

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2020年半年度報告》。

承董事會命
廣東粵運交通股份有限公司
董事會主席
禰宗民

中國廣州
二零二零年八月三十一日

於本公佈刊發日期，董事會成員包括本公司執行董事禰宗民先生、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

广东粤运交通股份有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
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.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
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.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	25
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	25
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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	25
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	25
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28

担保人财务报表.....	41
--------------	----

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	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 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

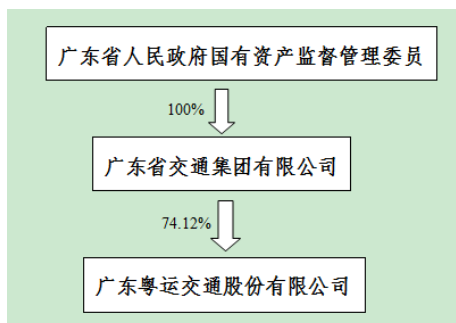
登载半年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	公司证券法务部

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

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

（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
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	0

金额（如有）	
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、资信评级情况

（一）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	2020 年 6 月 18 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	150.89
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	12.73%
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 2020 年 6 月 30 日，公司所有权和使用权受限制的资产账面价值共计 2956 亿元，其中货币资金 12.84 亿元，固定资产 2863 亿元，无形资产 3.53 亿元，其他项目 77.24 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 2020 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间接的股权关系。受托管理人 2020 年 5 月 29 日出具了 2019 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 2020 年 5 月 29 日前在 www.sse.com.cn 披露 2019 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

本集团积极应对行业政策变化和新型冠状病毒疫情「疫情」影响，统筹疫情防控和企业发展两个主题，持续推动「二次改革，二次创业」，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，打好平台组客、站点布局、提升服务、调整车型、优化管理机制的「组合拳」。本集团加快信息化建设，持续致力「悦行」平台版本迭代，与腾讯公司、平安银行合作完成票款清分系统，并整合快车、顺风车、租车、包车、旅运等系统模块，努力实现「一键出行」。

本集团提升能源业务、便利店业务与招商业务发展水平，为公司的道路客运业务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，以实现公司 A 股上市作为首要工作目标，并努力提升在新模式下的市场价值，为股东创造合理的回报。

出行服务板块

1. 道路客运及配套

本集团积极应对疫情，加强成本控制。针对疫情期间单班客源不足的情况，灵活采取整合、并线、减班、停班等措施，严格控制低效、无效班次的运行，降低班车运行成本。

本集团以信息化为支撑，打造出行服务一体化平台，持续致力「悦行」平台版本迭代升级。目前「悦行」四期已完成定制和拼车系统建设。截至 2020 年 6 月，本集团的城际及定制拼车业务已在阳江、潮州、中山、肇庆（肇庆城区、四会、怀集）、梅州、潮阳等地区上线，开通线路 107 条，今年上半年共服务人数 3.97 万人次。

本集团加快车型结构调整，以适应未来「小批量、多批次」的出行特点。目前集团班车客运车辆中，9 米以下的中、小型车辆占比 44%，比年初增加 10.78%。今年上半年共采购营运客车 63 台，小型客车 56 台，中型客车 7 台，无大型客车采购。

本集团积极应对站场和班线客源减少的困境，走出车站组织客源，所属各运输公司因地制宜，结合当地居民的出

行需求，推进定制客运业务。今年上半年完成非站场组客业务营收超过人民币 4,500 万元。

本集团积极提升城乡客运服务比重，使用小型车辆发展「镇通村」客运业务，通过存量营运车辆调整、新增许可指标等形式，迅速占领市场。部分线路采取预约式开行方式。「镇通村」车辆从去年底 185 辆，增加至 476 辆。

交通拯救业务充分发挥规模化优势，在做好「保安全、保畅通」工作的同时，逐步塑造「粤运拯救」品牌口碑。车辆救援服务现有 55 条高速公路，里程达 5,610 公里，较去年同期增加 9%，救援作业量同比提升 17%。通过优化驻勤点、备勤点设置及救援资源分配，提高资源分配效率。将数据分析及视频监控、GPS 数据结合，加强监管力度。积极开展高速公路救援服务延伸，乘客应急转移业务、吊装业务、解锁业务等营收同比增长 28%。

2. 高速公路服务区经营

(1) 能源业务

本集团坚定不移做强能源业务，通过加强营销活动，努力提升营收，提升「粤运能源」品牌影响力。集团以

「一站一策」的方式开展油品促销活动。促销活动有「会员超值特惠日」、「电子汽油现金券」、「买水送油」等多种形式，较好地促进了会员推广和老客户回流。能源业务上半年含税总收入同比增长约 72%。其中，自营油品销量约 12.9 万吨、收入约人民币 8.78 亿元。

本集团大力加强品牌宣传，提升「粤运能源」知名度。协同利用高速传媒公司广告资源，在全省 10 余个路段

进行品牌宣传展示。

本集团抓住国际油价低谷期的价格机遇，结合实际加大油料预购和低价位囤油，增大购销差价，同时抓住高速公路免费通行政策带来的货车增量机遇，大力拓展柴油销量。集团还加强内部精细化管理，开展技能培训、竞赛等工作。

(2) 零售业务

本集团利用「粤运乐驿」便利店区位优势，已开业门店达 572 家。「粤运乐驿」实行自营、加盟等多种经营模式并存，本集团引进「阿米巴」经营管理模式，将零售业务按采销、配送及零售三大业务中心进行边界拆分，充分激发全体员工主动参与经营的动力与活力。本集团通过在线线下相结合的销售模式，因地制宜进行商品销售，推动土特产销售约 170 家。积极发展便利店超市化，优化商品结构，新增特产商品条形码 620 多个。

(3) 招商业务

本集团充分发挥广东省交通集团的资源优势，提升存量服务区的效益水平。加快推进集团服务区提质升级工作，大力开展陆河、谢岗、官渡和大塘商业升级改造项目建设。提升服务区设施设备水平，已布置共享按摩椅项目 700 多台，同比增加约 40%。在顺德、雅瑶等 10 对服务区试点投入迁客自助售卖机项目。

本集团已完成广湛线 11 对服务区的差异化定位，其中完成梁金山、圣堂、阳江服务区的商业策划和商业概念设计工作。本集团还积极扩充优质品牌商户储备，上半年完成品牌库新品牌引进 3 家，品牌资源库数量达 98 家。

(4) 广告业务

本集团依托既有高速公路广告资源，加大客户开发和业务开发的力度，促进多种资源的整合协同开发，通过细致的客户画像和深耕人脉渠道，持续开发和获取有行业影响力的行业龙头知名客户。本集团在 2019 年《广东省服务区广告媒体规划方案》基础上，结合珠三角地区服务区升级改造后的现场环境，制定《珠三角地区服务区广告媒体规划方案》。本集团通过专业的业务能力及服务口碑积极拓展系统外业务，开拓多元化的合作模式，并通过网络媒体平台拓展在线业务。

3. 太平立交运营

为支持疫情防控和复工复产，政府规定自 2020 年 2 月 17 日至 5 月 5 日高速公路对所有车辆实施免费通行。受到该政策影响，太平立交今年上半年累计收费车流约 492 万车次，同比减少约 73.61%。本集团积极落实太平立交养护维修计划，确保桥梁安全运营及路面通畅。

材料物流板块

本集团继续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	245,612	243,594	0.82%	94.40%	306,513	246,245	19.66%	93.36%
材料物业服务	14,191	14,229	-0.27%	5.45%	21,428	20,885	2.53%	6.53%
其他业务	382	213	44.24%	0.15%	389	112	71.21%	0.12%
合计	260,185	258,036	0.83%	-	328,330	267,242	18.61%	-

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（%）
道路客运及配套业务	102,637	129,267	-25.95%	-47%	-21%	-259.59%
高速公路服务区经营业务	141,018	112,777	20.03%	36%	38%	-3.42%
太平立交运营业务	1,957	1,550	20.80%	-77%	9%	-75.09%
合计	245,612	243,594	0.82%	-20%	-1%	-95.83%

不适用的理由：_____

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。

出行服务板块中，道路客运及配套业务营业收入变幅较大的原因主要是受疫情影响所致；高速公路服务区经营业务营业收入变幅较大的原因主要是合并范围新增了中粤通公司；太平立交运营业务营业收入变幅较大的原因主要是 2-5 月受疫情影响暂停收费所致。

出行服务板块中，道路客运及配套业务毛利率变幅较大的原因主要是受疫情影响营业收入减少、营业成本变化不大所致；太平立交运营业务毛利率变幅较大的原因主要是 2-5 月受疫情影响暂停收费所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 33,494 万元，占报告期内销售总额 13%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 6,033 万元，占报告期内销售总额 2%。

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 89,112 万元，占报告期内采购总额 57%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 16,940 万元，占报告期内采购总额 19%。

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	42,932
广东省交通集团有限公司	物资采购承包租赁等	16,940
中国中化集团有限公司	燃油采购	13,069
中国石油化工股份有限公司	燃油采购	8,944
中国海洋石油集团有限公司	燃油采购	7,226

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

2020 年上半年，新冠肺炎疫情席卷全球，消费市场严重受创，且中美贸易摩擦持续，导致宏观经济存在较大下行压力。

面对严峻的外部环境，中国政府在「稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期」这「六稳」的基础上提出「保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转」的「六保」方针，配合积极的财政政策、稳健的货币政策和就业优先政策，指引中国经济实现基础更牢固的复苏。

在疫情防控工作的初期，中国交通运输部按照「一断三不断」，坚决阻断病毒传播渠道，保障公路交通网络不断，应急运输绿色通道不断，必要的群众生产生活物资运输通道不断和「三不一优先」，不停车、不检查、不收费、优先通行的总体要求，阻断新冠肺炎传播渠道，实施严格防疫措施，致使道路交通客运量同比大幅下降。本集团作为交通运输企业亦积极配合实施相关防疫措施。随着企业有序复工复产，交通运输业亦日渐恢复生机。

为贯彻落实《粤港澳大湾区发展规划纲要》与《交通强国建设纲要》，广东省大力构建便捷高效的现代化综合交通运输体系，打造粤港澳大湾区「12312」交通圈；同时，为实现

《广东省高速公路网规划（2020-2035 年）》，广东省政府着力推动 高速公路与综合交通网络融合发展，促进高速公路智能化发展与绿色可持续发展。

2020 年是本集团《「十三五」战略发展规划》的收官之年，本集团将融入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，以「强党建、战疫情、强主业、转方式、促改革、重管控、保安稳」为工作主线，以客户需求为导向，扎实推进业务转型升级，实现更高质量、更有效率、更可持续的发展。

针对此次疫情，本集团对所属客运站场、服务区全面落实防疫检测点设置，投入大量口罩、酒精、消毒粉、消毒水等防

疫物资，对服务区和公共设施设备进行定期消毒，并加强防疫宣传力度。此外，本集团还承担起保障通勤的社会责任， 累计发送复工复产复学包车 2,967 班，运送复产复工复课人员 59,017 名，其中助力学生复课 746 班次，运送学生 20,766 人。本集团响应政府号召，根据《广东省人民政府关于印发应对新型冠状病毒肺炎疫情支持企业复工复产若干政策措施 的通知》精神，核实减免政策的承租的民营企业减免部分租金，更好的服务租户复工复产。董事会认为，新冠肺炎疫情 冲击是阶段性的，不会改变行业发展趋势以及社会公众出行需求。随着疫情常态化和旅客出行需求的恢复，本集团的经 营亦将恢复正常状态。本集团 2020 年下半年业务发展重点如下：

1. 道路客运及配套

(1) 抓好道路客运信息化「一号工程」，完成「一张票、一张网、一个中心、一个平台」体系的顶层设计，落实与 外部单位的战略合作事项，协同联合第三方平台专业力量，做好「悦行」平台建设的各项工作，完成「悦行」 第四期平台的上线运营，启动「悦行」平台第五期建设，各类营运车辆对应上线营运数量占比力争达到 90%。

(2) 进一步发展自助售票机、自助售货机、网上购物购票、网上组客等方面，推动出行服务消费朝着更加专业 化、多样化、高质量的方向发展。

(3) 拓展非传统道路客运业务，提升客运站场外组客业务，市县，实现包车、通勤、旅游、定制、研学等非站场 组客业务的客运量或营收同比提升 15%。

(4) 加大农村客运市场的拓展力度，进一步完善乡镇客运站场网络布局，抓住发展「镇通村」农村道路客运业务契 机，积极推进各市县内「镇通村」农村客运班车工作，树立品牌，提升农村客运市场占有率。

(5) 深化客运业务供给侧改革，加大力度推进车辆小型化和小型网约车投放，实现营运车辆「大、中、小」和服 务「高、中、普」的合理配置，以获取更多细分出行的市场份额。

(6) 推动客运站场商业改造，重点推动阳江总站、新塘站、肇庆总站 3 个项目。

2. 高速公路服务区经营

(1) 如期推进并实现惠清高速的清远、江坳，华陆高速的上砂，大潮高速的旗山、光德，紫惠高速的蓝塘、横 沥，云茂高速的罗平，怀阳高速的罗董、南丰、金装、郁南等 6 条路段共 12 对服务区（含停车区）与路段通车 同步投营。

(2) 加快「粤运能源」自建自营加油站的建设投营，推进可塘、清远、江坳、光德等服务区加油站的新建和沙涌加 油站的改造建设工作，力争「粤运能源」自建自营加油站总数达 50 座。

(3) 通过股权结构和盈利模式调整等推进合资公司在加油站、加气站等项目的更大发展。

(4) 加快扩大「粤运乐驿」便利店门店规模，总网点数量达到 630 间。

(5) 将大力推进「大零售」试营和土特产专营业务，计划完成清远、瓦溪、阳春、陆河和蚬岗 5 个服务区 10 间「乐 驿」超市建设。此外，还将在 2/3 的自营服务区门店开设土特产专柜或专区，深挖零售业务潜力。

(6) 完成陆河、大塘、官渡、谢岗、瓦窑岗等服务区商业升级改造，因地制宜打造特色服务区。

(7) 在谢岗、源潭、花城服务区开展「驿品荟」土特产项目。

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：

（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，非经营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 ☒ 未经审计

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

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	1,121,336.32	1,109,500.55	1.07%	
2	总负债	785,253	760,808	3.21%	
3	净资产	336,083.48	348,692.18	-3.62%	
4	归属母公司股东的净资产	221,563	231,932	-4.47%	
5	资产负债率 (%)	70.03	68.57	2.13%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	78.23	76.91	1.72%	
7	流动比率	0.76	0.75	1.33%	
8	速动比率	0.73	0.72	1.39%	
9	期末现金及现金等价物余额	116,468	116,348	0.10%	
-					
-					

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	260,184.71	328,329.86	-20.76%	
2	营业成本	258,036	267,242	-3.44%	
3	利润总额	-17,735	33,309	-153.24%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，毛利大幅减少所致

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
					。
4	净利润	-18,247	25,446	-171.71%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响, 利润总额大幅减少所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-19,989	20,023	-199.83%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响, 净利润大幅减少所致。
6	归属母公司股东的净利润	-11,144	20,615	-154.06%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响, 净利润大幅减少所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	36,724	82,295	-55.38%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响, 税前利润大幅减少所致。
8	经营活动产生的现金流净额	35,221.58	73,763.81	-52.25%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响, 销售商品提供劳务收到现金减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-41,379	-53,686	-22.92%	
10	筹资活动产生的现金流净额	5,937	-10,054	-159.05%	取得借款收到的现金增加所致。
11	应收账款周转率	5.43	5.46	-0.63%	
12	存货周转率	26.31	26.58	-0.99%	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.38	-67.66%	税前利润受疫情影响减少及债务因需求增加所致
14	利息保障倍数	-2.31	8.97	-125.80%	息税前利润受疫情影响减少所致。
15	现金利息保障倍数	4.20	9.44	-55.56%	经营活动净现金流入减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	6.76	18.29	-63.02%	受疫情影响, 税前利润减少所致。
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0%	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0%	
-					
-					

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

本期主要会计数据和财务指标变动的主要原因主要因疫情影响所致。

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	1,180,929,150.56	1,180,551,897.43	0.03%	
应收票据	143,208.00	678,800.00	-78.90%	材料业务需求导致时点未兑付票据减少所致。
应收账款	457,371,654.69	382,747,473.53	19.50%	
预付款项	364,296,878.47	268,916,914.67	35.47%	服务区预付工程款增加所致。
其他应收款	512,819,166.31	519,210,319.87	-1.23%	
存货	100,428,169.80	95,699,288.59	4.94%	
一年内到期的非流动资产	1,267,002.98	1,269,554.64	-0.20%	
其他流动资产	66,948,265.61	63,472,662.40	5.48%	
流动资产合计	2,684,203,496.42	2,512,546,911.13	6.83%	
长期应收款	90,842.89	571,376.73	-84.10%	代垫款项增加所致。
长期股权投资	377,297,013.83	428,963,608.71	-12.04%	
其他权益工具投资	4,224,048.22	4,224,048.22	0.00%	
投资性房地产	110,426,529.90	111,939,500.41	-1.35%	
固定资产	3,900,363,331.65	3,888,448,732.01	0.31%	
在建工程	246,288,377.02	407,199,387.20	-39.52%	已验收在建工程转固所致。
使用权资产	1,980,100,028.03	1,917,778,638.89	3.25%	
无形资产	1,062,967,562.19	1,091,154,911.08	-2.58%	
商誉	112,617,543.73	110,976,227.51	1.48%	
长期待摊费用	212,463,519.27	150,002,433.13	41.64%	修葺工程摊销增加所致。
递延所得税资产	281,174,185.05	242,568,659.60	15.92%	
其他非流动资产	241,146,767.46	228,631,046.84	5.47%	
非流动资产合计	8,529,159,749.24	8,582,458,570.33	-0.62%	
资产总计	11,213,363,245.66	11,095,005,481.46	1.07%	

2.主要资产变动的原因

应收票据变动较大的原因主要是材料业务需求导致时点未兑付票据减少所致。预付款项变动较大的主要原因是服务区预付工程款增加所致。长期应收款变动较大的原因是代垫款项增加所致。在建工程变动较大的主要原因是已验收在建工程转固所致。长期待摊费用变动较大的主要原因是修葺工程摊销增加所致。

（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	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）
货币资金	16,250,774.58		无	银行承兑汇票保证金、银行借款保证金、履约保函保证金、投标保证金以及房改房维修基金等
用于抵押的资产	976,550,050.12		抵押担保	借款、应付款
用于质押的资产	66,074,183.38		质押担保	公司债券
合计	1,058,875,008.08		-	-

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	397,975,156.19	221,074,050.00	80.02%	业务需求借入短期借款所致。
应付票据	58,637,000.00	55,300,000.00	6.03%	
应付账款	733,857,296.52	812,491,280.36	-9.68%	
预收款项	108,009,392.69	119,032,210.06	-9.26%	
合同负债	37,302,979.41	34,690,337.75	7.53%	
应付职工薪酬	192,063,188.81	193,727,085.96	-0.86%	
应交税费	85,726,471.71	108,239,478.93	-20.80%	
其他应付款	838,223,147.20	817,774,971.08	2.50%	
一年内到期的非流动负债	1,093,779,914.22	995,756,539.66	9.84%	
流动负债合计	3,545,574,546.75	3,358,085,953.80	5.58%	
长期借款	1,012,013,485.24	976,588,520.21	3.63%	
应付债券	398,430,606.85	398,161,553.41	0.07%	

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
租赁负债	1,915,327,023.66	1,848,330,046.38	3.62%	
长期应付款	200,527,349.52	210,148,675.76	-4.58%	
长期应付职工薪酬	187,388,809.56	188,698,759.30	-0.69%	
递延收益	531,095,430.15	558,188,105.99	-4.85%	
递延所得税负债	62,171,225.99	69,756,482.71	-10.87%	
非流动负债合计	4,306,953,930.97	4,249,997,737.76	1.34%	
负债合计	7,852,528,477.72	7,608,083,691.56	3.21%	

2.主要负债变动的原因

短期借款变动较大的主要原因是受疫情影响，业务需求借入短期借款所致。

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

报告期末借款总额 26.02 亿元，其中短期有息借款 3.98 亿元；上年末借款总额 23.80 亿元，其中短期有息借款 2.21 亿元；借款总额总比变动 9.27%。

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

☐适用 ☒不适用

（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

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

本公司发行的第一期公司债券 4 亿元将于 9 月 28 日面临投资者的回售选择，第二期公司债券 3.4 亿元将于 12 月 17 日到期，公司计划以自有资金进行偿还。

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
中信银行	80,000	9,500	70,500
中国银行	76,069	11,512	64,557

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	78,800	20,379	58,421
中国建设银行	40,000	16,651	23,349
招商银行	57,523	13,513	44,010
邮储银行	3,900	1,500	2,400
农村商业银行	2,000	2,000	0
浦发银行	60,000	0	60,000
交通银行	18,000	8,067	9,933
广发银行股份有限公司	5,000	500	4,500
东莞银行	500	0	500
合计	421,792	-	338,170

上年末银行授信总额度：26 亿元，本报告期末银行授信总额度 42 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：16 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：-1.77 亿元

报告期非经常性损益总额：0.24 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

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：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

四、发行人为永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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为广东粤运交通股份有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 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	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,180,929,150.56	1,180,551,897.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	143,208.00	678,800.00
应收账款	457,371,654.69	382,747,473.53
应收款项融资		
预付款项	364,296,878.47	268,916,914.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	512,819,166.31	519,210,319.87
其中：应收利息	5,172.71	22,655.33
应收股利	800,000.00	13,500,000.00
买入返售金融资产		
存货	100,428,169.80	95,699,288.59
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,267,002.98	1,269,554.64
其他流动资产	66,948,265.61	63,472,662.40
流动资产合计	2,684,203,496.42	2,512,546,911.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	90,842.89	571,376.73
长期股权投资	377,297,013.83	428,963,608.71
其他权益工具投资	4,224,048.22	4,224,048.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	110,426,529.90	111,939,500.41
固定资产	3,900,363,331.65	3,888,448,732.01
在建工程	246,288,377.02	407,199,387.20

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,980,100,028.03	1,917,778,638.89
无形资产	1,062,967,562.19	1,091,154,911.08
开发支出		
商誉	112,617,543.73	110,976,227.51
长期待摊费用	212,463,519.27	150,002,433.13
递延所得税资产	281,174,185.05	242,568,659.60
其他非流动资产	241,146,767.46	228,631,046.84
非流动资产合计	8,529,159,749.24	8,582,458,570.33
资产总计	11,213,363,245.66	11,095,005,481.46
流动负债：		
短期借款	397,975,156.19	221,074,050.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	58,637,000.00	55,300,000.00
应付账款	733,857,296.52	812,491,280.36
预收款项	108,009,392.69	119,032,210.06
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	192,063,188.81	193,727,085.96
应交税费	85,726,471.71	108,239,478.93
其他应付款	838,223,147.20	817,774,971.08
其中：应付利息	19,216,027.67	4,894,625.43
应付股利	44,481,604.08	61,030,050.23
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	37,302,979.41	34,690,337.75
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,093,779,914.22	995,756,539.66
其他流动负债		
流动负债合计	3,545,574,546.75	3,358,085,953.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,012,013,485.24	976,588,520.21
应付债券	398,430,606.85	398,161,553.41
其中：优先股		
永续债		

租赁负债	1,915,327,023.66	1,848,330,046.38
长期应付款	200,527,349.52	210,148,675.76
长期应付职工薪酬	187,388,809.56	188,698,759.30
预计负债	0	125,594.00
递延收益	531,095,430.15	558,188,105.99
递延所得税负债	62,171,225.99	69,756,482.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,306,953,930.97	4,249,997,737.76
负债合计	7,852,528,477.72	7,608,083,691.56
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	18,800,491.50
减：库存股		
其他综合收益	-13,378,037.10	-17,326,859.28
专项储备	27,325,015.44	23,523,945.80
盈余公积	203,389,142.12	203,389,142.12
一般风险准备		
未分配利润	1,179,640,796.47	1,291,081,241.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,215,625,208.43	2,319,315,761.85
少数股东权益	1,145,209,559.51	1,167,606,028.05
所有者权益（或股东权益）合计	3,360,834,767.94	3,486,921,789.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,213,363,245.66	11,095,005,481.46

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

2020年6月30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	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	580,211,478.17	575,899,312.83
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	113,062,706.86	129,738,663.82
应收款项融资		
预付款项	25,201,407.85	47,313,481.56

其他应收款	161,359,416.52	162,744,344.76
其中：应收利息	0	0
应收股利	6,260,700	22,703,700.00
存货	114,172.45	260,508.51
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	10,379,424.62	9,123,326.08
流动资产合计	890,328,606.47	925,079,637.56
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	49,200,000.00	50,600,000.00
长期股权投资	1,822,308,218.44	1,815,043,879.96
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	7,316,710.81	7,814,913.76
在建工程	4,898,493.20	4,564,848.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,306,447.87	3,541,883.51
无形资产	80,772,889.67	90,789,482.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	280,931.88	359,160.26
递延所得税资产	141,981,930.00	139,584,776.84
其他非流动资产	0	90,000.00
非流动资产合计	2,111,443,034.32	2,113,766,358.06
资产总计	3,001,771,640.79	3,038,845,995.62
流动负债：		
短期借款	95,000,000.00	95,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	37,800,000.00	55,300,000.00
应付账款	47,957,078.02	47,091,065.67
预收款项		
合同负债	14,396,328.32	16,356,988.35
应付职工薪酬	18,494,482.74	19,269,251.64
应交税费	1,336,008.25	6,806,365.51
其他应付款	524,620,710.75	556,730,024.93
其中：应付利息	18,162,049.09	20,045,075.48

应付股利	0	135,974,126.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	352,756,152.50	343,528,312.33
其他流动负债		
流动负债合计	1,092,360,760.58	1,140,082,008.43
非流动负债：		
长期借款	160,337,750.00	141,230,000.00
应付债券	398,430,606.85	398,161,553.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,799,361.49	1,746,694.61
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	560,567,718.34	541,138,248.02
负债合计	1,652,928,478.92	1,681,220,256.45
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	128,513,590.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	203,936,381.75	203,936,381.75
未分配利润	216,545,389.89	225,327,967.19
所有者权益（或股东权益）合计	1,348,843,161.87	1,357,625,739.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,001,771,640.79	3,038,845,995.62

法定代表人：禰宗民 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
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	2,601,847,080.47	3,283,298,632.09
其中：营业收入	2,601,847,080.47	3,283,298,632.09

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,028,469,274.81	3,172,377,841.69
其中：营业成本	2,580,358,366.56	2,672,422,732.04
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	17,632,607.05	21,134,346.78
销售费用	30,629,551.90	34,191,425.37
管理费用	286,785,677.90	355,025,797.45
研发费用	40,980.97	0
财务费用	113,022,090.43	89,603,540.05
其中：利息费用	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	245,434,154.44	182,542,650.73
投资收益（损失以“－”号填列）	3,922.21	19,060,139.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,406,500.43	19,588,847.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	-7,394,597.79	-6,684,783.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-5,897,186.88	-1,586,775.40
资产处置收益（损失以“－”号填列）	621,213.46	29,094,239.55
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-193,854,688.90	333,346,261.19
加：营业外收入	28,756,932.60	6,038,556.44
减：营业外支出	12,255,700.42	6,291,530.99

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-177,353,456.72	333,093,286.64
减：所得税费用	5,117,812.89	78,630,955.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-182,471,269.61	254,462,330.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-182,471,269.61	254,462,330.94
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）	-111,440,445.24	206,146,288.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-71,030,824.37	48,316,042.85
六、其他综合收益的税后净额	6,281,309.50	1,357,387.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,948,822.18	747,913.84
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-292,556.24	-409,356.42
（1）重新计量设定受益计划变动额	-292,556.24	-409,356.42
（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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	4,241,378.42	1,157,270.26
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额	4,241,378.42	1,157,270.26
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综	2,332,487.32	609,473.25

合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-176,189,960.11	255,819,718.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	-107,491,623.06	206,894,201.93
归属于少数股东的综合收益总额	-68,698,337.05	48,925,516.10
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.14	0.26
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.14	0.26

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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：20,257,753.17 元。

法定代表人：樊宗民 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

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	162,113,453.02	304,355,406.72
减：营业成本	157,985,788.71	223,454,435.49
税金及附加	346,667.41	407,506.89
销售费用	71,333.07	153,956.07
管理费用	29,662,799.66	38,059,991.73
研发费用		
财务费用	16,400,137.65	12,693,808.22
其中：利息费用	21,268,439.56	17,304,656.81
利息收入	6,077,357.60	5,252,833.11
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	28,954,166.90	20,040,653.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,864,338.48	5,859,953.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	2,481,373.34	5,405,004.26
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）	-10,917,733.24	55,031,366.00
加：营业外收入	0	1,187,221.53
减：营业外支出	0	2,799,833.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,917,733.24	53,418,753.88
减：所得税费用	-2,135,155.94	11,091,281.78
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,782,577.30	42,327,472.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,782,577.30	42,327,472.10
（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		
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-8,782,577.30	42,327,472.10
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：禚宗民 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

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	2,738,075,115.31	3,474,274,753.85
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	256,168,500.19	236,483,480.02
经营活动现金流入小计	2,994,243,615.50	3,710,758,233.87
购买商品、接受劳务支付的现金	1,535,935,710.65	1,668,378,346.84
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	893,157,919.20	1,028,045,151.49
支付的各项税费	113,139,311.46	168,334,297.49
支付其他与经营活动有关的现金	99,794,884.60	108,362,387.68
经营活动现金流出小计	2,642,027,825.91	2,973,120,183.50
经营活动产生的现金流量净额	352,215,789.59	737,638,050.37

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	807,488.72	1,800,000.00
取得投资收益收到的现金	14,116,116.00	490,566.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,617,713.68	25,725,541.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	861,571.67	0
收到其他与投资活动有关的现金	37,375,843.25	0
投资活动现金流入小计	79,778,733.32	28,016,107.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	493,564,912.28	536,117,779.73
投资支付的现金	0	2,255,113.00
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	-	9,099,772.30
支付其他与投资活动有关的现金	0	17,405,481.59
投资活动现金流出小计	493,564,912.28	564,878,146.62
投资活动产生的现金流量净额	-413,786,178.96	-536,862,039.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	4,800,000.00
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	625,937,416.33	262,788,960.08
收到其他与筹资活动有关的现金	586,397.98	1,051,385.41
筹资活动现金流入小计	626,523,814.31	268,640,345.49
偿还债务支付的现金	394,334,353.06	160,593,926.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,136,539.84	59,192,821.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	33,869,434.56
支付其他与筹资活动有关的现金	117,684,493.90	149,389,989.28
筹资活动现金流出小计	567,155,386.80	369,176,736.41
筹资活动产生的现金流量净额	59,368,427.51	-100,536,390.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,399,772.30	513,066.59
五、现金及现金等价物净增加额	1,197,810.44	100,752,686.75
加：期初现金及现金等价物余额	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21

额		
六、期末现金及现金等价物余额	1,164,678,375.98	1,238,376,891.96

法定代表人：禚宗民 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

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	194,461,868.68	385,828,280.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,819,888.57	8,974,273.65
经营活动现金流入小计	196,281,757.25	394,802,554.58
购买商品、接受劳务支付的现金	163,584,119.99	239,496,534.14
支付给职工以及为职工支付的现金	19,012,302.52	20,263,810.01
支付的各项税费	863,604.04	18,867,602.64
支付其他与经营活动有关的现金	39,355,929.04	26,883,713.87
经营活动现金流出小计	222,815,955.59	305,511,660.66
经营活动产生的现金流量净额	-26,534,198.34	89,290,893.92
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	39,936,747.88	4,105,722.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0	38,944.31
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		
投资活动现金流入小计	39,936,747.88	4,144,666.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	588,509.70	5,420,061.70
投资支付的现金	0	5,854,500.00
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	0	50,000,000.00
投资活动现金流出小计	588,509.70	61,274,561.70
投资活动产生的现金流量	39,348,238.18	-57,129,895.07

净额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	125,000,000.00	0
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	0	117,765,889.38
筹资活动现金流入小计	125,000,000.00	117,765,889.38
偿还债务支付的现金	97,000,000.00	0
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,362,097.48	1,508,150.43
支付其他与筹资活动有关的现金	30,139,777.02	4,137,959.99
筹资活动现金流出小计	133,501,874.50	5,646,110.42
筹资活动产生的现金流量净额	-8,501,874.50	112,119,778.96
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	4,312,165.34	144,280,777.81
加：期初现金及现金等价物余额	575,899,312.83	622,984,930.41
六、期末现金及现金等价物余额	580,211,478.17	767,265,708.22

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：文忤 会计机构负责人：冷雪林

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 www.chinamoney.com.cn 披露，敬请审阅