金 | 5,055,295,530.07 | 3,642,802,172.38 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 309,351.53 | 6,403,437.74 |
| 其他应收款 | 1,575,364,243.97 | 2,335,477,852.54 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 3,703,994.47 | 1,406,116.69 |
| 流动资产合计 | 6,634,673,120.04 | 5,986,089,579.35 |
| **非流动资产：** | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | 2,116,743,663.58 | 1,975,480,753.58 |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 559,479,792.00 | 1,558,179,680.00 |
| 长期股权投资 | 81,172,094,314.52 | 75,075,958,740.39 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 11,435,687.05 | 14,025,520.11 |
| 在建工程 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 12,409,013.53 | 8,333,841.21 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 6,111,957,563.03 | 5,051,010,472.35 |
| 非流动资产合计 | 89,984,120,033.71 | 83,682,989,007.64 |
| 资产总计 | 96,618,793,153.75 | 89,669,078,586.99 |
| **流动负债：** | | |
| 短期借款 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | | |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 19,121,997.22 | 17,564,620.93 |
| 应交税费 | 3,452,783.26 | 2,401,537.94 |
| 其他应付款 | 883,187,696.38 | 794,627,824.36 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 一年内到期的非流动负债 | 1,500,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 2,405,762,476.86 | 1,814,593,983.23 |
| **非流动负债：** | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | 2,000,000,000.00 | 3,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 2,784.50 | 2,784.50 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 27,496,509.08 | 3,530,000.00 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 2,027,499,293.58 | 3,503,532,784.50 |
| 负债合计 | 4,433,261,770.44 | 5,318,126,767.73 |
| **所有者权益（或股东权益）：** | | |
| 实收资本（或股本） | 26,800,000,000.00 | 26,800,000,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 43,479,741,370.90 | 37,290,619,088.23 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 514,374,987.23 | 371,245,712.44 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 2,850,554,756.28 | 2,608,544,955.62 |
| 未分配利润 | 18,540,860,268.90 | 17,280,542,062.97 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 92,185,531,383.31 | 84,350,951,819.26 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 96,618,793,153.75 | 89,669,078,586.99 |

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

**合并利润表**

2019 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业总收入 | 49,112,329,630.94 | 47,036,528,396.52 |
| 其中：营业收入 | 48,807,093,713.27 | 46,812,465,183.90 |
| 利息收入 | 305,235,917.67 | 224,063,212.62 |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 二、营业总成本 | 43,189,047,205.35 | 40,571,217,999.37 |
| 其中：营业成本 | 30,791,508,255.16 | 29,181,898,746.00 |
| 利息支出 | 17,431,173.27 | 99,033,594.20 |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 330,771,891.12 | 305,819,622.09 |
| 销售费用 | 188,797,817.52 | 151,144,550.79 |
| 管理费用 | 2,814,458,740.13 | 2,646,139,860.24 |
| 研发费用 | 202,908,888.13 | 275,458,836.26 |
| 财务费用 | 8,843,170,440.02 | 7,911,722,789.79 |
| 其中：利息费用 | 8,890,928,891.49 | 7,840,175,865.53 |
| 利息收入 | 159,426,601.72 | 240,466,934.99 |
| 加：其他收益 | 367,884,215.54 | 299,383,124.09 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 1,099,167,728.57 | 2,043,488,084.03 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 811,481,598.81 | 1,020,518,676.37 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -12,882,937.57 | -19,856,308.29 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -97,990,169.55 | -80,396,189.03 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 235,042,043.07 | 460,536,453.23 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 7,514,503,305.65 | 9,168,465,561.18 |
| 加：营业外收入 | 176,615,778.53 | 270,855,273.76 |
| 减：营业外支出 | 151,475,197.49 | 154,417,765.24 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 7,539,643,886.69 | 9,284,903,069.70 |
| 减：所得税费用 | 2,285,515,557.80 | 2,485,089,829.47 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 5,254,128,328.89 | 6,799,813,240.23 |

| | | |
|---|---|---|
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 5,254,128,328.89 | 6,799,813,240.23 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,688,046,372.74 | 3,993,463,121.61 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 2,566,081,956.15 | 2,806,350,118.62 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 543,064,100.18 | -226,267,710.55 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 474,716,982.73 | -194,199,452.70 |
| 1．不能重分类进损益的其他综合收益 | 63,445,952.29 | 1,229,195.54 |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | 653,328.44 | 1,148,137.79 |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | 62,792,623.85 | 81,057.75 |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2．将重分类进损益的其他综合收益 | 411,271,030.44 | -195,428,648.24 |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益 | 2,675,391.61 | -9,771,624.48 |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | |
| （3）可供出售金融资产公允价值变动损益 | 402,607,338.34 | -259,712,660.02 |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| （6）其他债权投资信用减值准备 | | |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| （8）外币财务报表折算差额 | 5,988,300.49 | 74,055,636.26 |
| （9）其他 | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 68,347,117.45 | -32,068,257.85 |
| 七、综合收益总额 | 5,797,192,429.07 | 6,573,545,529.68 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 3,162,763,355.47 | 3,799,263,668.91 |

| | | |
|---|---|---|
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | 2,634,429,073.60 | 2,774,281,860.77 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：_____ 元,上期被合并方实现的净利润为：_____ 元。

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

**母公司利润表**

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019 年度 | 2018 年度 |
|---|---|---|
| 一、营业收入 | 1,665,771.85 | 3,544,244.44 |
| 减：营业成本 | 0 | 225,313.04 |
| 税金及附加 | 548,421.70 | 20,760.00 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 149,889,836.85 | 148,875,198.84 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 32,481,682.46 | 1,572,098.84 |
| 其中：利息费用 | 127,186,111.11 | 262,841,130.27 |
| 利息收入 | 93,437,614.81 | 258,805,939.10 |
| 加：其他收益 | 249,436,504.28 | 249,572,275.96 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 2,353,386,935.17 | 2,293,851,756.59 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 278,873,554.78 | 731,959,835.55 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 2,421,569,270.29 | 2,396,274,906.27 |
| 加：营业外收入 | 650,300.00 | 12,551.06 |
| 减：营业外支出 | 2,121,563.70 | 11,729.23 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填 | 2,420,098,006.59 | 2,396,275,728.10 |

| | | |
|---|---|---|
| 列） | | |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列） | 2,420,098,006.59 | 2,396,275,728.10 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | 2,420,098,006.59 | 2,396,275,728.10 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | 143,129,274.79 | -123,981,611.52 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 143,129,274.79 | -123,981,611.52 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | 1,866,364.79 | 823,358.48 |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | 141,262,910.00 | -124,804,970.00 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 2,563,227,281.38 | 2,272,294,116.58 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | | |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

**合并现金流量表**

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 |
|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | |

| | | |
|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 50,590,259,413.31 | 50,282,921,242.45 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | -839,485,481.54 | 298,930,706.93 |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | 307,019,836.06 | 198,930,794.24 |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | 8,900,000.00 | -8,900,000.00 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 1,832,761.62 | 3,973,154.60 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 4,838,593,137.87 | 2,989,059,487.77 |
| 经营活动现金流入小计 | 54,907,119,667.32 | 53,764,915,385.99 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 13,692,501,240.73 | 15,583,811,710.52 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | -2,000,000.00 | 59,000,000.00 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | -219,927,871.91 | 523,991,736.69 |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | 18,063,911.21 | 194,133,320.20 |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 6,889,275,463.75 | 6,439,213,874.61 |
| 支付的各项税费 | 4,217,315,159.41 | 4,697,800,067.74 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,089,349,972.16 | 1,786,962,684.26 |
| 经营活动现金流出小计 | 27,684,577,875.35 | 29,284,913,394.02 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 27,222,541,791.97 | 24,480,001,991.97 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,392,971,780.80 | 284,097,705.71 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,280,977,947.39 | 774,127,883.95 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 292,607,294.05 | 698,108,489.44 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | -2,546,473.47 | -4,943,516,534.93 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,441,906,905.26 | 8,504,916,374.70 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,405,917,454.03 | 5,317,733,918.87 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 29,707,251,442.39 | 31,384,944,833.44 |
| 投资支付的现金 | 1,873,143,875.25 | 395,790,229.32 |
| 质押贷款净增加额 | | |

| | | |
|---|---|---|
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | -150,733,220.39 | -2,488,617,339.40 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 450,671,205.84 | 6,790,630,708.51 |
| 投资活动现金流出小计 | 31,880,333,303.09 | 36,082,748,431.87 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -27,474,415,849.06 | -30,765,014,513.00 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | 3,465,036,285.40 | 5,710,308,805.02 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 349,771,285.40 | 2,117,990,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 31,157,785,143.31 | 38,564,785,440.44 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 385,810,003.00 | 79,401,498.80 |
| 筹资活动现金流入小计 | 35,008,631,431.71 | 44,354,495,744.26 |
| 偿还债务支付的现金 | 22,318,350,433.94 | 14,125,825,240.05 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 15,145,010,023.51 | 14,668,442,569.56 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 2,582,893,550.12 | 2,758,281,238.30 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,453,841,065.06 | 1,409,882,202.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 38,917,201,522.51 | 30,204,150,011.61 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,908,570,090.80 | 14,150,345,732.65 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | 12,103,194.24 | 60,159,303.25 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | -4,148,340,953.65 | 7,925,492,514.87 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 26,454,146,981.70 | 18,528,654,466.83 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 22,305,806,028.05 | 26,454,146,981.70 |

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

**母公司现金流量表**

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 |
|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,765,718.17 | 3,756,899.11 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 520,882,926.98 | 1,480,651,645.63 |
| 经营活动现金流入小计 | 522,648,645.15 | 1,484,408,544.74 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 92,136,277.74 | 85,865,009.50 |
| 支付的各项税费 | 21,372.40 | 598,161.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 183,045,048.10 | 465,693,285.03 |
| 经营活动现金流出小计 | 275,202,698.24 | 552,156,456.11 |

| | | |
|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 247,445,946.91 | 932,252,088.63 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | |
| 收回投资收到的现金 | | |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,778,563,534.12 | 2,687,505,037.71 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 93.00 | 45,913.62 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 96,480,093.46 | 0 |
| 投资活动现金流入小计 | 2,875,043,720.58 | 2,687,550,951.33 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 4,515,004.03 | 4,170,143.09 |
| 投资支付的现金 | 701,300,000.00 | 1,236,979,166.67 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,056,979,166.67 | 0 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,762,794,170.70 | 1,241,149,309.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1,112,249,549.88 | 1,446,401,641.57 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,057,000,000.00 | 1,057,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,057,000,000.00 | 1,057,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 998,120,000.00 | 806,830,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,009,415.00 | 0 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,004,129,415.00 | 806,830,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 52,870,585.00 | 250,170,000.00 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | -72,724.10 | 56.30 |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 1,412,493,357.69 | 2,628,823,786.50 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,642,802,172.38 | 1,013,978,385.88 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 5,055,295,530.07 | 3,642,802,172.38 |

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

8