



安徽皖通高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0995)

年度報告
2012



目錄

	重要提示	2
第一節	釋義及重大風險提示	3
第二節	公司簡介	5
第三節	會計數據和財務指標摘要	10
第四節	董事長報告書	15
第五節	董事會報告	21
第六節	管理層討論與分析	44
第七節	重要事項	45
第八節	股份變動及股東情況	57
第九節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	65
第十節	公司治理結構及管治報告	78
第十一節	監事會報告	96
第十二節	備查文件目錄	98
第十三節	合併財務報表	99
	公司董事、高級管理人員關於年報的書面確認意見	189
	附錄	
—	— 公路情況介紹	190
—	— 車型分類及收費標準	192
—	— 載貨汽車計重收費標準	193
—	— 國道主幹線圖	195
—	— 安徽省高速公路路網示意圖	196

2 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 二、公司全體董事出席董事會會議。
- 三、普華永道中天會計師事務所有限公司(中國會計師)、羅兵咸永道會計師事務所(香港會計師)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、公司董事長周仁強先生，副總經理謝新宇先生，財務部經理梁冰女士聲明：保證年度報告中財務報告的真實、完整。本公司審核委員會對本年度財務報告進行了審閱。
- 五、**經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案：**因本公司法定盈餘公積金累計額已達到總股本的50%以上，故本年度不再提取。2012年度本公司按中國會計準則編製的會計報表淨利潤為人民幣749,299千元，本公司按香港會計準則編製的會計報表年度利潤為人民幣728,712千元，按中國會計準則和香港會計準則實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣749,299千元和人民幣728,712千元。按照國家有關規定，應以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為基礎進行分配。因此，2012年度可供股東分配的利潤為人民幣728,712千元。公司董事會建議以公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣2.0元(含稅)，共計派發股利人民幣331,722千元。本年度，本公司不實施資本公積金轉增股本方案。
- 六、本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第五節董事會報告。本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成對投資者的承諾。敬請廣大投資者理性投資，並注意投資風險。
- 七、是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況? 否
- 八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況? 否

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「本公司」、「公司」	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
「本集團」	指	本公司、附屬公司與聯營公司合稱本集團
「總公司」、 「安徽高速集團」	指	安徽省高速公路控股集團有限公司(即原安徽省高速公路總公司)，兩者為同一企業法人
「上交所」	指	上海證券交易所
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「華建中心」、 「招商局華建」	指	招商局華建公路投資有限公司(即原華建交通經濟開發中心)
「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司
「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司
「新安金融」	指	安徽新安金融集團股份有限公司
「宣城交投」	指	宣城市交通投資有限公司(即原宣城市高等級公路建設管理有限公司)
「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司
「寧宣杭公司」	指	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司
「宣城交建」	指	宣城市交通建設投資有限公司
「驛達公司」	指	安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司
「阜周高速」	指	安徽省阜周高速公路有限公司
「公路工程監理公司」	指	安徽省高等級公路工程監理有限公司

4 第一節 釋義及重大風險提示

「邦寧物業」	指	合肥市邦寧物業管理有限公司
「高速檢測中心」	指	安徽省高速公路試驗檢測研究中心
「現代交通」	指	安徽省現代交通設施工程有限公司
「高速石化」	指	安徽省高速石化有限公司
「廣祠公司」	指	宣城市廣祠高速公路有限責任公司
「皖通典當」	指	合肥皖通典當有限公司
「皖通小貸」	指	合肥市皖通小額貸款有限公司
「華泰集團」	指	合肥市華泰集團股份有限公司
「新同濟檢測」	指	安徽新同濟公路工程試驗檢測有限公司
「高速投資」	指	安徽省高速公路投資有限公司

二、重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第五節「董事會報告」中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策部分的內容。

一、公司信息

公司的法定中文名稱	安徽皖通高速公路股份有限公司
公司的法定中文名稱縮寫	皖通高速
公司的法定英文名稱	Anhui Expressway Company Limited
公司的法定英文名稱縮寫	Anhui Expressway
公司法定代表人	周仁強

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	謝新宇	韓榕、丁瑜
聯繫地址	安徽省合肥市望江西路520號	安徽省合肥市望江西路520號
電話	0551-65338681	0551-65338697、63738923、 63738922、63738989
傳真	0551-65338696	0551-65338696
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net	wtgs@anhui-expressway.net

三、基本情況簡介

註冊地址	安徽省合肥市望江西路520號
註冊地址的郵政編碼	230088
辦公地址	安徽省合肥市望江西路520號
辦公地址的郵政編碼	230088
公司國際互聯網網址	http://www.anhui-expressway.net
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱	《中國證券報》、《上海證券報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net
公司年度報告備置地地點	上海市浦東南路528號上海證券交易所 香港皇后大道東183號合和中心46樓 香港證券登記有限公司 安徽省合肥市望江西路520號公司本部

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	公司股票簡況		
		股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	皖通高速	600012	—
H股	香港聯合交易所有限公司	安徽皖通	0995	—

六、公司報告期內註冊變更情況

(一)、基本情況

公司最近一次註冊登記日期	2010年7月20日
公司最近一次註冊登記地點	安徽省合肥市望江西路520號
企業法人營業執照註冊號	340000400002623 (1-1)
稅務登記號碼	340104148973087
組織機構代碼	14897308-7

公司報告期內註冊情況未變更。

(二)、公司首次註冊情況的相關查詢索引

公司首次註冊情況詳見2002年年度報告公司基本情況。

(三)、公司上市以來主營業務的變化情況

本公司的主營業務為持有、經營及開發安徽省境內外的收費高速公路及公路。

(四)、公司上市以來歷次控股股東的變更情況

1996年8月，本公司由安徽省高速公路總公司作為獨家發起人發起設立。

2001年1月，根據財政部財管字[1999]156號文批准，安徽省高速公路總公司與華建交通經濟開發中心簽署了《國有股權管理協議》，總公司代交通部持有的本公司37,686萬股國家股變更為國有法人股，由華建中心持有並管理。華建中心成為本公司第二大股東。

根據安徽省國有資產監督管理委員會《關於安徽省高速公路總公司公司制改革實施方案的批復》，安徽省高速公路總公司實施公司制改革。改制後，於2010年1月變更為安徽省高速公路控股集團有限公司，仍為國有獨資公司。

2011年6月，華建交通經濟開發中心完成改制更名工作，變更為招商局華建公路投資有限公司。

8 第二節 公司簡介

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所有限公司
	辦公地址	上海市湖濱路普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	周喆、童乃勇
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所
中國法律顧問	安徽高速律師事務所	安徽省合肥市長江西路248號旺城大廈19層
香港法律顧問	何耀棣律師事務所	香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
境內股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	上海浦東新區陸家嘴東路166號 中國保險大廈36樓
境外股份過戶登記處	名稱	香港證券登記有限公司
	地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓

八、公司簡介

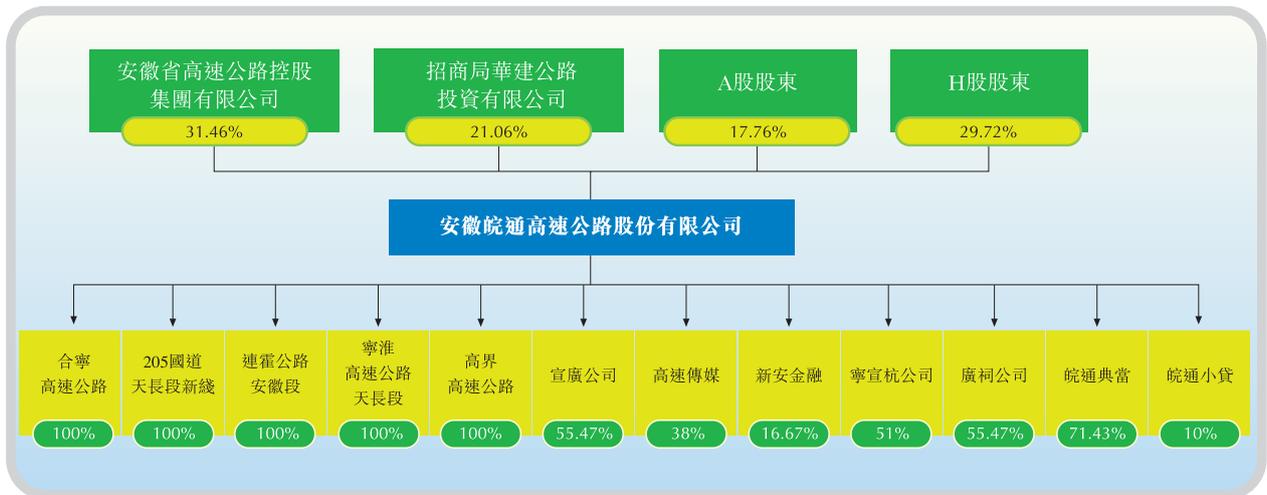
安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於1996年8月15日在中華人民共和國(「中國」)安徽省註冊成立，目前註冊資本為人民幣165,861萬元。

本公司主要從事收費公路之經營和管理及其相關業務。

本公司為中國第一家在香港上市的公路公司，亦為安徽省內唯一的公路類上市公司。1996年11月13日本公司發行的H股在香港聯合交易所有限公司上市(代碼：0995)。2003年1月7日本公司發行的A股在上海證券交易所上市(代碼：600012)。

本公司的核心業務是收費公路的投資、建設、營運和管理，本公司擁有合寧高速公路(G40滬陝高速合寧段)、205國道天長段新線、高界高速公路(G50滬渝高速高界段)、宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)、廣祠高速公路(G50滬渝高速廣祠段)、寧淮高速公路天長段和連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2012年12月31日，本公司管理的營運公路里程已達440公里，總資產約人民幣11,334,161千元。

截至2012年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：



本集團按中國會計準則及按香港會計準則編製的2012年度財務報告，已經普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別審計，並出具了標準無保留意見的審計報告。

一、按中國會計準則

(一)、報告期末公司近三年主要會計數據和財務指標

1、主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2012年	2011年		本期比上年 同期增減(%)	2010年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	2,222,507,036.21	2,287,216,080.75	2,216,354,505.11	-2.83	2,188,042,122.86	2,121,214,833.01
歸屬於上市公司股東的淨利潤	761,000,765.20	868,325,186.54	856,727,960.77	-12.36	799,709,272.93	782,917,338.44
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	760,774,928.16	866,825,288.10	853,500,657.92	-12.23	803,430,597.61	786,550,814.91
經營活動產生的現金流量淨額	1,309,791,902.29	1,557,871,041.14	1,548,407,201.13	-15.92	1,557,774,839.47	1,543,382,383.69

	2012年末	2011年末		本期末比上年 同期末增減(%)	2010年末	
		調整後	調整前		調整後	調整前
歸屬於上市公司股東的淨資產	6,543,343,874.35	6,357,009,233.19	6,266,753,042.76	2.93	5,841,783,197.91	5,756,707,003.20
總資產	11,334,161,449.16	10,456,770,769.52	10,106,000,905.20	8.39	9,806,412,237.52	9,411,387,700.04

2、主要財務數據

主要財務指標	2012年	2011年		本期比上年 同期增減(%)	2010年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
基本每股收益(元/股)	0.459	0.524	0.517	-12.40	0.482	0.472
稀釋每股收益(元/股)	0.459	0.524	0.517	-12.40	0.482	0.472
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	0.459	0.523	0.515	-12.24	0.484	0.474
加權平均淨資產收益率(%)	11.81	14.37	14.39	減少2.56個百分點	13.69	13.60
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產 收益率(%)	11.81	14.34	14.34	減少2.53個百分點	13.75	13.66

註：於2012年度，因本公司向安徽高速集團收購其持有的廣祠公司51%之股權屬同一控制下企業合併(見中國會計準則財務報告附註四)，本財務報表前期比較數據已經重編。

(二)、境內外會計準則下會計數據差異

單位：元 幣種：人民幣

	淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	761,000,765.20	868,325,186.54	6,543,343,874.35	6,357,009,233.19
按境外會計準則調整的項目及金額：				
資產評估作價、折舊／攤銷及其相關遞延稅項	-8,848,526.93	-7,138,931.54	100,031,609.19	108,821,422.44
按境外會計準則	752,152,238.27	861,186,255.00	6,643,375,483.54	6,465,830,655.63

境內外會計準則差異的說明：

為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000,000元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績(折舊／攤銷)及相關遞延稅項產生影響從而導致上述調整事項。

(三)、非經常性損益項目和金額

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2012年金額	附註(如適用)	2011年金額 (經重編)	2010年金額 (經重編)
非流動資產處置損益	-1,194,438.49	固定資產報廢損益	-2,342,721.14	-14,260,230.33
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	2,172,787.68	與資產相關的政府補助系本公司於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路(天長段)的建設資金補貼款以及於2010年度收到隸屬安徽省交通廳的安徽省公路管理局關於合寧高速公路及高界高速公路的站點建設資金補貼款在本期的攤銷額	2,172,787.68	2,027,966.23
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,306,204.02	主要為其他營業外收支	-38,106.03	6,041,072.28
少數股東權益影響額	471,728.16		1,655,928.06	1,266,572.08
所得稅影響額	81,963.71		52,009.87	1,547,797.86
合計	<u>225,837.04</u>		<u>1,499,898.44</u>	<u>-3,376,821.88</u>

二、按香港會計準則

業績摘要

截至12月31日止年度

單位：人民幣千元

	2012年	2011年 (經重編)	2010年 (經重編)	2009年 (經重編)	2008年 (經重編)
營業額	3,122,350	3,052,074	2,619,491	2,583,436	3,013,265
除稅前經營盈利	1,102,985	1,268,607	1,178,933	975,720	987,722
本公司權益所有	752,152	861,185	811,545	682,328	679,921
基本每股盈利(人民幣元)	0.4535	0.5192	0.4893	0.4114	0.4099

資產摘要

於12月31日

計量單位：人民幣千元

	2012年	2011年 (經重編)	2010年 (經重編)	2009年 (經重編)	2008年 (經重編)
資產總額	11,447,514	10,582,951	9,940,585	9,956,661	8,997,421
負債總額	4,027,027	3,736,252	3,628,357	4,168,087	3,533,782
權益(扣除少數股東權益)	6,643,376	6,465,831	5,959,890	5,485,666	5,188,543
每股權益(扣除少數股東權益) (人民幣元)	4.0054	3.8983	3.5933	3.3074	3.1282

各位股東：

本人謹代表董事會呈報本集團截至2012年12月31日止的全年業績報告。

年度業績匯報

2012年，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣2,222,507千元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣761,001千元，每股收益人民幣0.459元；按照香港會計準則，本公司權益所有人應佔盈利為人民幣752,152千元，每股基本盈利人民幣0.4535元。

董事會已建議派發2012年度末期現金股息每股人民幣0.20元，佔公司本年度每股淨收益的44.10%（按香港會計準則）。

2012年回顧

2012年，世界經濟持續低迷，國內經濟增速放緩。全年，中國國內生產總值達人民幣51.93萬億元，同比增長7.8%，經濟增速下滑。安徽省實現生產總值人民幣1.72萬億元，同比增長12.1%，增速同比出現小幅回落。

2012年，安徽省新增高速公路201公里，高速公路通車里程達3,210公里。全年完成公路水路客運量20.7億人次、旅客周轉量1,328億人公里、貨運量30億噸、貨物周轉量8,878億噸公里，分別比去年增長15.3%、15.3%、17.3%和19.4%。

2012年，公司在複雜多變的經濟環境與政策環境中尋求發展，面對國內經濟形勢的嚴峻挑戰及來自經營管理等各方面的壓力，公司認真分析形勢，積極調整應對，緊緊圍繞年初制定的工作重點，積極有序推進各項工作計劃，圍繞做大做強主業，做精做優管理，穩步開拓金融投資業務等方面實施了一系列富有成效的舉措，較為理想地完成了各項工作任務。

一年來，公司主要抓了以下幾個方面的工作：

一、加強資金籌措，確保在建項目穩步推進

報告期內，公司緊密跟蹤金融市場動態，加強銀企合作關係，積極開拓新的融資渠道，並積極規範施工管理，及時撥付建設資金，加強現場監督，保證了寧宣杭高速公路建設的穩步推進。

2012年度，寧宣杭建設項目完成投資人民幣8.31億元，項目累計完成投資人民幣20.25億元。其中，宣寧段累計完成投資人民幣16.81億元，路基工程已基本完工，路面及附屬工程正有序推進。寧千段前期工作已基本完成，累計完成投資人民幣3.44億元。

二、有效整合資源，借力收購壯大主營業務

為進一步做大主業、提高盈利水平，2012年，公司在對廣祠公司運營情況及未來發展潛力進行充分調研的基礎上，投資人民幣2.34億元收購廣祠公司55.47%股權。年內，公司已及時辦理股權過戶、工商變更登記及資產移交等手續，公司主營業務規模進一步壯大。

廣祠高速公路是安徽省「十五」重點建設項目，是合肥—杭州公路的重要組成路段，也是安徽省公路網規劃「兩沿、三縱、六橫、九連」中的「一橫」的重要組成部分，該項目的收購將有益於公司發揮規模經濟效應和協同效應，壯大公司的優質路產規模，提高盈利水平。

三、開展資本運作，順利實現寧宣杭項目增資擴股

為滿足寧宣杭高速公路項目資本金及後續建設資金要求，2012年8月，公司與安徽高速集團、宣城交投三方簽署了增資擴股協議，寧宣杭公司註冊資本由人民幣1億元增加至3億元，增資後本公司、安徽高速集團、宣城交投三股東持股比例分別為51%、39%、10%，有效緩解了公司建設資金壓力。

報告期內，寧宣杭增資擴股相關工商變更登記手續均已完備，寧宣杭公司資產負債率過高及後續建設資金不足問題得到合理解決。

四、開拓投資領域，全力推進多元化發展進程

1、租賃業務

2012年，公司充分依托高速公路主營業務，積極開展路域經濟租賃業務。公司繼續做好服務區及加油站資產的租賃工作，並在公司辦公園區內將閒置辦公樓及附屬設備租賃給其他公司使用，收取租賃費用，既避免了資源閒置，又為公司創造了新的收入來源。報告期內，公司共實現園區、服務區及加油站租賃收入人民幣4,087.46萬元。

2、金融投資業務

2012年，公司投資人民幣1.5億元發起設立皖通典當(持股71.43%)，投資人民幣1,500萬元參股皖通小貸(持股10%)，支付新安金融剩餘出資額人民幣2億元。公司及時辦理了皖通典當和皖通小貸的設立手續，並在兩家公司正式投入運營後，加強對它們的管理監督，有效防止和控制金融投資風險。目前，皖通典當和皖通小貸已投入運營，新安金融經營形勢比較穩定。

五、強化營運管理，努力提高道路綜合服務水平

2012年，公司積極落實徵費管理制度，認真貫徹「綠色通道」政策、「重大節假日免收小型客車通行費」政策，大力開展「堵漏增收」活動。公司根據各路段的實際情況，建立了統一的打擊逃費體系，擴大了ETC專用車道的建設範圍，並採取了路警聯動、加強宣傳、增加發卡車道、實施沿線節點控制、道口客貨車分流、增加便攜收費設備等多種措施，保證了所轄路段的道路暢通，有效地提高了道路通行能力、堵漏增收效果和收費工作效率。

報告期內，公司建立了「責權一致，集約高效」的養護管理體系，委託外部機構對養護工程進行專項設計，提高了養護的科學性，並開展了以路面為重點，以橋樑為節點的全面養護。

報告期內，公司結合自身實際，聯合相關部門開展了多次道路交通事故、交通阻塞演練，在收費站、辦公區等場所開展防火、防盜演練，在服務區開展防洪防汛、人員急救等演練，極大地提高了遇突發事故多部門協同作戰和應急處置的能力。

六、強化內控執行，著力構建科學化管理體系

2012年，公司通過及時擬定年度內控方案、設立內控專員、完善公司制度、更新內控手冊、落實整改責任和監督評價職責以及開展內控知識專題培訓等措施，積極推進內控建設工作有序、有效開展，營造了良好的內控執行氛圍，解決了諮詢機構服務合同到期後公司內控建設的持續性問題。公司當前的內部控制制度管理體系，內容涵蓋公司治理、人力資源管理、財務管理、生產經營、審批流程和權限、投資、信息披露等各個方面，貫穿於公司生產經營活動的各個層面和環節，初步構建了全面覆蓋公司及控股子公司的風險管理與內部控制體系，確保了公司經營處於受控狀態。

七、推進文化深植，力促企業文化建設持續開展

2012年，公司繼續深入推進文化深植，推行人本管理，促進企業文化建設持續開展。公司通過開展一系列的宣貫工作，在企業內部營造了濃厚的企業文化深植氛圍，促進了契合公司實際的優秀管理理念融入經營、植入管理。此外，制度文化建設成效明顯，與公司戰略管理、管控模式、組織結構、流程管理等管理模塊的諮詢建議均有效地轉化為了符合公司發展實際的實施方案。

文化軟實力的提升營造了公司人和氣順的工作氛圍、溫馨舒適的生活環境，搭建了公平開放的成長平台，員工的歸屬感、榮譽感得到提升，團結協作、共促發展的企業氛圍更加濃厚。

2013年展望

2013年，國內外經濟形勢將更加複雜，歐債危機及後經濟危機的負面影響仍將持續，發達經濟體增長乏力，新興經濟體經濟增速回落，世界經濟復蘇進程艱難曲折，嚴峻的國際經濟形勢使得我國經濟下行的風險加大，公司將面臨一系列的挑戰。

一是，國家及區域經濟增速放緩，物流業發展環境不佳，貨物流通需求減弱，公司車流量及通行費收入呈現下滑態勢。

二是，高速公路行業政策風險不斷加大，從「綠色通道」新政到「重大節假日小客車免費」政策的實施，交通領域的民生工程呈擴大趨勢，政策風險及其負面影響將更加突出。

三是，隨著安徽省內高速公路路網的日益完善，路網結構的變化將有可能繼續對公司所轄路段造成分流影響。

四是，綜合交通運輸體系將於未來幾年不斷健全，隨著航空、高鐵、普通公路和水路運輸環境的不斷改善，公司將持續面臨主業競爭壓力。

為此，我們要保持清醒頭腦，增強憂患意識，同時科學判斷發展形勢，深入分析發展環境，準確把握公司發展具備的有利條件和重要機遇。

2013年，從公司內部經營層面來看，廣祠高速公路股權收購的順利實現，使得公司主營業務資產規模不斷擴大；寧宣杭高速公路增資擴股的完成，將為其後續建設提供穩定的資金保障，隨著寧宣杭一期項目的完工和投入運營，公司主營業務發展環境將明顯改善。

展望未來，面臨公司加快發展的新挑戰，我們將準確把握宏觀經濟的新形勢和行業發展的新趨勢，進一步堅定發展信心，主動搶抓機遇，努力把各種積極因素轉化為發展優勢；同時對各種困難和挑戰做好充分準備，變壓力為動力，努力實現公司更高質量、更有效益的發展。

2013年，公司將繼續以高速公路運營管理為基礎，穩步實施多元化發展戰略，確立以高速公路運營為主業，緊密跟蹤路域經濟、金融投資等行業和領域，逐步延伸高速公路產業價值鏈；進一步強化精細管理、推進管理創新，強化內部控制、降低營運成本，遵循「規模、質量、效益」協調發展的原則，扎實開展各項工作。我們將不懈努力，逐步將公司打造成為集高速公路、路域經濟、金融投資為一體的技术含量高，融資能力強，管理水平優的多元化大型企業集團。

致謝

在此，我謹代表公司董事會，衷心地感謝廣大股東和各界同仁的大力支持，感謝各位董事、監事和高管人員的睿智貢獻，感謝全體員工為公司發展付出的辛勤努力。

董事長
周仁強

2013年3月22日

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析(按中國會計準則)

本公司主要從事收費公路之經營和管理及其相關業務。

報告期內，面對複雜嚴峻的宏觀形勢，本集團牢牢把握穩中求進的總基調，基本完成年度經營目標。

報告期內，本集團全年實現營業收入人民幣2,222,507千元(2011年：2,287,216千元)，較去年同期下降2.83%；利潤總額人民幣1,115,097千元(2011年：1,276,551千元)，較去年同期下降12.65%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣761,001千元(2011年：868,325千元)，較去年同期下降12.36%；基本每股收益人民幣0.459元(2011年：0.524元)，較去年同期下降12.40%。淨利潤下降的主要原因系本集團營業收入下降的同時營業成本增長所致。

收費公路業績綜述

報告期內，受到國家及區域經濟增長放緩、路網分流繼續、減免政策擴大等不利因素影響，2012年本集團共實現通行費收入2,127,491千元，與去年同期相比下降4.69%。

各路段經營情況

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2012年	2011年	增減(%)	2012年	2011年	增減(%)
合寧高速公路	100%	21,549	21,179	1.75	931,374	924,602	0.73
205 國道天長段新線	100%	5,108	5,540	-7.80	45,516	49,332	-7.74
高界高速公路	100%	9,300	10,777	-13.70	428,467	508,104	-15.67
宣廣高速公路	55.47%	15,134	15,116	0.12	382,999	421,203	-9.07
連霍公路安徽段	100%	8,768	8,243	6.37	196,196	188,229	4.23
寧淮高速公路天長段	100%	17,559	17,750	-1.07	75,449	72,252	4.42
廣祠高速公路	55.47%	15,088	14,892	1.32	67,490	68,550	-1.55

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2012年	2011年	2012年	2011年	增減(%)
合寧高速公路	100%	68:32	65:35	18,991	18,904	0.46
205 國道天長段新線	100%	39:61	37:63	4,145	4,505	-7.99
高界高速公路	100%	54:46	47:53	10,643	12,655	-15.90
宣廣高速公路	55.47%	69:31	63:37	12,458	13,738	-9.31
連霍公路安徽段	100%	60:40	55:45	9,927	9,550	3.95
寧淮高速公路天長段	100%	74:26	74:26	14,725	14,139	4.14
廣祠高速公路	55.47%	70:30	62:37	13,171	13,415	-1.81

205 國道天長段新線通行費收入下降的主要原因是貨車流量同比下降較大，達 10.14%。

高界高速公路通行費收入下降的主要原因是一方面繼續受到六武高速全線通車後造成的部分車輛分流，另一方面，自 2012 年 11 月 11 日開始，江西九江大橋施行橋樑檢修，受此因素影響，20 噸以上車輛繞道分流。

宣廣高速公路通行費收入下降的主要原因是貨車流量同比下降較大，達 17.23%。

2012年對本集團收費公路營運帶來影響的因素主要包括：

經營環境

公司的經營業績和國家及區域的經濟環境休戚相關。2012年度，國家及區域經濟雖仍保持平穩較快增長，但增速下降，且GDP增速前三季度持續回落，四季度才開始企穩回升。在此環境下，物流需求的削弱對公司的車流量產生負面影響。報告期內，本集團各路段的貨車流量同比下降10.54%，而客車流量同比增長6.27%，但主要來源於小型客車的增長。

政策環境

自2010年12月1日起，綠色通道政策開始在本集團所有路段全面執行。報告期內，本集團共減免綠通車輛約89.44萬輛，與去年同期相比增長19.25%，減免金額約為人民幣31,958萬元。

2012年國家出台重大節假日免收小型客車通行費政策，2012年國慶八天長假，本集團共免收小型客車約131.89萬輛，免收金額約為人民幣6,604萬元。

此外，報告期內，持安徽交通卡享受刷卡優惠的減免金額約為人民幣840萬元，與去年同期相比也出現大幅增長。

路網格局變化

收費公路的營運表現，還受到周邊競爭性或協同性路網變化、相連或平行道路改擴建等因素的正面或負面的影響。具體到各個公路項目，影響情況不同。

典當業務業績綜述

經公司六屆六次董事會會議審議通過，本公司與華泰集團共同投資設立合肥皖通典當有限公司。其中本公司出資人民幣15,000萬元，佔其註冊資本的71.43%；華泰集團出資人民幣6,000萬元，佔其註冊資本的28.57%。

皖通典當自2012年7月18日正式開業以來，充分發揮國有控股、資本雄厚、客戶資源豐富、人才齊備等優勢，2012年累計發放當金人民幣30,600萬元，實現營業收入人民幣1,433萬元。

(一)、主營業務分析

報告期內，廣祠公司作為同一控制下的企業合併納入本公司合併報表範圍。本集團根據企業會計準則的相關要求相應追溯調整了比較期間財務報告。

1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)	情況說明
營業收入	2,222,507	2,287,216	-2.83	
營業成本	829,256	751,839	10.30	
管理費用	78,853	65,620	20.17	
財務費用	132,066	123,053	7.32	
資產減值損失	1,780	0	不適用	主要系本報告期內新增皖通典當發放的貸款計提相應的減值準備；
投資收益	12,030	8,020	50	主要系本公司的聯營公司高速傳媒本報告期內收益較去年同期大幅增長所致；
經營活動產生的 現金流量淨額	1,309,792	1,557,871	-15.92	
投資活動產生的 現金流量淨額	-1,242,752	-1,284,552	-3.25	
籌資活動產生的 現金流量淨額	92,575	-488,446	-118.95	主要系本報告期內寧宣杭公司及皖通典當取得少數股東投資款所致。

2、營業收入

報告期內，本集團實現營業收入2,222,507千元，同比下降2.83%。其中，通行費收入為本集團的主要收入來源。

有關收入的具體分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

營業收入項目	2012年 所佔比例 (%)		2011年 所佔比例 (%) 增減比例 (%)		
高速公路業務	2,208,178	99.36	2,287,216	100	-3.46
通行費收入	2,127,491	95.73	2,232,272	97.60	-4.69
服務區收入	28,930	1.30	18,116	0.79	59.69
其他業務收入	51,757	2.33	36,828	1.61	40.54
典當業務	14,329	0.64	0	0	100
合計	<u>2,222,507</u>	<u>100</u>	<u>2,287,216</u>	<u>100</u>	<u>-2.83</u>

附註：其中服務區收入的增長主要系本報告期內根據與高速石化簽訂的加油站租賃協議確認收入人民幣1,976萬元所致；其他業務收入包括高速公路委託管理收入、路損賠償收入、租金收入和施救收入等，增長主要系本報告期內本公司取得皖通科技園部分資產對外租賃收入所致。

3、營業成本

2012年度，本集團營業成本為人民幣829,256千元，與2011年度相比增長10.30%，主要系205國道天長段改建工程自2012年1月開始計提折舊及攤銷、公司一線員工薪酬增加及公路維修費用增長所致。

(1)、成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期		上年	
			估總成本	比例(%)	同期金額	比例(%)
					上年	本期金額
					同期估	較上年
					總成本	同期變動
					比例(%)	比例(%)
收費公路業務	折舊及攤銷	530,589	63.98	508,933	67.69	4.26
	公路維修費用	70,400	8.49	49,830	6.63	41.28
	其他成本	228,267	27.53	193,076	25.68	18.23
	總計	829,256	100	751,839	100	10.30
典當業務		0	0	0	0	0

分產品情況

分產品	成本構成項目	本期金額	本期		上年	
			估總成本	比例(%)	同期金額	比例(%)
					上年	本期金額
					同期估	較上年
					總成本	同期變動
					比例(%)	比例(%)
收費公路	折舊及攤銷	530,589	63.98	508,933	67.69	4.26
	公路維修費用	70,400	8.49	49,830	6.63	41.28
	其他成本	228,267	27.53	193,076	25.68	18.23
	總計	829,256	100	751,839	100	10.30
典當		0	0	0	0	0
總成本	合計	829,256	100	751,839	100	10.30

註：因典當行業經營的商品比較特殊，與貨幣相關的融資支出計入主營業務成本，而日常經營支出計入管理費用等費用項目。2012年皖通典當剛成立尚未融資，故無主營業務成本發生。

(2)、主要客戶及供應商情況

由於本集團收費業務之主要客戶為收費公路的使用者，而通常沒有與日常經營相關的大宗採購。故本集團並無主要客戶及供應商可做進一步至披露。

4、費用

管理費用

2012年度，本集團的管理費用為人民幣78,853千元，較去年同期相比增長20.17%(2011年度：65,620千元)。管理費用增加主要系皖通科技園建成投入使用後計提的折舊較去年同期有所增加、本報告期新增皖通典當及本集團管理人員職數增加所致。

財務費用

2012年度，本集團的財務費用為人民幣132,066千元，與去年同期相比增長7.32%(2011年度：123,053千元)，主要系去年同期取得銀行存款理財產品利息收入而今年無此項收入所致。

所得稅

本年度，本公司、本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%。

2012年度，本集團所得稅費用為人民幣277,028千元，同比下降13.10%。所得稅費用下降主要系利潤的減少所致。

5、現金流

2012年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,309,792千元，較2011年度下降15.92%，主要系通行費收入下降及本報告期支付的各项稅費較去年同期增加所致。

2012年度，本集團投資活動現金流量淨額人民幣-1,242,752千元，主要系本報告期投資廣祠公司及寧宣杭高速公路建設較去年同期增加所致。

2012年度，本集團籌資活動現金流量淨額人民幣92,575千元，主要系寧宣杭公司、皖通典當取得少數股東投資款所致。

2012年度，本集團累計從銀行取得貸款人民幣165,300千元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣575,350千元，其中短期借款餘額人民幣65,300千元，貸款利率在5.70%至6.56%之間，期限均屬12個月以內；長期借款餘額人民幣510,050千元，主要系本集團為建造寧宣杭高速公路而向銀行借入的浮動利率借款，加權平均年利率為6.305%，本金於2018年至2025年期間償還。

本集團擁有良好的信貸評級，於2012年度獲得的授信總額度為人民幣27.25億元，尚未使用額度為人民幣21.4965億元。

(二) 行業、產品或地區經營情況分析

1、主營業務分行業、分產品情況

分行業或分產品	營業收入 (人民幣千元)	營業成本 (人民幣千元)	營業	營業收入	營業成本	營業毛利率比上年
			毛利率 (%)	比上年 增減 (%)	比上年 增減 (%)	增減 (%)
分行業						
收費公路業務	2,156,421	796,911	63.04	-4.18	9.56	減少4.63個百分點
典當業務	14,328	0	100	不適用	不適用	不適用
分產品						
合寧高速公路	946,776	326,783	65.48	1.23	7.11	減少1.89個百分點
205國道天長段新線	45,516	34,271	24.7	-7.74	47.74	減少28.27個百分點
高界高速公路	437,900	151,331	65.44	-14.66	8.47	減少7.37個百分點
宣廣高速公路	382,999	132,310	65.45	-9.07	6.84	減少5.14個百分點
連霍公路安徽段	198,181	100,069	49.51	4.67	23.12	減少7.57個百分點
寧淮高速公路天長段	77,559	32,574	58	5.45	6.06	減少0.24個百分點
廣祠高速公路	67,490	19,573	71	-1.55	-17.45	增加5.59個百分點
皖通典當	14,328	0	100	不適用	不適用	不適用
合計	2,170,749	796,911	63.29	-3.54	9.56	減少4.39個百分點

2、主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

地區	營業收入	營業收入 比上年增減
安徽省	2,170,749	-3.54%

(三)、資產、負債情況分析

1、資產負債情況分析表

單位：人民幣千元

項目名稱	本期期末數 (人民幣千元)	本期期末數 佔總資產 的比例		上期期末數 佔總資產 的比例		本期期末 金額較上期 期末變動比例 (%)	情況說明
		(%)	上期期末數 (人民幣千元)	(%)			
貨幣資金	762,838	6.73	603,223	5.77	26.46		
預付款項	0	0	606	0.01	不適用		主要系宣廣公司的預付賬款本期予以收回；
應收股利	0	0	10,298	0.10	不適用		主要系本公司本期收到高速傳媒以前年度宣告派發的現金股利；
其他應收款	246,605	2.18	173,796	1.66	41.89		其他應收款增加主要系本公司之子公司皖通典當尚有發放的貸款人民幣1.72億元所致；
存貨	3,554	0.03	3,413	0.03	4.13		
長期股權投資	556,316	4.91	329,285	3.15	68.95		長期股權投資增加主要系報告期內本公司出資人民幣2億元投資新安金融及出資人民幣1,500萬元發起設立皖通小貸所致；
投資性房地產	326,104	2.88	206,873	1.98	57.63		投資性房地產增加主要系本公司所屬高新園區部分辦公樓對外租賃計入投資性房地產所致；

項目名稱	本期期末數		上期期末數		本期期末 金額較上期 期末變動比例 (%)	情況說明
	本期期末數 (人民幣千元)	佔總資產 的比例 (%)	上期期末數 (人民幣千元)	佔總資產 的比例 (%)		
固定資產	629,192	5.55	771,009	7.37	-18.39	
無形資產	8,726,379	76.99	8,300,815	79.38	5.13	
在建工程	46,152	0.41	21,334	0.20	116.33	在建工程增加主要系本報告期內機電系統改造及交警營房建設工程所致；
短期借款	65,300	0.58	40,000	0.38	63.25	短期借款增加主要系報告期內本公司取得人民幣6,530萬元銀行貸款及按時償還人民幣4,000萬元貸款所致；
預收賬款	2,850	0.03	4,650	0.04	-38.71	主要系本集團本報告期沖減預收服務區租賃收入所致；
應交稅費	85,052	0.75	156,615	1.50	-45.69	應交稅費本期末餘額減少主要系本年內支付的2011年末已經計提尚未支付的企業所得稅所致。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

單位：人民幣千元

報告期內公司投資額	215,000
投資額增減變動數	-85,000
上年同期投資額	300,000
報告期內公司投資額增減幅度(%)	-28.33

報告期內被投資的公司情況

被投資的公司名稱	主要經營活動	佔被投資公司 權益的比例 (%)
新安金融	金融投資、股權投資、管理諮詢	16.67
皖通小貸	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢	10

有關設立公司的詳情請參見本年度報告「重要事項」。

持有非上市金融企業股權情況

報告期內，本公司無持有非上市金融企業股權的情況。

2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況

(1)、委託理財情況

本年度公司無委託理財事項。

(2)、委託貸款情況

本年度公司無委託貸款事項。

3、募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

4、主要子公司、參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團應佔 股本權益	註冊資本	2012年12月31日		2012年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	111,760	1,277,111	574,231	385,388	139,627	宣廣高速公路的建設、管理 及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	2,325,827	692,187	0	0	高等級公路建設、設計、 監理、收費、養護、管 理、技術諮詢及廣告配套 服務
廣祠公司	55.47%	56,800	319,856	205,456	69,290	28,475	廣祠高速公路的建設、管 理及經營
高速傳媒	38%	50,000	247,324	109,473	115,273	31,660	設計、製作、發佈、代理 國內廣告
新安金融	16.67%	3,000,000	4,487,309	3,730,574	619,354	377,620	金融投資、股權投資、管 理諮詢
皖通典當	71.43%	210,000	220,776	217,743	14,329	7,743	動產質押典當業務、財產 權利質押典當業務、房地 產抵押典當業務
皖通小貸	10%	150,000	152,588	151,677	3,303	1,677	發放小額貸款、小企業管 理諮詢、財務諮詢

註1：上述公司全部於中國成立。

註2：寧宣杭公司擬從事投資建設運營寧宣杭高速公路(安徽段)。於2012年12月31日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

為擴大本公司的資產規模，報告期內本公司收購了廣祠公司55.47%股權，有關詳情請參見本年度報告「重要事項」。

本公司主要從事收費公路之經營和管理及其相關業務。2011年，收費公路相關政策的實施特別是五部委關於收費公路的專項清理引發了公司董事會及管理層對公司發展前景的深度思考，提出了立足主業、適度拓展的發展策略。結合高速公路行業的自身條件與財務特性，公司陸續投資設立了新安金融、皖通典當和皖通小貸，主要經營典當、擔保、小額貸款等非銀行類金融業務。報告期內，有關設立公司的詳情請參見本年度報告「重要事項」。

5、非募集資金項目

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度 投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目	路線全長約44公里，項目總投資人民幣26.78億元。	該項目於2009年9月全面開工建設。	6.41	16.81	尚在建設期
寧宣杭高速公路寧國至千秋關段項目	路線全長約45公里，項目總投資人民幣29.28億元。	該項目於2011年3月全面開工建設。	1.9	3.44	尚在建設期
皖通高速高科技產業園建設項目	工程主體及後續項目預算共計人民幣3.62億元。	該項目已於2011年底完工。	0.24	3.78	2012年度取得租賃收入人民幣1,194.48萬元
宣城東西互通立交改建項目	項目總概算為1.19億元。	該項目已於2012年底完工。	0.7	1.14	
合計	60.87		9.25	25.17	

註：因工程結算的時間差致使項目投資進度與投入的工程資金會略有差異。

二、董事會關於公司未來發展的討論與分析

(一)、行業競爭格局和發展趨勢

當前，宏觀經濟企穩回升的態勢日益明顯，黨的十八大提出了全面建成小康社會的奮鬥目標，提出加快推進城鎮化、工業化，實現國內生產總值和城鄉居民人均收入兩個倍增，新一輪經濟社會大發展將帶動高速公路需求的持續旺盛，公司主業發展的基本面將不會發生大的改變。

為解決交通供給能力不足與日益增長的交通運輸需求之間的矛盾，國家明確提出，要完善交通建設可持續發展的資金保障機制，加快國家高速公路網剩餘路段、「斷頭路」及「瓶頸」路段建設。路網的完善有助於提高整體的通行效率並進而促進交通需求，儘管個別路段短時間內可能會受到分流的影响，但對整體營運表現的影響是正面的。安徽省政府高度重視交通發展，2011年以來出台了多項支持高速公路建設的政策措施，這將有利於高速公路行業的長期發展，有利於本集團獲得更多的政策支持。

但同時，公司在發展中仍然面臨很多困難。綠色通道、節假日免費等政策的相繼實施，路網分流的影響逐步顯現，短期對本集團高速公路的經營效益將產生直接的衝擊。而且隨著經濟社會的快速發展，公眾對出行安全、效率、舒適性的關注更多、期待更高，對營運管理和服務提出了更高要求。公司這兩年陸續嘗試投資金融領域，如何強化經營監督措施、提高管控水平、推進穩健發展等問題亟待深入研究。

(二)、公司發展戰略

「十二五」期間，公司發展戰略為「強化主業優勢、推進結構轉型、提升管理水平」。

1、 強化主業優勢

加快建設現有高速公路項目；積極爭取政策支持，在收購現有優良收費公路資產方面取得新的突破，為主業發展注入新的動力；有序安排和高效實施高速公路養護和改擴建工程，不斷改善和提高路產運營質量和水平；積極探索高速公路運營管理規律，進一步完善運營管理機制，提高主業經營水平和效率。

2、 推進結構轉型

依託高速公路主業經營優勢，優化整合資源，不斷強化經營管理，持續提升效益水平；在參股綜合性金融公司的基礎上，逐步開展典當、小貸、擔保、投資基金等金融業務，探索建立市場化經營管理機制，嚴控投資和經營風險，為公司培育新的利潤增長點。

3、 提升管理水平

進一步健全公司法人治理結構，建立並形成責權利相互制衡、兼顧公平和效率的管理體制與機制；進一步加強公司內部控制體系建設，建立健全公司基本管理制度，優化完善公司各項業務流程，加強檢查監督和考核兌現，進一步完善母子公司管控體系，加強對參股公司尤其是控股子公司的管理與控制，確保公司股東利益最大化。

(三)、經營計劃

基於經營環境不會產生重大變化的預期及寧宣杭高速公路一期工程預計於2013年底通車運營，本集團設定2013年的總體通行費收入目標約為人民幣20.95億元(2012年實際：人民幣21.27億元)，人工成本、養護成本及管理費用基本持平，財務費用預計比2012年略有增長。

計劃措施

- 1、 強化收費管理，促進通行費收入增長。加強新技術、新設備的應用和傳統設備的改造升級，增強計重收費和綠通查驗效果，同時，加強收費業務培訓，進一步提高一線收費人員業務水平，做到應徵不漏。
- 2、 大力發展非高速公路業務，加大非主營業務營收力度。
- 3、 通過貫徹「預防為主、防治結合」的養護方針，加強路面預防性養護，以降低養護成本。推廣新技術、新材料、新工藝，科學有序組織施工，在保證安全和質量的同時，進一步降低建設和養護項目的成本。
- 4、 通過增發(包括定向增發)、短期融資券、公司債券、分離交易可轉換債券等方式，多渠道籌集資金，不斷降低籌資成本。

(四)、因維持當前業務並完成在建投資項目公司所需的資金需求

本集團目前正在建設寧宣杭高速公路，該項目分三期建設。其中一期工程宣城至寧國段預計2013年年底完工，二期工程寧國至千秋關段預計2015年完工，三期工程狸橋至宣城段力爭2013年開工建設。

未來資本性開支計劃為：

單位：人民幣萬元

	2013年計劃	2014年計劃	2015年計劃
一、在建項目			
1、寧宣杭高速公路宣城至寧國段	27,508		
2、寧宣杭高速公路寧國至千秋關段	60,385	100,000	66,776
二、新建項目			
3、寧宣杭高速公路狸橋至宣城段	16,000	50,000	50,000
三、現有路段的改擴建項目	5,841		
合計	109,734	150,000	116,776

本集團計劃使用自有資金和銀行貸款等方式來滿足上述項目需求。

(五)、可能面對的風險**宏觀環境變化**

收費公路行業對宏觀經濟的變化具有敏感性。2013年，國際經濟形勢依然錯綜複雜、充滿變數，而國內經濟企穩回升的基礎仍不鞏固，將維持穩中求進的總基調。預計本集團收費公路項目的車流量和收入增長將存在不確定性。

應對措施：

本公司將密切關注安徽省和周邊區域的經濟發展狀況，注重採集和分析路網車流及車型結構變化的數據，樹立和增強路網意識。盡可能降低經濟環境變化對公司經營帶來的負面影響。

收費政策變化

「綠色通道免費政策」的適用範圍自2010年12月起擴大至全部高速公路項目，且擴大免費的鮮活農產品範圍。此外，2013年國家將繼續實施「重大節假日免收小型客車通行費」政策，這些都將對本集團的經濟效益和管理模式產生衝擊。

應對措施：

本集團將強化收費現場日常管理，優化收費流程，完善節假日免費通行措施，保障道口安全暢通。進一步拓展收費稽查的廣度和深度，綜合運用多種方法措施，堵塞管理漏洞，打擊逃費行為，確保應收盡收。加強新技術、新設備的應用和傳統設備的改造升級，增強計重收費和查驗效果。

路網變化

高速公路網的完善、周邊道路的整修以及項目自身的改擴建等都會使路網的車流量發生變化，從而對本集團收費公路項目的車流量和收入產生正面或負面的影響。

應對措施：

2013年，九江大橋限行影響何時結束還具有不確定性，本集團將持續關注，進一步觀察和評估對現有項目的影響。

2013年，本公司投資建設的寧宣杭高速公路一期工程將建成通車，本公司將提前制定和組織實施方案。今後一段時間，安徽省還將會有一批新建項目陸續通車運營，本公司將提前研究、合理預測相關項目對本公司現有項目車流量的影響，通過加大養護力度、加強收費現場管理、持續推進微笑服務等，提高收費效率、道路通行能力和服務水平，提升競爭力。

財務風險

2013年國家將繼續實行穩健的貨幣政策，信貸額度總體偏緊，對貸款資金的品種、用途的監管要求也更加嚴格，信貸融資難度加大。同時，資本市場的直接融資也存在一定的發行風險和難度。

應對措施：

2012年本公司股東大會已經批准申請發行20億元三年期非公開定向債券融資工具，本公司將根據市場行情擇機發行。另外，本公司還在積極探索申請在境外人民幣貸款，以降低財務成本。

工程建造風險

本公司目前的高速公路建設項目主要為寧宣杭高速公路，該項目的一期和二期工程已經開工建設，第三期工程何時開工還具有不確定性。由於工程投資週期長，受通脹影響，材料、施工及徵地拆遷成本存在上漲壓力，這些均對建造成本、項目收益情況產生影響。

應對措施：

本公司將積極與有關政府有關部門溝通，做好項目的前期準備工作，力爭三期工程早日開工；進一步把降低建設成本擺上重要位置，大力改革物資採供方式，推廣新技術、新材料、新工藝，切實提高成本管控水平。同時繼續加強項目的安全和質量管理。

金融業務風險

本集團在立足主業的同時，提出適度謹慎地投資非銀行金融領域的戰略。本集團不僅參股設立了新安金融、皖通小貸，還控股發起設立皖通典當。本集團將面臨著行業的一系列風險：政策風險、市場風險和經營風險等。

對應措施：

本集團將積極深入探索行業規律，提高管控水平，加強風險防範，進一步完善內控制度，規範流程，嚴格考核，確保各類投資項目風險可控、健康穩健發展。

三、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一)、現金分紅政策的制定、執行或調整情況

自上市以來，本公司一直堅持回報股東，已連續17年不間斷派發現金股利。為了建立現金分紅的長效機制，本公司在《公司章程》第220條中已經明確規定：「公司在連續三個年度以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，確保利潤分配政策連續性和穩定性。公司可以進行中期現金分紅。」

根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)中關於完善現金分紅工作的規定，本公司於2012年7月召開六屆十二次董事會，通過了關於修訂《公司章程》的議案，在《公司章程》中進一步完善了公司現金分紅政策，規範了公司利潤分配方案的決策機制和程序。《公司章程》修訂案已經於2012年8月30日召開的2012年第一次臨時股東大會審議批准。

經修訂後的利潤分配方案的決策程序和機制主要包括：董事會在制定公司利潤分配方案時，應當重視對投資者合理投資回報並兼顧公司可持續發展，綜合分析公司經營發展、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素。

公司的利潤分配方案由董事會秘書會同財務負責人擬定，經獨立非執行董事三分之二以上同意後提交董事會審議。董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成決議後提交股東大會批准。

董事會召開後，公司應採取各種方式，積極與中小股東溝通交流，充分聽取他們的意見。股東大會對現金分紅方案進行審議時，應及時答覆中小股東關心的問題。

公司根據自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者因為外部經營環境發生重大變化而確需對《公司章程》確定的現金分紅政策進行調整的，調整後的利潤分配政策應以股東權益保護為出發點，不得違反法律法規和監管規定。

調整利潤分配政策的議案需詳細論證和說明調整的原因，經獨立非執行董事三分之二以上同意、董事會審議通過後提交股東大會批准。

股東大會審議調整利潤分配政策議案時，公司為股東提供網絡投票平台，經出席股東大會股東所持表決權的三分之二以上通過。

本公司2011年度利潤分配方案已於2012年7月20日實施完畢。

(二)、公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：人民幣千元

分紅年度	每10股 派息數(元) (含稅)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度	
			合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤 (經重編)	佔合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的 比率(%)
2012年	2.0	331,722.00	761,000.77	43.59%
2011年	2.1	348,308.10	868,325.19	40.11%
2010年	2.1	348,308.10	799,709.27	43.55%

四、積極履行社會責任的工作情況

本公司忠實履行社會責任。報告期內，本公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。有關本公司履行社會責任的詳情請參見《履行社會責任報告》。報告期內，本集團之捐款為人民幣100千元(2011年：人民幣100千元)。

五、報告期內董事名單

姓名	是否獨立非執行董事	附註
周仁強	否	
屠筱北	否	
李俊傑	否	
李潔之	否	
劉先福	否	
孟傑	否	
胡濱	是	
楊棉之	是	
杜成志	是	於2012.8.30離任
崔雲飛	是	於2012.8.30委任

一、資金流動性、財政資源及資本結構(按香港會計準則)

報告期內，公司累計從銀行取得貸款人民幣1.653億元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣5.75億元，其中短期借款餘額人民幣6,530萬元，年利率區間為5.70%至6.56%，期限為12個月；一年內到期長期借款餘額為人民幣0.34億元；長期借款餘額為人民幣4.76億元，其中公司為建造寧宣杭高速公路而向銀行借入的浮動利率借款為4.079億元，加權平均年利率為6.305%，本金於2018年至2025年期間償還，以廣祠高速公路收費權質押取得銀行借款為0.681億元，利息每季支付一次，本金於2013年至2015年期間償還。

資產負債率(長期借款除以資產淨值)為37.09%。

二、資產押記及或然負債

於2012年12月31日，本集團無現金及銀行結存中用於短期銀行信貸之抵押品(2011年：無)及或然負債(2011年：無)。

三、重大投資及收購出售

除本年報第七節所披露外，本公司於回顧年度內並沒有重大投資、以及附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

四、貨幣及利率風險

由於本集團之收入及開支主要以人民幣為單位，本集團並不預期經營活動會產生重大貨幣風險。

本集團的金融風險與管理詳情載於按香港會計準則編訂的帳目附註3。

五、員工情況

本公司之員工情況(僱員的人數及薪金、酬金政策，以及培訓計劃的詳情)可參閱本年報第九節。

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

二、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內公司無資金佔用情況。

三、破產重整相關事項

本年度公司無破產重整相關事項。

四、資產交易、企業合併事項

事項概述及類型

查詢索引

收購廣祠公司 55.47% 股權

2012 年 2 月 22 日《關聯交易公告》

寧宣杭公司增資擴股

2012 年 8 月 21 日《關於寧宣杭公司增資擴股的公告》

本公司於 2012 年 2 月 21 日分別與安徽高速集團和宣城交投簽署《產權交易合同》，購買其分別持有的廣祠公司 51% 和 4.47% 的股權。有關詳情請參見公司 2012 年 2 月 22 日《關聯交易公告》。本次收購事項已經完成並且後續實施無變化。自 2012 年 1 月 1 日起，廣祠公司成為本公司合併子公司。

本公司於 2012 年 8 月 20 日與安徽高速集團和宣城交投三方簽署寧宣杭公司增資擴股協議。有關詳情請參見公司 2012 年 8 月 21 日《關於寧宣杭公司增資擴股的公告》。本次方案已經 2012 年 10 月 12 日召開的 2012 年第二次臨時股東大會審議批准，且已獲得安徽省國資委批准。本次增資擴股事項已經辦理完成並且後續實施無變化。

五、公司股權激勵情況及其影響

報告期內本公司無股權激勵情況。

六、重大關聯交易

本集團於截至2012年12月31日止年度進行之關聯方交易或持續關聯方交易已於綜合財務報表附註41內披露。部分上述關聯方交易或持續關聯方交易(如根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》亦構成關聯交易或持續關聯交易)之詳情載於下文。

(一)、與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
安徽高速集團	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	16,075	86.68	轉帳
安聯公司	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,467	7.91	轉帳
阜周高速	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,003	5.41	轉帳
邦寧物業	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	350	0.04	轉帳
現代交通	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	2,850	0.3	轉帳
高速投資	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	1,262	0.13	轉帳

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	估同類交易額的	
				比例	結算方式
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本，磋商確定	3,175	72.97	轉帳
高速檢測中心	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	109	0.01	轉帳
新同濟公司	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	63	0.01	轉帳
公路工程 監理公司	接受工程施工監理服務	參照成本，磋商確定	2,424	0.26	轉帳
高速傳媒	接受廣告服務	參照成本，磋商確定	589	52.27	轉帳
驛達公司	租賃所轄服務區	採用直線法依租賃期平均確認	900	3.11	轉帳
驛達公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	1,358	11.37	轉帳
現代交通	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	597	5	轉帳

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
高速石化	租賃高新園一號公寓樓304室	採用直線法依租賃期平均確認	350	2.93	轉帳
高速石化	租賃所轄加油站	採用直線法依租賃期平均確認	19,762	68.31	轉帳
安徽高速集團	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	2,246	18.8	轉帳
高等級公路建設指揮部	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	1,907	15.96	轉帳
高速傳媒	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	853	7.14	轉帳
安聯公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	505	4.23	轉帳
皖通小貸	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	58	0.49	轉帳
關鍵管理人員薪酬			3,853		轉帳
合計			61,757		

(二)、關聯債權債務往來

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
安徽高速集團	控股股東	0	0	0	12,119	327,881	340,000
宣城交投	其他關聯人	0	0	0	545,416	0	545,416
合計		0	0	0	557,535	327,881	885,416
報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額					0		
公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額					0		
關聯債權債務形成原因	安徽高速集團、宣城交投的投資總額超過本公司的子公司註冊資本部分計入長期應付款，該等款項無擔保、不計息且無固定還款期限。						

(三)、有關資產交易的關聯交易事項

有關收購廣祠公司 55.47% 股權和寧宣杭公司增資擴股事項的詳情請參見本節「資產交易、企業合併事項」和「其他重大事項的說明」。

(四)、獨立非執行董事就關聯交易之確認

本公司之獨立非執行董事已經審閱上述之關聯交易，並確認如下：

- (1) 本公司在正常及一般業務情況下達成各項交易；
- (2) 上述交易以正常商業條款(與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較)按對本公司股東而言屬公平合理的條款達成；及
- (3) 上述交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

本公司確認上述關聯交易已按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》進行披露。

七、重大合同及其履行情況**(一)、託管、承包、租賃事項**

報告期內，本公司未發生重大託管、承包與租賃事項。

(二)、擔保情況

經2010年8月18日召開的五屆董事會第十八次會議審議通過，同意為控股子公司寧宣杭公司提供總額為人民幣5億元的擔保。

單位：億元 幣種：人民幣

公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.81

公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額	1.81
擔保總額佔公司淨資產的比例	2.77%

(三)、其他重大合同

本年度公司無其他重大合同。

八、承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與股改相關的承諾	其他	安徽高速集團	未來將繼續支持本公司收購安徽高速集團擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。	2006年2月13日、長期有效	否	是
	其他	安徽高速集團、招商局華建	股權分置改革完成後，將建議本公司董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由公司董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。	2006年2月13日、長期有效	否	是

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	安徽高速集團	承諾不會參與任何對本公司不時的業務實際或可能構成直接或間接競爭的業務或活動。	1996年 10月12日、 長期有效	否	是
其他承諾	其他	安徽高速集團	承諾在未來12個月內以自身名義繼續在二級市場增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%(含本次已增持股份)，並在增持期間及法定期限內不減持本公司股份。	增持期限為： 2012年10月8日 至2013年 10月7日；減持 期限為：增持 期間及增持完成後 的6個月內不得 減持。	是	是

九、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

是否改聘會計師事務所：	否
	現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所有限公司
境內會計師事務所報酬	120
境內會計師事務所審計年限	11
境外會計師事務所名稱	羅賓咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	60
境外會計師事務所審計年限	11

	名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所有限公司	35

本公司審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。

本公司2011年度股東周年大會批准繼續聘任普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2012年中國及境外審計師。截至2012年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務11年，並於2006年度、2011年度和2012年度更換了簽字註冊會計師。

十、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

本年度公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受中國證監會的稽查、行政處罰、通報批評及證券交易所的公開譴責。

十一、其他重大事項的說明

美國存托憑證計劃

於2009年6月11日，本公司與紐約梅隆銀行(作為託管銀行)建立了一項美國存托憑證計劃(ADR)。該存托憑證計劃註冊的存托憑證數量為50,000,000份，每份存托憑證代表10股本公司於香港聯合交易所上市的H股股份。本公司沒有因為該美國存托憑證計劃而發行新的股份。該美國存托憑證計劃中之美國存托憑證只在美國店頭市場交易，而不會在美國的任何證券交易所上市。

申請發行公司20億元三年期非公開定向債券融資工具

為了拓寬公司融資渠道，優化資金結構，經2012年5月25日召開的2011年度股東周年大會審議通過，批准公司向中國銀行間市場交易商協會申請發行非公開定向債券融資工具，一次性註冊，分期發行，註冊金額人民幣20億元，發行期限3年，並一般及無條件授權公司董事會或任何兩名董事根據公司需要以及市場條件決定發行的具體條款和條件以及相關事宜，決議案的有效期自股東周年大會批准後12個月內有效。

投資設立皖通小貸

經2011年1月17日召開的五屆二十一次會議審議通過，本公司與安徽高速集團、安聯公司等八家單位共同投資設立合肥市皖通小額貸款有限公司，該公司註冊資本人民幣1.5億元，其中安徽高速集團出資人民幣4,500萬元，佔30%股權，我公司與其他六位股東分別出資人民幣1,500萬元，佔10%股權。2012年4月17日，設立申請已經獲得政府有關部門的核准。

報告期內，本公司已經繳納出資款人民幣1,500萬元。皖通小貸已於2012年10月開始正式營業。

投資設立新安金融

經2011年7月7日召開的五屆二十七次會議審議通過，本公司與南翔萬商(安徽)物流產業股份有限公司(以下簡稱「南翔萬商」)、蕪湖市建設投資有限公司等九家單位共同投資，發起設立安徽新安金融集團股份有限公司，該公司註冊資本人民幣30億元，經營範圍為：金融投資、股權投資、管理諮詢。其中第一大股東—南翔萬商出資人民幣16億元，佔53.33%股權；我公司出資人民幣5億元，佔16.67%股權，為該公司的第二大股東。

報告期內，我公司繳納出資款人民幣20,000萬元，全部出資均已到位。

投資參股華元典當

經2012年6月26日召開的六屆十一次董事會會議審議通過，我公司擬投資人民幣4,500萬元，參股合肥華元典當有限公司，佔其增資擴股後公司總股本的18.75%。報告期內，本次投資行為已經獲得安徽省國資委的批准。截至本報告批准發出日止，本次投資款項尚未繳納。

寧宣杭公司增資擴股

經2012年8月20日召開的臨時董事會會議審議通過，我公司與安徽高速集團和宣城交投三方簽署寧宣杭公司增資擴股協議。增資擴股的方案如下：經協商，參照中同華評報字(2012)第208號資產評估報告書，安徽高速集團、本公司按初始投資之1.5586倍溢價實施本次增資，寧宣杭公司註冊資本由人民幣1億元增加至人民幣3億元。其中，我公司在人民幣7,000萬元初始出資基礎上，認繳註冊資本人民幣8,300萬元，本次實繳資本金額人民幣12,936.1559萬元，佔股由70%減為51%；宣城交投維持當前註冊資金人民幣3,000萬元不變，佔股由30%減為10%；安徽高速集團認繳註冊資本人民幣1.17億元，本次實繳資本金額人民幣18,235.3041萬元，佔股39%。

本次方案已經2012年10月12日召開的2012年第二次臨時股東大會審議批准。本次投資行為已經獲得安徽省國資委批准，評估結果已獲備案確認。2012年12月，本次增資擴股事項已經辦理完成，寧宣杭公司完成工商變更登記手續。

控股股東增持本公司股份

安徽高速集團於2012年10月8日開始通過上海證券交易所交易系統買入方式，增持本公司股份。截至報告期末，安徽高速集團共增持本公司股份3,152,374股，增持後，直接持有本公司的股份數量為521,733,374股，約佔本公司已發行總股份的31.46%。

安徽高速集團擬在未來12個月內(自2012年10月8日起算)以自身名義繼續在二級市場增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%(含本次已增持股份)。安徽高速集團承諾，在增持期間及法定期限內不減持本公司股份。

十二、優先購買權

本公司之《公司章程》或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東，按股東的持股比例，給予他們優先購買新股之權利。

十三、稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司之證券而可享有的稅務減免之詳情。

十四、儲備

於報告期內，本公司儲備的重要變動的數目及詳情載列於按香港財務報告準則編製的帳目附註19。

一、股本變動情況

(一)、股份變動情況表

1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、 有限售條件股份									
1、 國家持股									
2、 國有法人持股									
3、 其他內資持股									
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股									
4、 外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、 無限售條件流通股份									
1、 人民幣普通股	1,165,600,000	70.28					1,165,600,000	70.28	
2、 境內上市的外資股	0	0					0	0	
3、 境外上市的外資股	493,010,000	29.72					493,010,000	29.72	
4、 其他	0	0					0	0	
三、 股份總數	1,658,610,000	100					1,658,610,000	100	

報告期內，本公司股份總數及股份結構未發生變化。

(二)、限售股份變動情況

報告期內，本公司無限售股份。

二、證券發行與上市情況

(一)、截至報告期末近3年歷次證券發行情況

單位：股 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易終止日期
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
公司債券	2009年 12月17日 至22日	100元/張	20,000,000	2010年1月21日	20,000,000	2014年 12月16日

經中國證監會以證監許可[2009]1074號文核准，本公司於2009年12月17日-22日通過網上、網下成功發行人民幣20億元的公司債券，本期公司債券票面金額為人民幣100元/張，按面值平價發行，期限5年，採用單利按年計息，固定年利率為5%，每年付息一次，到期一次性還本。經上海證券交易所上證債字[2010]9號文核准，本期債券於2010年1月21日起在上交所掛牌交易，證券簡稱「09皖通債」，證券代碼「122039」。

2012年4月，中誠信證券評估有限公司對本公司「09皖通債」進行了跟蹤評級，評級結果維持本公司公司債券信用等級為AAA，維持本公司主體信用等級為AA+，評級展望為穩定。

2012年12月，本公司按照約定如期兌付了公司債的第三期年度利息，每手債券(面值1000元)派發利息人民幣50元(含稅)。

(二)、公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

報告期內沒有因送股、配股等原因引起公司股份總數及結構的變動。

(三)、現存的內部職工股情況

本報告期末公司無內部職工股。

(四)、購買、出售或贖回公司股份

報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。

(五)、公眾持股數量

基於董事所知悉的公開資料，董事會認為本公司在刊發本報告的最後實際可行日期的公眾持股量是足夠的。

三、股東和實際控制人情況**(一)、股東數量和持股情況**

單位：股

截止報告期末 股東總數	股東總數為 58,900 戶 (其中內資股 58,809 戶， H 股 91 戶)	年度報告披露日前 第 5 個交易日末股東總數	股東總數為 57,391 戶 (其中內資股 57,303 戶， H 股 88 戶)
------------------------	---	-----------------------------------	---

前十名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
安徽省高速公路控股集團有限公司	國家股	31.46%	521,733,374	+3,152,374	0	無
HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人)	外資股東	29.53%	489,863,898	-328,000	0	未知
招商局華建公路投資有限公司	國有法人股	21.06%	349,345,689	+2,326,689	0	無
鄧普頓投資顧問有限公司	其他	0.47%	7,733,171	0	0	未知
匡順清	境內自然人	0.25%	4,117,923	0	0	未知
張鳳桐	境內自然人	0.24%	4,059,638	+1,942,242	0	未知
光大證券股份有限公司	其他	0.23%	3,799,919	0	0	未知
新光投信株式會社－ 中國本土股票母基金 NO. 1	其他	0.16%	2,713,000	+2,713,000	0	未知
興業國際信託有限公司－ 福建中行新股申購資金 信託項目<3期>	其他	0.12%	2,021,613	+2,021,613	0	未知
張建賓	境內自然人	0.11%	1,875,016	+1,875,016	0	未知

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件股份的數量	股份種類及數量
安徽省高速公路控股集團有限公司	521,733,374	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	489,863,898	境外上市外資股
招商局華建公路投資有限公司	349,345,689	人民幣普通股
鄧普頓投資顧問有限公司	7,733,171	人民幣普通股
匡順清	4,117,923	人民幣普通股
張鳳桐	4,059,638	人民幣普通股
光大證券股份有限公司	3,799,919	人民幣普通股
新光投信株式會社－中國本土股票母基金 NO. 1	2,713,000	人民幣普通股
興業國際信託有限公司－福建中行新股申購 資金信託項目 <3 期>	2,021,613	人民幣普通股
張建賓	1,875,016	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明：表中國有股股東及法人股股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。

註：HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶所持有。

(二)、根據香港證券及期貨條例第十五部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

於2012年12月31日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，本公司根據《證券及期貨條例》第XV部第336條須予存置的登記冊內所記錄，以下人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有或淡倉的權益。

名稱	期末數(股)	報告期內增減	股份類別	佔總股本比例	是否質押 或凍結
安徽省高速公路 控股集團 有限公司	521,733,374 (好倉)	+3,152,374	國家股	31.46%	否
招商局華建公路 投資有限公司	349,345,689 (好倉)	+2,326,689	國有法人股	21.06%	否

62 第八節 股本變動及股東情況

名稱	期末數(股)	報告期內增減	股份類別	佔H股比例	是否質押 或凍結
Commonwealth Bank of Australia	43,572,000 (好倉)	—	H股	8.84%	不知悉
Colonial First State Group Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	32,166,000 (好倉)	不詳	H股	6.52%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Limited	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	不知悉
First State Investments (Singapore)	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
JP Morgan Chase & Co.	52,637,370 (好倉)	+13,449,700	H股	10.68%	不知悉
	430,000 (淡倉)	+430,000		0.09%	
	51,963,370	+12,831,700		10.54%	
	(可供借出的股份)				

除本年報所披露者外，於2012年12月31日，根據《證券及期貨條例》第XV部第336條規定須予備存的登記冊所示，本公司並無接獲任何有關於2012年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉的通知。

四、控股股東及實際控制人情況

(一)、控股股東情況

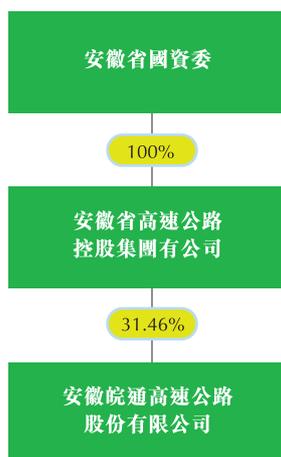
1、法人

單位：億元 幣種：人民幣

名稱	安徽省高速公路控股集團有限公司
單位負責人或法定代表人	周仁強
成立日期	1993年4月27日
組織機構代碼	14894636-1
註冊資本	50.03
主要經營業務	一般經營項目；高等級公路建設規劃、設計、監理、技術諮詢及配套服務；參與房地產投資；汽車配件，倉儲。
經營成果	安徽高速集團2012年未經審計之營業收入人民幣126.65億元，營業總成本人民幣115.64億元，利潤總額為人民幣13.83億元，其中歸屬於母公司淨利潤為人民幣2.17億元。
財務狀況	2012年末，安徽高速集團未經審計之資產總額人民幣1,030.98億元，負債總額人民幣684.24億元，所有者權益總額人民幣346.74億元，其中歸屬於母公司所有者權益總額人民幣288.44億元。
現金流和未來發展戰略	安徽高速集團2012年未經審計之現金流量淨減少人民幣8.82億元，其中：經營活動現金淨流入人民幣48.92億元，投資活動現金淨流出人民幣68.82億元，籌資活動現金淨流入人民幣11.06億元。 發展戰略：「以路為主，四輪驅動，適度推進多元化」，即發展「高速公路、房地產業、路域經濟、金融投資」四大板塊，努力建設成為現代化、多元化、跨地區、跨行業發展的大型綜合性企業集團。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	無

(二)、實際控制人情況

本公司第一大股東—安徽省高速公路控股集團有限公司為國有獨資企業，隸屬於安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」）。



五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人 或法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
招商局華建公路投資有限公司	李建紅	1993年 12月18日	10171700-0	15	一般經營項目：公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售，建築材料，機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢。

一、持股變動及薪酬情況

(一)、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起止日期	報告期內從 本公司領取 的應付報酬 總額 (稅前) (萬元)	報告期從 股東單位 獲得的應付 報酬總額 (萬元)
周仁強	董事長	男	58	2011.08.17-2014.08.16	81.19	0
屠筱北	副董事長	男	59	2011.08.17-2014.08.16	57.79	0
李俊傑	董事	男	53	2011.08.17-2014.08.16	57.79	0
李潔之	董事	男	50	2011.08.17-2014.08.16	57.79	0
劉先福	非執行董事	男	49	2011.08.17-2014.08.16	0	—
孟傑	非執行董事	男	36	2011.08.17-2014.08.16	0	—
胡濱	獨立非執行董事	男	42	2011.08.17-2014.08.16	8	0
楊棉之	獨立非執行董事	男	44	2011.08.17-2014.08.16	8	0
崔雲飛	獨立非執行董事	男	37	2012.08.30-2014.08.16	4.5	0
王衛生	監事會主席	男	59	2011.08.17-2014.08.16	57.79	0
楊一聰	監事	男	57	2011.08.17-2014.08.16	38.29	0
王文傑	監事	男	29	2012.05.25-2014.08.16	0	—
謝新宇	副總經理、 董事會秘書	男	46	2011.08.17-2014.08.16	37.71	0
王昌引	副總經理	男	50	2011.08.17-2014.08.16	37.71	0
梁冰	財務部經理	女	46	2002.12至今	27.34	0
杜成志	獨立非執行董事	男	41	2011.08.17-2012.08.30	7.5	0
董志	監事	男	33	2011.08.17-2012.05.25	0	—
合計					481.40	

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均未持有或買賣本公司證券。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一)、在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
周仁強	安徽省高速公路控股集團有限公司	董事長	2009年11月	至今
		黨委書記	2008年6月	至今
王衛生	安徽省高速公路控股集團有限公司	黨委副書記	2009年8月	至今
屠筱北	安徽省高速公路控股集團有限公司	副董事長	2010年5月	至今
李俊傑	安徽省高速公路控股集團有限公司	副總經理	2009年10月	至今
李潔之	安徽省高速公路控股集團有限公司	副總經理	2010年11月	至今
劉先福	招商局華建公路投資有限公司	財務總監	2007年4月	至今
孟傑	招商局華建公路投資有限公司	股權管理一部總經理	2009年10月	至今
董志	招商局華建公路投資有限公司	股權管理一部	2004年4月	至今
王昌引	安徽省高速公路控股集團有限公司	總經理助理	2012年6月	至今
		投資發展部部長	2010年5月	至今

(二)、在其他單位任職情況

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任職期間
屠筱北	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2008.4至今
	安徽省高等級公路工程監理有限公司	董事長	2005.11至今
李俊傑	安徽省高速地產集團有限公司	董事長	2012.6至今
	安徽安聯高速公路有限公司	董事長	2012.6至今
李潔之	安徽安聯高速公路有限公司	董事長	2011.4-2012.6
	安徽幸運國際物流股份有限公司	董事長	2010.10至今
	安徽新安金融集團股份有限公司	副董事長	2011.7至今
	安徽國元創投有限責任公司	董事	2010.6至今
劉先福	廣西五洲交通股份有限公司	副董事長	2007.11至今
	湖北楚天高速公路股份有限公司	副董事長	2010.6至今
孟傑	廣西五洲交通股份有限公司	董事	2005.5至今
	華北高速公路股份有限公司	董事	2008.8至今
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009.11至今
楊一聰	宣廣高速公路有限責任公司	監事會主席	1998.7至今
	安徽高速傳媒有限公司	監事會主席	2008.8至今
	宣城市廣祠高速公路有限責任公司	監事會主席	2005.2至今
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會召集人	2008.4至今
	安徽民航機場集團有限公司	董事	2005.11至今
	安徽安聯高速公路有限公司	監事會主席	1998.7至今

姓名	其他單位名稱	擔任的職務	任職期間
董志	吉林高速公路股份有限公司	監事	2010.2-2012.3
	四川成渝高速公路股份有限公司	監事	2009.10 至今
胡濱	中國社會科學院金融研究所	所長助理、 研究室主任	2003.9 至今
	銅陵精達特種電磁線股份有限公司	獨立非執行董事	2006.12-2013.2
	無錫國聯信託股份有限公司	獨立非執行董事	2011.5 至今
	陝西寶光真空電器股份有限公司	獨立非執行董事	2011.11 至今
楊棉之	安徽大學商學院	副院長	2000.3 至今
	安徽四創電子股份有限公司	獨立非執行董事	2010.3 至今
	安徽江南化工股份有限公司	獨立董事	2012.4 至今
	安徽安利合成革股份有限公司	獨立董事	2012.4 至今
杜成志	交通銀行股份有限公司香港分行	公司部總經理	2005.1-2012.5
	交通銀行股份有限公司香港分行	助理行政總裁	2012.5 至今
崔雲飛	美國友邦保險有限公司香港分公司	高級經理	2006.1 至今
	香港贏和贏金融服務公司	總經理	2009.7 至今
謝新宇	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2008.4 至今
	安徽新安金融集團股份有限公司	董事	2011.7 至今
王昌引	合肥皖通典當有限公司	董事長	2012.6 至今
	安徽國路高速公路有限公司	副董事長	2011.8 至今
	宣廣高速公路有限責任公司	董事	2006.3 至今
	宣城市廣祠高速公路有限責任公司	董事	2012.2 至今
梁冰	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2012.12 至今
		財務總監	2008.4 至今
	安徽新安金融集團股份有限公司	監事	2011.7 至今
	合肥皖通典當有限公司	董事	2012.6 至今

三、董事、監事及高級管理人員簡歷

(一)、報告期內在任的董事、監事及高級管理人員簡歷

1、董事

執行董事：

周仁強先生，1955年出生，高級經濟師、高級政工師。1982年畢業於安徽大學漢語言文學專業，1984年獲得廣西師範大學文學碩士學位。曾先後擔任安徽省委政策研究室巡視員、處長和主任助理，銅陵市政府市長助理，省委辦公廳副主任，省委副秘書長兼省委政策研究室主任。現任安徽省高速公路控股集團有限公司董事長、黨委書記，中共安徽省委八屆委員。於2010年3月26日起任本公司董事長。

屠筱北先生，1954年出生，高級工程師，1984年畢業於合肥工業大學，曾任安徽省交通廳基建處處長、安徽省高等級公路管理局局長和安徽省高速公路總公司副總經理等職。屠先生在本公司第一屆董事會擔任董事並被任命為本公司總經理，在第二、三、四、五屆董事會擔任董事並被推舉為副董事長。現任安徽省高速公路控股集團有限公司黨委委員、副董事長，兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司和安徽省高等級公路工程監理有限公司董事長。

李俊傑先生，1960年出生，研究生學歷。曾先後擔任共青團安徽省委員會組織部副部長、宣傳部部長，安徽省高速公路總公司營運處副處長、蚌埠管理處黨總支書記、安徽省現代交通經濟技術開發公司總經理、安徽省高速公路房地產有限責任公司總經理、安徽省高速公路總公司人事處處長、黨委委員、副總經理，安徽高速傳媒有限公司董事長、本公司副總經理、董事副總經理、董事總經理等職。現任安徽省高速公路控股集團有限公司黨委委員、副總經理，兼任安徽省高速地產集團有限公司和安徽安聯高速公路有限公司董事長。

李潔之先生，1963年出生，研究生學歷，高級審計師，註冊會計師。曾先後擔任安徽省審計局科員、副主任科員、主任科員、副處長、調研員、安慶市審計局副局長等職，2000年調入安徽省高速公路總公司任財務處處長，現任安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理，兼任安徽幸運國際物流股份有限公司董事長，安徽新安金融集團股份有限公司副董事長和安徽國元創投有限責任公司董事。

非執行董事：

劉先福先生，1964年出生，高級會計師、註冊會計師，1984年畢業於長沙交通學院，曾任交通部審計局(審計署駐交通部審計局)處長。1999年11月至今在招商局華建公路投資有限公司(前身為華建交通經濟開發中心)工作，1999年11月至2005年4月任招商局華建公路投資有限公司財務部經理(其間：2005年4月至2007年3月任招商局集團財務部主任)；曾兼任東北高速公路股份有限公司監事會主席、四川成渝高速公路股份有限公司監事、四川成渝高速公路股份有限公司董事。2007年11月至今任廣西五洲交通股份有限公司副董事長；2010年6月至今任湖北楚天高速公路股份有限公司副董事長；2007年3月至今任招商局華建公路投資有限公司財務總監，

孟傑先生，1977年出生，工學碩士、工商管理碩士，高級工程師，註冊諮詢工程師(投資)，2002年畢業於湖南大學橋樑與隧道工程專業。2002年8月至今在招商局華建公路投資有限公司(前身為華建交通經濟開發中心)股權管理一部工作，歷任項目經理、經理助理、副總經理，2009年10月至今任招商局華建公路投資有限公司股權管理一部總經理。曾任華北高速公路股份有限公司和廣西五洲交通股份有限公司監事、東北高速公路股份有限公司董事。現兼任情況：2005年5月至今任廣西五洲交通股份有限公司董事；2008年4月至今任華北高速公路股份有限公司董事；2009年11月至今任河南中原高速公路股份有限公司董事。

獨立非執行董事：

胡濱先生，1971年出生，法學博士，金融學博士後、研究員。現任中國社會科學院金融研究所所長助理，法與金融研究室主任，金融法律與金融監管研究基地主任，中小銀行研究基地副主任。主要社會兼職有國家開發銀行特聘專家、無錫國聯信託股份有限公司和陝西寶光真空電器股份有限公司獨立董事。

楊棉之先生，1969年出生，中國人民大學管理學(財務學)博士，現任安徽大學商學院副院長，教授，碩士研究生導師。2009年被遴選為財政部全國會計領軍後備人才，2010年入選安徽省學術和技術帶頭人後備人選，兼任安徽四創電子股份有限公司、安徽江南化工股份有限公司和安徽安利合成革股份有限公司獨立董事。

崔雲飛先生，1976年出生，香港大學國際工商管理碩士，香港永久居民。2006年至今任職於美國友邦保險有限公司香港分公司高級經理，2009年開始兼任香港贏和贏金融服務公司總經理。

2、監事

王衛生先生，1954年出生，高級政工師。1979年畢業於安徽勞動大學哲學專業。曾先後擔任安徽省委組織部幹審處巡視員、一級巡視員、副處長、處長，安徽皖能集團有限公司黨委委員、副總經理、紀委書記，曾兼任安徽省皖能股份有限公司董事、副董事長、監事會主席等職。現任安徽省高速公路控股集團有限公司黨委副書記、紀委書記。於2010年3月26日起任本公司監事會主席。

楊一聰先生，1956年出生，高級政工師，1982年畢業於安徽工學院，曾任安徽省汽車運輸管理局政治處主任、安徽省公路運輸管理局政治處主任、紀委書記、安徽省高等級公路管理局紀委書記，於人事管理方面擁有豐富經驗。自本公司第二屆監事會起擔任職工代表監事，兼任宣廣高速公路有限責任公司、宣城市廣祠高速公路有限責任公司、安徽高速傳媒有限公司、安徽安聯高速公路有限公司監事會主席，安徽寧宣杭高速公路投資有限公司監事會召集人和安徽民航機場集團有限公司董事。

王文傑先生，1984年出生，2008年畢業於新西蘭奧克蘭理工大學商學院，獲金融學、會計學學士學位。曾在新西蘭會計師事務所從事會計相關工作。現任招商局華建公路投資有限公司股權管理一部項目經理。

3、其他高級管理人員

謝新宇先生，1967年出生，本公司副總經理、董事會秘書，高級工程師，香港公司秘書公會聯席成員。曾於1996年至1999年任公司副總經理、董事會秘書，1999年至2002年任公司董事副總經理、董事會秘書，自2002年8月起任本公司副總經理、董事會秘書。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司和安徽新安金融集團股份有限公司董事。自2012年12月27日起主持公司工作，暫時代為行使總經理職權。

王昌引先生，1963年出生，本公司副總經理，高級工程師、註冊監理工程師。曾先後在安徽省樅陽縣交通局、安徽省高速公路總公司合銅公路管理處任職，曾任安徽高界高速公路有限責任公司董事總經理。自2004年10月起任本公司副總經理，現任安徽省高速公路控股集團有限公司總經理助理、投資發展部部長，兼任合肥皖通典當有限公司董事長、安徽國路高速公路有限公司副董事長、宣廣高速公路有限責任公司和宣城市廣祠高速公路有限責任公司董事。

梁冰女士，1967年出生，本公司財務部經理，高級會計師，研究生學歷。於1996年加入本公司，2002年12月起任本公司財務部經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事、財務總監，安徽新安金融集團股份有限公司監事和合肥皖通典當有限公司董事。

(二)、報告期內離任的董事、監事簡歷

杜成志先生，1972年出生，國際工商管理碩士，香港永久居民。2005年至今任職於交通銀行股份有限公司香港分行，現任交通銀行股份有限公司香港分行助理行政總裁。

董志先生，1980年出生，經濟學碩士。2005年畢業於首都經濟貿易大學。曾任職於路橋集團國際建設股份有限公司北京工程部，曾兼任東北高速公路股份有限公司和吉林高速公路股份有限公司監事。現任職於招商局華建公路投資有限公司，兼任四川成渝高速公路股份有限公司監事。

四、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	由董事會和監事會分別審議後提交股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	根據中國的相關政策或規定並考慮市場水平及公司實際情況而釐定。
董事、監事和高級管理人員報酬的應付報酬情況	0
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣481.40萬元

五、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
董志	監事	離任	工作變動
杜成志	獨立非執行董事	離任	新任職位的任職要求
李俊傑	總經理	離任	工作原因

經2012年3月27日召開的公司第六屆監事會第四次會議審議，接受本公司監事董志先生因工作變動而提出的辭職申請，提名王文傑先生為本公司新任監事候選人，提交2011年度股東周年大會選舉。本公司於2012年5月25日召開2011年度股東周年大會，選舉王文傑先生為本公司新任監事，任期自獲選之日起至2014年8月16日止。

經2012年7月2日召開的第六屆董事會第十二次會議審議，接受本公司獨立非執行董事杜成志先生因其新任職位的任職要求而提出的辭職申請，提名崔雲飛先生為本公司新任獨立非執行董事候選人，提交2012年第一次臨時股東大會選舉。本公司於2012年8月30日召開2012年第一次臨時股東大會，選舉崔雲飛先生為本公司獨立非執行董事，任期自當選之日起至2014年8月16日止。

經2012年12月27日召開的第六屆董事會第十五次會議審議，同意公司董事總經理李俊傑先生因工作原因，辭去公司總經理職務，李俊傑先生辭去總經理職務後，仍繼續擔任公司董事職務。董事會決定由公司副總經理兼董事會秘書謝新宇先生主持公司工作，暫時代為行使總經理職權。

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一)、員工情況

母公司在職員工的數量	1,783
主要子公司在職員工的數量	428
在職員工的數量合計	2,211
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	34

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,534
技術人員	122
財務人員	49
行政人員	506
合計	2,211

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	28
本科學歷	274
大專	1,018
中專	392
高中及以下	499
合計	2,211

(二)、薪酬政策

自2012年起，本公司進行了薪酬制度改革，引入寬帶薪酬體系，根據崗位不同制定薪酬序列，根據每個序列的特點進行不同的等級劃分，將員工的勞動報酬與崗位價值、積累貢獻和工作績效等密切聯繫起來，構建了員工職業發展和薪酬晉升的多通道。通過設立薪酬晉升的標準，調動員工的積極性，確保薪酬體系實施的激勵效果。

員工保險及福利保障

本公司關愛員工，保障員工的合法權益，嚴格執行國家各項社會保險政策，在社會保險機構為員工辦理了養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。2012年度繳納各種社會保險費用共計人民幣2,023萬元。同時，公司還為員工辦理了意外傷害保險等商業險種，為員工提供人身安全保障。

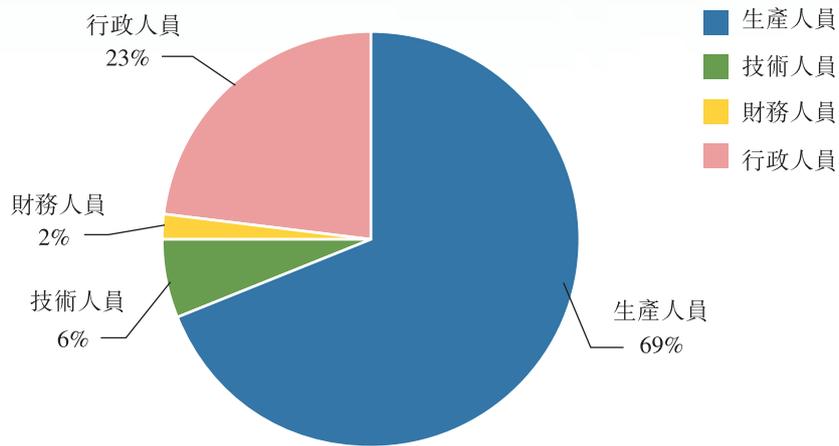
2012年度，公司為職工提供了人民幣1,119萬元住房公積金的社會保障。

除上述社會保障計劃外，本公司為建立多層次的社會保障體系，維護職工利益，增強公司的凝聚力、向心力和競爭力，根據《企業年金試行辦法》等相關規定，結合公司的實際情況，於2008年建立起了企業年金計劃。2012年度企業年金費用共計人民幣234萬元。

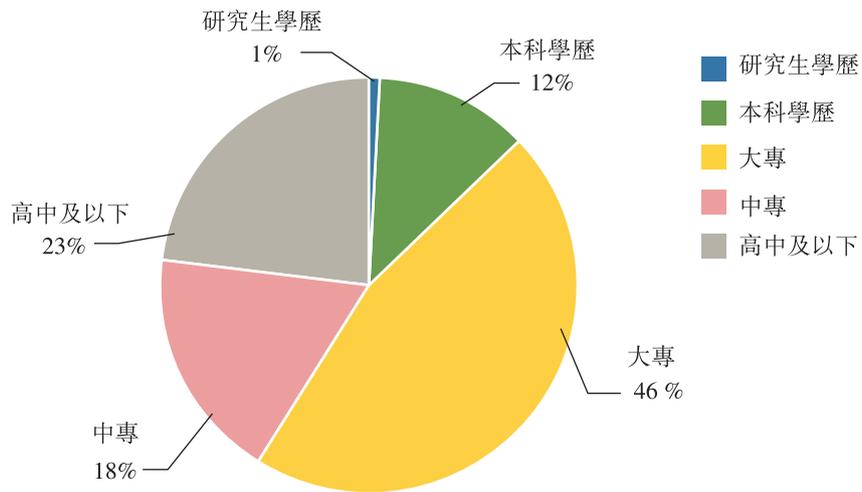
(三)、培訓計劃

本公司歷來重視員工培訓，每年年初，公司根據實際需要制定培訓計劃，作為當年培訓工作的方向，並通過建立健全各項培訓制度，有力推動教育培訓工作邁上新台階。報告期內，公司及各部門組織了各類培訓，培訓內容涉及綜合管理、營運以及工程技術等類別，同時，在傳統培訓方式的基礎上，公司積極探索新的培訓方式、培訓途徑，引入了E-learning在線學習系統，利用豐富的網絡培訓資源及便利的網絡培訓方式，提供網絡學習平台，培訓人員涵蓋從收費員到高級管理人員等各層次的員工。

(四) 專業構成統計圖



(五) 教育程度統計圖



七、董事、監事及高級管理人員其他情況

1、董事及監事服務合約

所有執行董事及監事均與本公司訂立由其獲委任之日起三年的服務合約。該合約的細節在所有重大方面均相同，茲列如下：

- 每項服務合約均由2011年8月17日起，為期三年。
- 由2011年8月17日起三個年度，董事長將每年分別收取人民幣720,000元的薪酬。此外，董事長每完成一年的服務後有權收取人民幣60,000元的花紅。
- 由2011年8月17日起三個年度，其它每位執行董事將每年分別收取人民幣504,000元的薪酬。此外，其它每位執行董事每完成一年服務後有權收取人民幣42,000元的花紅。
- 由2011年8月17日起三個年度，每位非執行董事將不領取董事袍金。
- 由2011年8月17日起三個年度，每位境內獨立非執行董事的各年董事袍金分別為人民幣80,000元。
- 由2011年8月17日起三個年度，每位境外獨立非執行董事的各年董事袍金分別為人民幣120,000元。

非執行董事及獨立非執行董事於完成一年服務後將不會收取任何花紅，亦無須與本公司簽署任何董事合約。

- 由2011年8月17日起三個年度，監事會主席將每年分別收取人民幣504,000元的薪酬。此外，監事會主席每完成一年的服務後有權收取人民幣42,000元的花紅。
- 由2011年8月17日起三個年度，職工代表監事將每年分別收取人民幣324,000元的薪酬。此外，職工代表監事每完成一年的服務後有權收取人民幣27,000元的花紅。

由2011年8月17日起三個年度，其餘監事將不領取監事費。

除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立現行或擬訂立於一年內終止而須作出賠償（一般法定賠償除外）的服務合約。

2、董事及監事的合約權益

報告期內，概無任何董事及監事仍然或曾經直接或間接擁有重大權益的重要合約（在回顧會計年度內或結束時仍然生效者）。

3、董事及監事於競爭性業務之利益

報告期內，按聯交所上市規則規定，本公司之董事、監事及高級管理人員並無於與本集團業務有所競爭或可能有所競爭之業務中持有權益。

4、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以聯交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

5、報告期內，本集團概無直接或間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其聯繫人士提供貸款或貸款擔保。

6、權益披露

於2012年12月31日，本公司董事、監事或其聯繫人士概無於本公司或任何相關法團（香港證券及期貨條例第十五部所指的相關法團）之任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉而須根據香港證券及期貨條例（包括其根據證券及期貨條例該等規定擁有或被視為擁有的權益）第十五部第7及第8分部規定知會本公司及香港聯合交易所；或根據香港證券及期貨條例第352條規定登記於該條所提及之登記冊中；或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則及收購守則規定須於本年報中予以披露。

一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

良好的公司治理，不僅僅是為了滿足監管機構對上市公司的基本要求，更重要的是滿足公司發展的內在需求。科學規範的體系，相互制衡的監督機制以及切實有效的執行力，是公司健康、持續發展的基石。本公司一直致力於完善治理結構，建立健全各項運作規則，並不斷提升治理工作的有效性。

本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面，還需要切實履行中國證監會《上市公司治理準則》及香港聯合交易所《企業管治守則》。於本報告期，本公司的治理實際狀況與中國證監會有關法律法規的要求不存在重大差異，並已全面採納香港聯合交易所上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》(於2012年1月1日至2012年3月31日期間)及《企業管治守則》(於2012年4月1日至2012年12月31日期間)的各項守則條文。

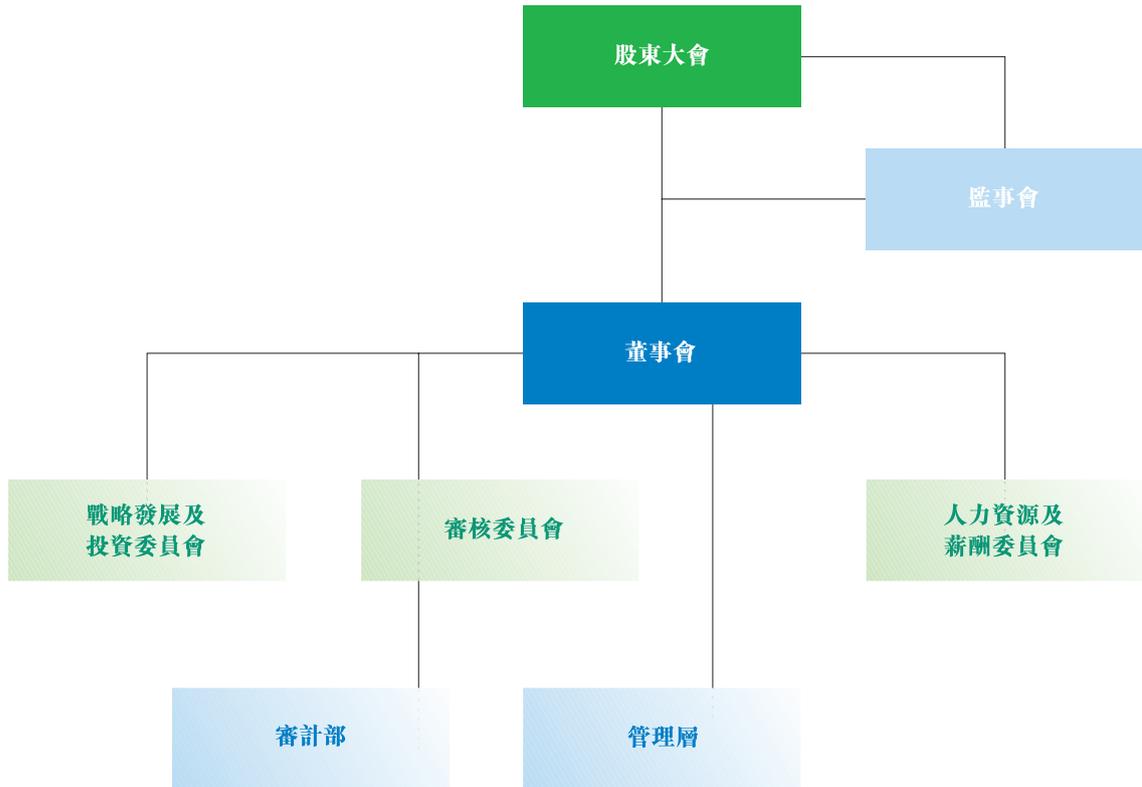
企業管治守則

在本報告期內，本公司一直遵守《企業管治常規守則》(於2012年1月1日至2012年3月31日期間)及《企業管治守則》(於2012年4月1日至2012年12月31日期間)，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。董事會確認，於2012年4月1日至2012年12月31日期間，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外(因本公司認為此人力資源及薪酬委員會模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立非執行董事擔任，能有效保障股東利益)。

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會的相關法律法規和規範性文件要求，不斷完善公司法人治理結構，積極推進內部控制規範建設工作，認真履行信息披露義務，加強投資者關係管理，提升了公司規範運作水平。

二、治理架構及規則

本公司已經建立了由股東大會、董事會、監事會和經理層組成的公司治理架構，並在實踐中不斷檢討和完善，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，用以明確各方的職責、權限和行為準則。公司目前的治理架構如下圖所示：



本公司的治理規則中的主要文件，包括《公司章程》及其附件（《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《總經理工作條例》）以及各專門委員會《職權範圍書》等，上述資料均可在香港聯交所網站和本公司網站查閱。

報告期內，公司在章程中進一步完善了現金分紅政策，規範了利潤分配方案的決策機制和程序。上述修訂已經公司股東大會審議通過。詳情請參見本報告中第五節。

1、關於股東與股東大會

本公司嚴格按照《公司法》等法律法規和《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定和要求召集、召開股東大會，在重大事項上採取網絡投票，保證股東在股東大會上充分表達自己的意見並有效行使表決權。確保所有股東享有平等地位，保障所有股東的權利和義務。

公司於股東大會召開至少45日前發出會議通知，並在會議召開前至少5個工作日前向股東提供有助於其參會及作出決策的資料，包括會議議程、擬提交會議審議的每項議案的詳細資料等。在股東大會上，所有股東都有機會就與本集團的經營和業績有關的事項向董事提問。除涉及商業秘密不能在股東大會上公開外，董事、監事及高級管理人員均在有需要時回答了股東的提問。報告期內，本公司共召開了3次股東大會，公司全體董事均出席了全部會議，有關詳情請參見本節「股東大會情況簡介」。

股東大會除由公司法律顧問委派的律師出席見證並出具法律意見書外，同時，根據香港聯交所的要求，還須由會計師事務所委派的代表及股東代表作為監票員，監察表決票數的統計工作，以保證會議程序合法，結果準確、透明。

安徽省高速公路控股集團有限公司和招商局華建公路投資有限公司為本公司主要股東。本公司在業務、人員、資產、機構和財務方面與控股股東完全分開，自主經營。該兩公司嚴格按照《公司法》、《公司章程》的相關規定行使股東權利，沒有發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和生產經營的情況。

2、關於董事與董事會

董事會

本公司董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，董事會的主要職責是在公司發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務管理、人力資源等方面，按照股東大會的授權行使管理決策權。本公司章程和《董事會議事規則》、《董事會專業委員會職權範圍書》已詳細列明了董事會在公司發展戰略和管理方面的職權以及董事會對公司發展和經營的監督與檢查職權。

公司董事長和總經理的職責分工已明晰界定，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作條例》中詳細列明，以確保權利和授權分佈均勻，保證董事會決策的獨立性，並保證管理層日常營運管理活動的獨立性。董事長主持和協調董事會的工作，負責領導董事會制定集團的整體發展戰略和方向，並實現集團的目標，確保董事會有效運作並確保公司具有良好的企業管制常規和程序。總經理在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作，執行董事會制訂的策略以及做出日常決策。

報告期內，公司董事會認真執行股東大會各項決議，嚴格按照規定對權限範圍內的重大事項履行相應的審議程序。董事會各專業委員會按各自職責分別召開專業委員會會議，對公司的發展戰略、資本運作等提出意見和建議，有效促進了董事會的規範運作和科學決策。

董事會一般每季度舉行一次定期會議，並在有需要時召開臨時會議，董事會的定期會議通知一般在會議召開前10天發送給全體董事，臨時董事會的通知則至少在會議召開前2天發出。經三分之一以上(含三分之一)董事聯名，或總經理提議，可以召開臨時董事會會議。而載有擬提呈董事會審議相關議案的詳細文件，至少在會議召開前3天送達全體董事。2012年度，董事會共召開了14次會議，有關詳情載列於本節「董事履職情況」中。

為協助董事會履行職責及促進有效運作，董事會設立了3個專門委員會。在審議公司戰略、財務報告、會計政策、項目投資以及董事和經理人員的人選、薪酬方案等事項時，公司均會提前將議案提交委員會研究和討論，而相關的委員會，會根據自己的職權範圍，對相關事項進行審查並向董事會提出建議，為提升董事會的決策效率和水平作出貢獻。

公司經營層負責向董事會及專門委員會提供審議各項議案所需要的相關資料和信息，並在董事提出合理的查詢要求後，儘快作出回應或提供進一步資料，並在董事會會議召開時安排高級管理人員匯報各項工作。本公司董事會和董事會專門委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。本年度未有董事單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。

在董事會會議審議任何交易時，董事均需要申報其所涉及的利益，並在適當的情況下回避。根據公司《董事會議事規則》，若董事在關聯企業任職，在董事會審議該等企業與本公司的交易時，該名董事應予回避，不參加表決。報告期內，公司董事會在審議關於寧宣杭公司增資擴股、瀝青採購等關聯交易事項時，有關董事均遵守了回避原則並放棄表決權，獨立非執行董事會就程序的合規性和交易的公平性分別發表了意見。

董事會的會議記錄詳細列明會議召開的日期、地點、會議議程、董事發言要點、每一決議事項的表決結果等，董事會會議記錄作為公司檔案保存，董事可通過董事會秘書隨時查閱。

董事

目前，公司董事會由9名董事組成，包括4名執行董事(分別為董事長周仁強先生、屠筱北先生、李俊傑先生、李潔之先生)、2名非執行董事(分別為劉先福先生、孟傑先生)及3名獨立非執行董事。本屆董事會為本公司第六屆董事會，各董事(包括非執行董事)的任期均至2014年8月16日，他們分別具有公路行業、工程建設、投資戰略、企業管理、財務會計、法律、投資銀行等多方面的行業背景或專業技能。其中，獨立非執行董事3名，會計專業人士的獨立非執行董事1名，獨立非執行董事在企業管理、金融證券、財務管理等方面具有豐富的專業知識和管理經驗，分別在董事會各專門委員會中擔任重要職務，審核委員會、人力資源及薪酬委員會均為獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。董事會及各專業委員會的人員構成符合《關於在上市公司建立獨立非執行董事制度的指導意見》的要求。有關董事的個人簡歷(包括其專業經歷、在股東單位和其他單位的任職情況等)，請參見本年度報告第九節。

董事參加董事會和股東大會的情況

姓名	是否獨立非執行董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
周仁強	否	9	2	7	0	0	否	3
屠筱北	否	9	2	7	0	0	否	3
李俊傑	否	9	2	7	0	0	否	3
李潔之	否	9	2	7	0	0	否	3
劉先福	否	9	2	7	0	0	否	3
孟傑	否	9	2	7	0	0	否	3
胡濱	是	9	2	7	0	0	否	3
楊棉之	是	9	2	7	0	0	否	3
杜成志	是	7	2	5	0	0	否	2
崔雲飛	是	2	0	2	0	0	否	1

註：報告期內，每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	2
通訊方式召開會議次數	7
現場結合通訊方式召開會議次數	0

獨立非執行董事及其獨立性

本公司已經委任足夠數目的獨立非執行董事。董事會已收到所有獨立非執行董事按照聯交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合香港聯交所上市規則第3.13條所載的相關指引，仍然屬於獨立人士。

報告期內，公司獨立非執行董事除認真出席董事會和專門委員會會議外，還對公司的對外擔保、關聯交易等事項出具了書面的獨立意見函。並與外部審計師會面，討論年度審計工作安排及審計過程中碰到的問題。

報告期內，本公司獨立非執行董事對公司所有事項未提出異議，也沒有出現獨立非執行董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

董事履職支持

本公司所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向。董事致力遵守於2012年4月1日生效之企業管治守則守則條文A.6.5之董事培訓，以確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。回顧年度內，本公司董事已按聯交所上市規則要求進行了相關培訓，並已向本公司提供相關培訓記錄。根據記錄，以下為各董事於回顧年度內所進行的培訓概況：

董事姓名	企業管治、法例法規更新		會計／財務／管理及 其他專業技能	
	資料閱讀	參與講座／ 培訓	資料閱讀	參與講座／ 培訓
周仁強	√		√	
屠筱北	√	√	√	√
李俊傑	√	√	√	√
李潔之	√		√	
劉先福	√		√	
孟傑	√		√	
胡濱	√		√	
楊棉之	√	√	√	√
杜成志	√		√	
崔雲飛	√		√	

董事責任險

根據香港聯交所上市規則，報告期內，本公司已經為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險。股東大會授權公司執行董事或董事會秘書，在責任限額和保費預算等事項未發生重大調整的情況下，辦理後續年度的續保工作。

董事及監事證券交易的守則

本公司已以聯交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

董事會專門委員會

董事會已經成立三個專門委員會，各委員會均制訂了職權範圍書，以界定其工作的職權範圍以及履職程序，並已獲得董事會的批准。各委員會的職權範圍書已經載於本公司網站。

專門委員會成員由董事會委任，每3年一屆，與董事任期一致。獨立非執行董事在個專門委員會中擔任重要職務及工作，審核委員會及人力資源及薪酬委員會均由獨立非執行董事佔多數，並由獨立非執行董事擔任委員會主席。

各委員會的組成如下

董事委員會	戰略發展 及投資委員會	人力資源 及薪酬委員會	審核委員會
周仁強	C		
屠筱北			
李俊傑	M		
李潔之	M		
劉先福	M		M
孟傑		M	
胡濱	M	C	M
楊棉之			C
崔雲飛		M	

註：

C 指相應專門委員會的主席

M 指相應專門委員會的委員

戰略發展及投資委員會

該委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：確定公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規劃，監控戰略的執行，適時調整公司戰略和管治架構，組織審查公司擬投資的項目，為董事會決策提供建議。

截至2012年12月31日，公司戰略發展及投資委員會成員包括：周仁強先生(主席)、李俊傑先生、李潔之先生、劉先福先生和胡濱先生(獨立非執行董事)。

該委員會在本年度的主要工作：戰略發展及投資委員會通過對宏觀經濟形勢、行業發展政策和趨勢的分析和研究、明確公司未來的發展思路，制定了公司「十二五」發展規劃。

審核委員會

該委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：負責監督公司的內部審計制度建立及實施；審核公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度的建立以及監督檢查其執行情況，包括對重大關聯交易進行審核以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

截至2012年12月31日，公司審核委員會成員包括楊棉之先生(委員會主席)、劉先福先生及胡濱先生，三位委員會成員均為非執行董事及獨立非執行董事。

2012年度審核委員會共進行了四次會議，審核委員會會議的出席情況如下：

委員姓名	出席會議(次)	應出席會議(次)	出席率
楊棉之	4	4	100%
劉先福	4	4	100%
胡濱	4	4	100%

審核委員會在本年度的工作：審核委員會在報告期內召開了4次會議，與公司和會計師進行了充分溝通，對2011年度財務報告、2012年第一季度、半年度及第三季度財務報告進行了審閱。同意將2012年度審計報告、內部控制自我評價報告提交董事會審議，同意續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所為新一年的審計機構並提交董事會審議。

人力資源及薪酬委員會

該委員會已書面訂明具體的職權範圍，清楚說明委員會的職權和責任。人事提名與薪酬委員會的權責範圍已包括守則條文所載的特定職責，惟因應需要而作出適當的修改。

截至2012年12月31日，公司人力資源及薪酬委員會由1名非執行董事及2名獨立非執行董事組成，成員包括胡濱先生(委員會主席)、孟傑先生及崔雲飛先生，符合有關規定的要求。董事會人力資源及薪酬委員會的主要職責是：負責公司人力資源發展策略和規劃的制定，薪酬政策和激勵機制的研究、制定，公司董事、總經理及其他高級管理人員的績效考評、任免建議。

為配合上市規則的新修訂，董事會於2012年批准了採納新的權責範圍，根據職權範圍，人力資源及薪酬委員會就公司董事及高級管理人員薪酬事宜擔當顧問角色，董事會則保留有批准董事及高級管理人員薪酬的最終權力。

人力資源及薪酬委員會在本年度的主要工作：對報告期內的獨立非執行董事更換履行了相應的提名程序，並對其獨立性進行了確認。對年報中披露的董事、監事和高級管理人員的薪酬資料進行了審核，認為所披露的數據真實準確，與實際發放情況相符。

2012年度，人力資源及薪酬委員會舉行了兩次會議，出席情況如下：

委員姓名	出席會議(次)	應出席 會議(次)	出席率
胡濱	2	2	100%
孟傑	2	2	100%
杜成志	2	2	100%

3、關於監事與監事會

目前，公司監事會由3名成員組成，其中：職工監事1名，監事會的人員構成符合《公司法》等法律法規要求。公司監事會能夠按照《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，認真行使公司監督權，在具體工作中以財務監督為核心，同時對本公司董事和高級管理人員的盡職情況進行監督，維護公司和股東的合法權益。

報告期內，監事會共舉行了四次會議，全體監事均出席了各次會議，代表股東對公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議，認真履行了監事會的職責。

4、關於信息披露

自上市以來，本公司忠實履行法定信息披露業務，嚴格執行《信息披露管理制度》，保證公司的信息披露真實、準確、及時、完整，公平對待所有股東，確保其享有平等的知情權。在聯交所和上交所有不同要求的時候，公司按照內容從多不從少、要求從嚴不從寬的原則編製文件和披露信息。董事會秘書是信息披露的執行人。

報告期內，本公司按照上交所、聯交所上市規則的要求，及時公佈了年度、中期和季度業績，發佈了4份定期報告、36份臨時公告及相關資料，客觀、詳細地披露了有關公司業績和財務信息、分紅派息、董事會和監事會運作、召開股東大會、關聯交易等方面的信息。有關公告內容已披露於《中國證券報》、《上海證券報》以及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

5、關於投資者關係管理

本公司的管理層一貫注重積極的投資者關係管理，並已訂立《投資者關係管理辦法》，從管理架構和內部制度上加強投資者關係管理工作。

報告期內，本公司嚴格按照上市規則的規定，向投資者充分披露有關信息，通過定期報告和臨時公告及時披露重大信息，努力提高信息披露工作質量。公司網站是構建投資者關係的另一重要平台。本公司利用網站定期公告有關營運數據及資訊信息，使投資者及時了解公司的最新發展狀況，報告期內，本公司進一步加強了公司網站內容的管理和建設，為投資者提供更豐富和更及時的諮詢。投資者管理工作的核心是有效溝通。本公司通過開展多種形式的投資者關係管理活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道，增進彼此的信任和互動。

報告期內，公司舉行的投資者推介活動主要有：

- 2012年1月，公司應邀參加了上海瑞銀大中華會議；
- 2012年3月，公司在香港舉行了2011年度業績推介會，並拜訪多家基金，開展一對一會談；
- 2012年4月，應花旗銀行歐洲總部的邀請，公司赴法國、荷蘭、英國開展國際路演；
- 2012年6月，公司參加了由瑞銀証券舉辦的亞洲交運行業公司研討會；
- 2012年7月，公司參加了由花旗集團在香港舉辦的2012年基礎設施及機械行業主題會議；
- 2012年8月，公司在香港舉行了2012年中期業績推介會，並拜訪多家基金，開展一對一會談；
- 2012年11月，公司參加了由花旗集團於澳門舉辦的2012年大中華投資者會議。

6、 公司秘書培訓

本公司副總經理、董事會秘書謝新宇先生為香港特許秘書公會聯席成員。報告期內，謝先生參加了4期香港特許秘書公會舉辦的強化持續專業發展講座，總學時53.5小時，培訓的主要內容涵蓋《企業內部控制基本規範》、財務審計與年度業績報告、並購與重組相關政策法規、公司治理與可持續發展等內容。

7、 內幕信息知情人登記管理

公司制定了《內幕信息知情人登記管理制度》，報告期內，公司嚴格按照該制度的規定，對涉及公司內幕信息的相關人員、事項、知悉時間和用途等做了詳細的登記備案，要求相關人員做出承諾並及時提醒他們履行信息保密的義務。

8、 報告期內建立的各项公司治理制度

就董事會履行企業管治職能方面，報告期內，為進一步提升公司治理和規範運作水平和經營管理效率，防範和降低公司運營風險，公司對各項管理制度進行了梳理，並結合業務實際，新建了《重大事項內部報告制度》、《內部控制管理暫行辦法》、《投資管理辦法》、《母子公司管控制度》、《擔保管理辦法》、《安全生產費用提取和使用管理辦法》、《信息系統管理制度》、《資金支付財務暫行規定》、《合同管理制度》、《法定代表人授權委託書管理辦法》、《採購和供應商管理制度》、《員工離職管理辦法》、《員工培訓辦法》等54項制度，修訂了《預算管理制度》、《內部審計管理制度》、《勞動合同管理暫行辦法》、《員工手冊》等8項制度，進一步健全了公司內部控制制度體系，為公司內部控制有效執行提供了制度層面的依據。上述制度均履行了相應的審議程序。

三、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定 網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2011年度股東周年大會	2012年5月25日	《上海證券報》	2012年5月28日
2012年第一次臨時股東大會	2012年8月30日	《中國證券報》	2012年8月31日
2012年第二次臨時股東大會	2012年10月12日	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2012年10月15日

2011年度股東周年大會通過的議案：

- 批准本公司2011年度董事會報告、監事會報告、經審計財務報告和利潤分配方案；(普通決議案)
- 批准聘任普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2012年度中國及香港核數師，並授權董事會決定其酬金的方案；(普通決議案)
- 批准為公司董監事及高級管理人員購買責任險的議案；(普通決議案)
- 批准關於選舉王文傑先生為本公司新任監事的議案；(普通決議案)
- 批准關於申請發行公司20億元三年期非公開定向債券融資工具的議案；(特別決議案)
- 批准關於授權董事會配售或發行新股(H股)的議案。(特別決議案)

2012年第一次臨時股東大會通過的議案：

- 批准關於選舉崔雲飛先生為本公司獨立非執行董事並授權董事會決定其酬金的議案；(普通決議案)
- 批准關於修改《公司章程》的議案。(特別決議案)

2012年第二次臨時股東大會通過的議案：

- 批准關於安徽寧宣杭高速公路投資有限公司增資擴股的關聯交易的議案；(普通決議案)
- 批准關於向安徽省高速公路控股集團提供路段委託管理的關聯交易的議案；(普通決議案)
- 批准關於向安徽省高速公路控股集團等單位提供皖通高科技產業園區房屋租賃的關聯交易的議案；(普通決議案)

股東大會、股東召開股東特別大會及於股東大會提出建議的方式

根據公司章程第八十八條，二分之一以上的獨立非執行董事、單獨或合併持有公司有表決權總數百分之十以上的股東(以下簡稱「提議股東」)或者監事會要求董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (一)、二分之一以上的獨立非執行董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會的，將說明理由並公告。

- (二)、提議股東或監事會，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求(包括會議議題和內容完整的提案，提議股東或者監事會應當保證提案內容符合法律、法規和本章程的規定)，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。
- (三)、董事會在收到監事會的前述書面要求後，應當在十五日內發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知，召開程序應符合本章程的規定。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

- (四)、對於提議股東要求召開股東大會或者類別股東會議的書面提案，董事會應當依據法律、法規和本章程的規定決定是否召開股東大會。董事會決議應當在收到前述書面提議之日起十五日內反饋給提議股東。

董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在作出董事會決議後十五日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更應當徵得提議股東的同意。通知發出後，董事會不得再提出新的提案，未徵得提議股東的同意也不得再對會議召開的時間進行變更或推遲。

董事會認為提議股東的提案違反法律、法規和本章程的規定，應當作出不同意召開股東大會或者類別股東會議的決定，並在董事會作出決定後十五日內將反饋意見以書面形式通知提議股東。提議股東可在收到通知之日起十五日內決定放棄召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者自行發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知。

- (五)、如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議；召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

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

- (六)、監事會或者提議股東決定自行召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在書面通知董事會的同時向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案後，發出召開會議的通知，通知的內容應當符合以下規定：

- (1) 提案內容不得增加新的內容，否則監事會或者提議股東應按本條規定的程序重新向董事會提出召開會議的請求；
- (2) 會議地點應當為公司所在地。

- (七)、對於監事會或者提議股東決定自行召開的臨時股東大會或者類別股東會議，董事會及董事會秘書應切實履行職責。董事會應當保證會議的正常程序，會議費用的合理開支由公司承擔。
- (八)、董事會未能指定董事主持股東大會的，由監事會或者提議股東按照本章程規定主持；董事會秘書應切實履行職責，其餘召開程序應當符合法律、法規及本章程的規定。
- (九)、提議股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

另根據公司章程第六十五條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或合併持有公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合公司章程第九十八條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

公司章程重大變動

回顧年度內，(i)為了反映本公司內資股第二大股東名稱變更；及(ii)根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(證監發[2012]37號)、安徽證監局《轉發中國證監會關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》(皖證監函字[2012]140號)中關於完善現金分紅工作的規定，為了進一步完善公司現金分紅政策，規範公司利潤分配方案的決策機制和程序，保護投資者的利益，提高現金分紅工作的透明度，董事會建議修訂有關公司章程條文。有關修訂詳情請參閱2012年7月13日的股東通函。

境內外審計師

本公司審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。

本公司2011年度股東周年大會批准繼續聘任普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2012年中國及境外審計師。本年度審計費用合計為人民幣215萬元，此外，本公司並未支付其他任何費用，亦沒有任何影響其獨立性的費用。有關詳情請參見本年度報告第七節「重大事項」。

內部控制

完善且具可操作性的內部控制體系是良好公司治理的基礎。董事會負責建立及維持本公司的內部控制系統，以檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障股東權益及公司資產安全。

2012年度，董事會在持續檢討公司內部控制系統的基礎上出具了《董事會關於公司內部控制的自我評價報告》，對本公司內部控制工作的目標、內部控制體系的基本要素及執行情況、總體評估結果等進行了闡述和說明。詳見《公司董事會2012年度內部控制評價報告》。

內部審核

為獨立地對集團的經營管理活動和內部控制系統的效用進行檢討，本公司自2008年9月起成立了審計部。審計部定期向董事會匯報審計結果、改進建議、被審計方的反饋和改進方案以及整改結果。

董事會就財務報表之責任聲明

本聲明旨在向股東清楚區別公司董事與審計師對財務報表所分別承擔的責任，並應於本年度報告第十三節之審計報告所載之審計師聲明一併閱讀。

董事會認為：本公司所擁有之資源足以在可預見之將來繼續經營業務，故財務報表以持續經營作為基礎編製，於編製財務報表時，本公司已使用適當的會計政策；該等政策均貫徹地運用，並有合理與審慎的判斷及估計作支持，同時亦依循董事會認為適用之所有會計標準。董事有責任確保本公司編製之帳目記錄能夠合理、準確地反映本公司之財務狀況，並確保該財務報表符合相關會計準則的要求。

向董事會提出查詢的方式

股東若有任何查詢，可致函本公司；收件人列明本公司公司秘書。

2012年度，本公司監事會遵照《公司法》、《上市規則》、《公司章程》及《監事會議事規則》等相關規定，認真地履行了其法定監督職責，維護了股東和公司的合法權益。

本監事會在報告期間內的主要工作包括：通過召開監事會會議、列席股東大會及董事會會議等方式，了解、監督董事、總經理及其他高級管理人員在經營決策、日常管理等行為的合法性和合理性；認真審查公司的經營業績和財務狀況，對董事會擬提交股東大會的財務報告進行了討論和審閱；監督、檢查、協調公司內部控制的建設、執行情況，監督改進情況。

報告期內，監事會共舉行了四次會議，監事會會議的通知、召集、召開和決議均符合相關法規和公司章程的要求。報告期內，本公司未發生監事代表向公司董事交涉或對董事起訴的事項。

根據有關規定，監事會對本公司2012年度有關事項發表以下獨立意見：

一、公司依法運作情況

報告期內，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項，對董事會執行股東大會決議的情況、對管理層執行董事會決議的情況進行了監督，認為公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市規則》、《公司章程》及其他規章制度進行經營決策，依法規範運作，公司治理水平進一步提升。公司董事及高級管理人員均能從維護股東及公司整體利益的角度出發，勤勉盡責。監事會沒有發現其違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情況。

二、公司財務情況

經審閱本公司董事會為提交股東大會而編製的2012年度財務報告，認為該財務報告客觀、真實、公允地反映了本集團的財務狀況、經營成果及現金流情況。

三、公司關聯交易情況

監事會對本年度公司的所有關聯交易事項進行了審查，認為本年度內公司所有涉及關聯交易的合同、協議以及其他相關文件，符合法律要求，有關交易關聯董事均回避表決，審議程序合法，交易條款對公司及全體股東而言是公平合理的，關聯交易嚴格按照「公平、公正、公開」的原則進行處理，並無發現內幕交易或存在董事會違反誠信原則決策、簽署協議和信息披露等情形。

四、對內部控制自我評價報告的審閱

監事會認真審閱了董事會出具的《2012年度內部控制評價報告》，認為：公司現有的內部控制制度健全，符合國家五部委相關法律法規的要求，符合公司實際經營情況，執行有效。未發現存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。報告客觀公正地反映了公司內部控制的實際狀況，對該報告沒有異議。

監事會主席：

王衛生

中國安徽合肥

2013年3月22日

包括下列文件：

- 一、載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- 二、載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 三、載有普華永道中天會計師事務所有限公司蓋章、註冊會計師親筆簽名的審計報告正文及按中國會計準則編製的財務報表及羅兵咸永道會計師事務所簽署的審計報告正文及按香港會計準則編製的財務報表；
- 四、報告期內在《上海證券報》和《中國證券報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 五、公司章程。

文件存放地：

中國安徽合肥市望江西路
520號本公司董事會秘書室



羅兵咸永道

致安徽皖通高速公路股份有限公司全體股東
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第101至188頁安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一二年十二月三十一日的合併和公司資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製合併財務報表,以令合併財務報表作出真實而公平的反映,及落實其認為編製合併財務報表所必要的內部控制,以使合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見,並僅向整體股東報告我們的意見,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一三年三月二十二日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

於二零一二年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
非流動資產			
收費公路特許經營權	6	8,847,086	8,430,757
土地使用權	7	10,644	11,330
物業、機器及設備	8	691,841	811,003
投資性房地產	9	326,104	206,873
無形資產	10	2,526	2,367
聯營投資	13	41,316	29,285
可供出售金融資產	14	515,000	300,000
		10,434,517	9,791,615
流動資產			
存貨	16	3,554	3,413
貿易及其他應收款	15	246,605	184,700
現金及現金等價物	17	762,838	603,223
		1,012,997	791,336
總資產		11,447,514	10,582,951
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
普通股股本	18	1,658,610	1,658,610
股本溢價	18	1,415,593	1,415,593
其他儲備	19	117,367	345,042
留存收益			
— 擬派末期股利	35	331,722	348,308
— 其他		3,120,084	2,698,278
		6,643,376	6,465,831
非控制性權益		777,111	380,868
總權益		7,420,487	6,846,699

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

102 合併資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
負債			
非流動負債			
長期應付款	24	491,966	379,040
借款	22	2,463,776	2,392,173
遞延所得稅負債	25	118,320	71,691
遞延收益	20	41,626	43,799
		<u>3,115,688</u>	<u>2,886,703</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	21	772,693	651,522
當期所得稅負債	32	32,470	117,151
其他負債準備	23	6,826	6,826
借款	22	99,350	74,050
		<u>911,339</u>	<u>849,549</u>
總負債		<u>4,027,027</u>	<u>3,736,252</u>
總權益及負債		<u>11,447,514</u>	<u>10,582,951</u>
流動資產／(負債)淨值		<u>101,658</u>	<u>(58,213)</u>
總資產減流動負債		<u>10,536,175</u>	<u>9,733,402</u>

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第101至188頁的財務報表已由董事會於二零一三年三月二十二日批核，並代表董事會簽署。

周仁強
董事

屠筱北
董事

於二零一二年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
非流動資產			
收費公路特許經營權	6	5,923,934	6,313,502
土地使用權	7	10,644	11,330
物業、機器及設備	8	629,712	785,055
投資性房地產	9	318,694	196,775
無形資產	10	658	840
對子公司的投資	11	653,912	225,014
貸款予子公司	12	757,676	625,642
聯營投資	13	18,999	18,999
可供出售金融資產	14	515,000	300,000
		8,829,229	8,477,157
流動資產			
存貨	16	3,081	3,413
貿易及其他應收款	15	111,400	155,156
現金及現金等價物	17	390,732	518,147
		505,213	676,716
總資產		9,334,442	9,153,873
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
普通股股本	18	1,658,610	1,658,610
股本溢價	18	1,415,593	1,415,593
其他儲備	19	948,683	950,059
留存收益			
— 擬派末期股利	35	331,722	348,308
— 其他		2,509,885	2,236,593
總權益		6,864,493	6,609,163

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

104 資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一二年	二零一一年
負債			
非流動負債			
借款	22	1,987,776	1,982,123
遞延所得稅負債	25	6,858	3,724
遞延收益	20	41,626	43,799
		<u>2,036,260</u>	<u>2,029,646</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	21	329,483	407,211
當期所得稅負債	32	32,345	101,292
其他負債準備	23	6,561	6,561
借款	22	65,300	—
		<u>433,689</u>	<u>515,064</u>
總負債		<u>2,469,949</u>	<u>2,544,710</u>
總權益及負債		<u>9,334,442</u>	<u>9,153,873</u>
流動資產淨值		<u>71,524</u>	<u>161,652</u>
總資產減流動負債		<u>8,900,753</u>	<u>8,638,809</u>

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第101至188頁的財務報表已由董事會於二零一三年三月二十二日批核，並代表董事會簽署。

周仁強
董事

屠筱北
董事

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
收入	27	3,122,350	3,052,074
經營成本	29	(1,818,369)	(1,602,604)
毛利		1,303,981	1,449,470
其他利得－淨額	28	4,595	12,908
行政費用	29	(81,845)	(66,268)
經營利潤		1,226,731	1,396,110
財務費用－淨額	31	(135,777)	(135,522)
享有聯營利潤的份額	13	12,031	8,019
除所得稅前利潤		1,102,985	1,268,607
所得稅費用	32	(274,000)	(316,792)
年度利潤		828,985	951,815
歸屬於：			
本公司所有者		752,152	861,185
非控制性權益		76,833	90,630
		828,985	951,815
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	34	0.4535	0.5192
股利	35	331,722	348,308

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
年度利潤	828,985	951,815
其他綜合收益：	—	—
本年度其他綜合收益，扣除稅項	—	—
本年度綜合總收益	<u>828,985</u>	<u>951,815</u>
歸屬於：		
本公司所有者	752,152	861,185
非控制性權益	<u>76,833</u>	<u>90,630</u>
	<u>828,985</u>	<u>951,815</u>

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性	總計權益
		普通股股本 (附註18)	股本溢價 (附註18)	其他儲備 (附註19)	留存收益	權益	
於二零一一年一月一日結餘		1,658,610	1,415,593	264,142	2,621,546	352,337	6,312,228
綜合收益							
年度利潤		—	—	—	861,185	90,630	951,815
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—
綜合總收益		—	—	—	861,185	90,630	951,815
盈餘分配	36	—	—	82,276	(82,276)	—	—
其他	19	—	—	(1,376)	1,376	—	—
與權益所有者的交易							
二零一零年度期末股利	35	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一零年度子公司支付 非控制性權益的股利		—	—	—	—	(77,677)	(77,677)
收購的子公司向當時權益 所有者支付的股利		—	—	—	(6,937)	—	(6,937)
非控制性權益向子公司提供 借款之公允價值		—	—	—	—	15,578	15,578
與實際款項之差，扣除稅項		—	—	—	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	345,042	3,046,586	380,868	6,846,699

合併權益變動表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益	總計權益
		普通股股本 (附註18)	股本溢價 (附註18)	其他儲備 (附註19)	留存收益		
綜合收益							
年度利潤		—	—	—	752,152	76,833	828,985
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—
綜合總收益		—	—	—	752,152	76,833	828,985
盈餘分配	36	—	—	—	—	—	—
其他	19	—	—	(1,376)	1,376	—	—
與權益所有者的交易							
二零一一年度期末股利	35	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一一年度子公司支付							
非控制性權益的股利		—	—	—	—	(70,475)	(70,475)
非控制性權益對子公司的投資	11(b)(d)	—	—	—	—	242,353	242,353
向當時權益所有者支付收購子公司的對價(共同控制下合併)	39	—	—	(215,330)	—	—	(215,330)
子公司所有者權益的變動(不改變控制權)	40	—	—	(10,969)	—	(7,911)	(18,880)
非控制性權益向子公司提供借款之公允價值							
與實際款項之差，扣除稅項	11(b), 24, 25	—	—	—	—	155,443	155,443
於二零一二年十二月三十一日結餘		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>117,367</u>	<u>3,451,806</u>	<u>777,111</u>	<u>7,420,487</u>

第110頁至188頁的附註為合併財務報表的整體部分。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一二年	二零一一年
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	37	861,655	1,168,600
已付利息		(136,524)	(127,893)
已付所得稅		(363,866)	(268,798)
經營活動產生淨現金		361,265	771,909
投資活動的現金流量			
購置物業、機器及設備		(44,690)	(297,563)
購置無形資產	10	(1,104)	(1,193)
購買可供出售金融資產	14	(215,000)	(300,000)
共同控制下收購子公司	39	(165,330)	—
收購子公司的非控制性權益	40	(18,880)	—
支付股權競標保證金	15(d),39	—	(50,000)
出售物業、機器及設備所得款項		134	5,760
已收利息	28	3,830	13,116
已收聯營股利	15(b)	10,298	3,990
投資活動所用淨現金		(430,742)	(625,890)
融資活動的現金流量			
借款所得款		505,300	151,000
償還借款		(86,169)	(152,232)
子公司吸收非控制性權益投資	11(b)(d)	242,353	60,000
向非控制性權益支付股利		(77,141)	(71,012)
向子公司原股東支付股利		(6,937)	—
向公司股東支付股利	35	(348,308)	(348,308)
融資活動產生／(所用)淨現金		229,098	(360,552)
現金及現金等價物淨增加／(減少)			
年初現金及現金等價物		603,223	818,350
外幣匯率對現金及現金等價物之影響		(6)	(594)
年終現金及現金等價物		762,838	603,223

第 110 頁至 188 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

1 一般資訊

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年八月十五日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務。本集團自二零一二年度亦開始同時經營典當業務。

本公司的境外上市外資股(「H股」)及人民幣普通股(「A股」)，分別於一九九六年十一月及二零零三年一月在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市交易。本公司的註冊地址為中國安徽省合肥市望江西路520號。

於二零一二年十二月三十一日，本集團收費公路特許經營權及其特許經營期限呈列如下，

收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
合寧高速公路	134	自一九九六年八月十六日 至二零二六年八月十五日
205天長段	30	自一九九七年一月一日 至二零二六年十二月三十一日
宣廣高速公路	67	自一九九九年一月一日 至二零二八年十二月三十一日
高界高速公路	110	自一九九九年十月一日 至二零二九年九月三十日
連霍高速公路(安徽段)	54	自二零零三年一月一日 至二零三二年六月三十日
宣廣高速公路南環段	17	自二零零三年九月一日 至二零二八年十二月三十一日
寧淮高速公路(天長段)	14	自二零零六年十二月十八日 至二零三二年六月十七日
廣祠高速公路	14	自二零零四年七月二十日 至二零二九年七月二十日
寧宣杭高速公路(安徽段)	122	截至於二零一二年十二月三十一日 尚處於在建狀態

所列示的合併財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。該等合併財務報表已經由董事會在二零一三年三月二十二日批准刊發。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本集團的合併財務報表，是根據香港財務報告準則(以下簡稱「財務準則」)編製。合併財務報表已按照歷史成本法編製。

編製符合財務準則的合併財務報表需要使用若干的關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

如附註39所述，因於共同控制下本公司收購宣城市廣祠高速公路有限責任公司(「廣祠公司」)，本合併財務報表之相關比較數據業經重述。

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

管理層預期在二零一二年一月一日或之後開始財政年度首次生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告不會對本集團有重大影響。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一二年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

- 香港財務報告準則9「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則9在二零零九年十一月和二零一一年十月發佈。此準則為取代香港會計準則39有關分類和計量金融工具。香港財務報告準則9規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了香港會計準則39的大部分規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部分在其他綜合收益中而非利潤表中確認。本集團仍未評估香港財務報告準則9的全面影響，並有意不遲於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則9。本集團亦會在理事會完成後研究香港財務報告準則9其餘階段的影響。
- 香港財務報告準則10「合併財務報表」修改了控制的定義，包括對實質控制權的指導。此準則將於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納。此準則的採納可能導致本集團合併範圍的變化。管理層已評估了香港財務報告準則10的財務影響。由於本公司在所有子公司所佔權益比例及表決權比例均超過50%，因此管理層認為香港財務報告準則10的採納對本集團無重大影響。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 尚未採納的新準則和解釋(續)

- 香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」包含在其他主體所有形式的權益的披露規定，包括合營安排、聯營、特別目的工具主體以及其他資產負債表外工具。本集團仍未評估香港財務報告準則12的全面影響，並有意不遲於二零一三年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則12。

管理層預期其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)一解釋公告而不會對本集團有重大影響。

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團有權管控其財政及經營政策的所有主體(包括特殊目的主體)，一般附帶超過半數投票權的股權。在評定本集團是否控制另一主體時，目前可行使或可兌換的潛在投票權的存在及影響均予考慮。如本集團不持有超過50%投票權，但有能力基於實質控制權而管控財務和經營政策，也會評估是否存在控制權。

實質控制權可來自並無擁有超過50%投票權但透過實際控制權而有權管控財務和經營政策等情況。

子公司在控制權轉移至本集團之日起全面合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及收支予以對銷。來自集團內公司間的利潤和損失(確認於資產)亦予以對銷。子公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策一致。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益按收購日期的公允價值在損益中重新計量。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則39的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽初步計量為轉讓對價與非控制性權益的公允價值總額，超過所購入可辨認資產和承擔負債淨值的差額。如此對價低過所購買子公司淨資產的公允價值，該差額在損益中確認。

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對子公司投資作減值測試。

2.3 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20% - 50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，根據權益法，初始投資以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 聯營(續)

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有聯營利潤／(虧損)份額」。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

在聯營投資中所產生的稀釋利得和損失於利潤表確認。

2.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的指導委員會，負責分配資源和評估經營分部的表現。

2.5 外幣折算

(a) 功能貨幣和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。

(b) 交易及餘額

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他(虧損)／利得－淨額」中列報。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 外幣折算(續)

(b) 交易及餘額(續)

以外幣為單位及被分類為可供出售的貨幣性證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公允價值利得和損失的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在其他綜合收益中。

2.6 收費公路特許經營權

本集團與當地政府部門簽訂了合約性的服務安排，以參與多項收費公路基建的建設、發展、融資、經營及維護。根據此等安排，本集團為授權當局開展的收費公路的建造或改造工程，以換取有關公路資產的經營權，並可向收費公路服務的使用者收取通行費(「特許經營安排」)。特許經營安排下取得的資產包括收費公路及構築物和相關的土地使用權，在其能夠作為一項權利向服務的使用者收取通行費的前提下，在資產負債表記錄為「收費公路特許經營權」。在特許經營期限屆滿時，本集團須歸還政府部門上述收費公路及構築物和相關的土地使用權，但無須歸還其他資產。

本集團根據香港會計準則11對特許經營安排下提供的建造及改造服務的收入和成本進行確認；根據香港會計準則18對經營公路的通行費收入和成本進行確認(附註2.25(b)(e))。

收費公路特許經營權以其公允價值減去累計折舊以及累計減值準備列賬。

收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限(附註1)攤銷。

若收費公路特許經營權的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.11)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.6 收費公路特許經營權(續)

特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。當授予的特許經營期限屆滿時，本集團須按照收費公路的相關法律的規定歸還收費公路和相關的土地使用權，且收費公路應當處於特定的狀態。在特許經營期期限屆滿時，本集團不享有獲取特定資產的權利。

特許經營安排下的定價權由政府部門持有。

作為特許經營安排中的責任的一部分，本集團須承擔對所管理的收費公路進行維護及路面重鋪的責任(附註2.23)，但本集團沒有為收費公路服務而建造相關物業、機器及設備之責任。

2.7 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(如適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於利潤表認列為費用。

物業、機器及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、機器及設備之估計可使用年限如下：

建築物	25 或 30 年
安全，通訊及監控設施	10 年
收費站及附屬設施	7 年
車輛	9 年
其他機器及設備	6 至 9 年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，並在必要時進行調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他(虧損)/利得一淨額」中確認。

在建工程指建造中的物業、安裝中的機器及設備，以成本減累計減值損失列賬。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.8 投資性房地產

投資性房地產主要系指以長期出租收取租金為目的而並非供本集團使用之建築物。此項目亦包括現正興建或發展供未來作為投資性房地產使用的不動產。

投資性房地產以成本進行初始計量。初始成本包括買價及其他為使投資性房地產達到預定可使用狀態所發生的直接成本及借款費用。本集團採用成本模式對所有投資型物業進行後續計量。投資性房地產以成本減去累計折舊以及累計減值損失列賬。

投資性房地產折舊按其入賬原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。投資性房地產的估計可使用年限列示如下：

投資性房地產 25 或 30 年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，並在必要時進行調整。

當投資性房地產之估計可收回價值低於其賬面價值時，賬面價值減記至估計可收回價值(附註 2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他(虧損)/利得一淨額」中確認。

僅有當存在以下證據證明用途改變時，才可轉入或轉出投資性房地產：

- 投資性房地產用途改變為自用之時，將投資性房地產轉換為自用物業；或
- 自用物業終止自用用途時，將自用物業轉換為投資性房地產。

2.9 無形資產－購入的計算機軟件

購入的計算機軟件按購入及使該特定軟件達到可供使用時所須發生的成本作為資本化處理。此等成本按估計可使用年限(五年)攤銷。

2.10 土地使用權

中華人民共和國所有土地均屬國有或集體所有，概無個人土地所有權存在。本集團已收購若干土地的使用權利。特許經營安排下取得的土地使用權計入為收費公路特許經營權(附註 2.6)。對於其他土地使用權，支付該等權利的代價作為預付經營租賃款處理，賬列為土地使用權，並採用直線法依租賃期進行攤銷。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 非金融資產投資的減值

沒有特定使用年期及未達到可供使用的資產無須攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行覆核。減值損失按資產之賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售該資產的銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產將按可辨認現金流量(現金產生單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行覆核。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項，以及可供出售金融資產，其分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可釐定的應收款金額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「貿易及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.14及2.15)。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。除非管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列作非流動資產。

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，初始按公允價值確認，而交易成本則在利潤表支銷。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部分其他收益。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收益。

2.12.3 抵消金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。

2.12.4 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 金融資產減值(續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

對於貸款及應收款項類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。對於債券，本集團利用上文(a)的標準。至於分類為可供出售的權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若可供出售金融資產存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記賬。在合併利潤表確認的權益工具的減值虧損不會透過單獨的合併利潤表轉回。如在較後期間，被分類為債務工具的公允價值增加，而增加可客觀地與減值虧損在損益確認後發生的事件有關，則將減值虧損在合併利潤表轉回。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.13 存貨

存貨系公路維修所需材料和備件。存貨按成本及可變現淨值之較低者入賬。成本按先進先出法計算。可變現淨值按估計之正常銷售價格減銷售費用計算。

2.14 貿易及其他應收款

貿易及其他應收款為在日常經營活動中就典當業務、收費公路及其相關服務區提供服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

貿易及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2.15 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支。銀行透支在資產負債表的流動負債的借款中列示。

2.16 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.17 應付賬款及其他應付款

應付賬款及其他應付款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.18 借款

借款按公允價值並扣除所發生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.19 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.20 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

遞延稅項就子公司和聯營投資產生的暫時性差異而準備，但假若本集團可以控制暫時性差異的轉回時間，而暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回則除外。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.21 政府補助

政府補助系政府以向一個企業轉移資源的方式來換取企業在過去或未來按照某項條件進行有關經營活動的援助。

本集團只在能合理地確認本集團能夠符合政府補助的相關條件且能收到該補助時才對其進行確認。

與資產相關的政府補助在資產負債表中以遞延收益列賬並在相關資產的估計使用年限內進行攤銷。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.22 職工福利

本公司及子公司每月按相關員工月薪的特定比率向中國的定額供款計劃作出供款。本集團對定額供款計劃的供款乃於發生時支銷。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往期間的福利時，本集團並無法律或推定的責任支付其款項。

僱員補充退休福利以下列各情況孰早確認：本集團已存在推定責任且僱員存在合理的期望；與僱員簽訂協議指明條款的内容；個別僱員被告知特定條款。本集團之僱員退休福利詳情列於附註26。

2.23 其他負債準備

在出現以下情況時，本集團須就公路養護責任作出準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要資源流出以償付責任；金額已被可靠地估計。本集團不對未來發生的經營虧損作出撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.24 租賃(作為經營租賃的承租人)

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人給於的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。

2 重要會計政策摘要(續)

2.25 收入確認

(a) 通行費收入

經營公路的通行費收入於收取時確認。

(b) 特許經營安排下建造及改造服務取得的收入

本集團在特許經營安排下提供建造及改造服務所產生的收入，在建造合同相關收入和成本以及完工進度可以可靠計量時，按已收或應收價款的公允價值確認。完工進度依據於資產負債表日已累計發生的建造成本佔工程預計總成本的比例計算。

(c) 銀行存款利息收入

銀行存款利息收入採用實際利率法，按時間比例基準確認。

(d) 股利收入

股利收入於收取股利之權利確定時確認。

(e) 服務收入

服務收入於提供服務時確認。

(f) 租金收入

租金收入依租賃期按直線法確認。

(g) 典當貸款利息收入

典當貸款利息收入按照借款人使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

2.26 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

2 重要會計政策摘要(續)

2.27 安全基金

根據中國的法規，本集團自二零零四年一月一日起，需按通行費收入的1%計提安全基金，專項用於改善公路的安全情況，除非記提餘額已超過上一年度通行費收入的1.5%。安全基金的計提視為儲備的分配，於使用時由儲備轉回至保留盈餘。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：信用風險，流動性風險，現金流量及公允價值利率風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由財務部門按照董事會批准的政策執行。董事會為整體風險管理訂定書面指引，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如信用風險和投資過剩的流動性風險。

本集團主要在中國營運，主要的經營環境以人民幣為主，因此並無重大外匯風險。

本集團的可供出售金融資產為非公開報價的權益投資，與證券市場價格變動不直接相關，因此無重大價格風險。本集團不承受商品價格風險。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險

本集團的信用風險主要來自銀行存款及應收款項(包括發放典當貸款)。銀行存款、貿易及其他應收款的賬面值為本集團的金融資產所承擔的最大風險。

下表顯示於二零一二年及二零一一年十二月三十一日本集團銀行存款餘額：

銀行機構	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
主要金融機構	<u>762,828</u>	<u>603,215</u>

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團絕大多數現金均存放於中國大陸主要金融機構。本集團管理層也未預期由於該等金融機構的不履約而造成損失。

來自於收費公路的通行費收入以現金結算。

本公司的應收子公司的貸款亦具有信用風險。

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
貸款予子公司(附註12)	<u>757,676</u>	<u>625,642</u>

由於該等子公司財務狀況良好，因此本公司管理層不預期由於該等子公司的不履約而造成損失。詳情列於附註12。

本公司子公司合肥皖通典當有限公司(「皖通典當」)，經營典當業務。皖通典當對經營典當業務發放的典當貸款承擔信用風險，該風險指借款人於典當貸款到期時未能償還全部欠款而引起本集團財務損失的風險。經濟環境變化或皖通典當的典當貸款組合中某一特定行業分部的信用質量發生變化都將導致和資產負債表日已計提準備不同的損失。因此，皖通典當管理層謹慎管理其信用風險敞口。皖通典當的信用風險敞口基本來源於發放的典當貸款。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

皖通典當採取一系列政策和措施來降低典當貸款信用風險。對於典當業務來說，取得價值充足的抵質押物是發放典當貸款時獲得信用增級的重要方法。本集團發放典當貸款的抵質押物的主要類型有：

- 房地產；
- 權益工具，主要為借款人相關的未上市公司股權；以及
- 動產和其他財產權利。

所有經批准發放的貸款均需要提供抵質押物作為信用增級措施。皖通典當注重抵質押物法律所有權的確認和房產抵押估值的確認。經批准發放的典當貸款的金額是基於其所提供的抵質押物的價值，並且皖通典當在整個貸款期間內持續密切關注抵質押物價值變動情況。

為進一步增強所持有抵質押物的價值保障，皖通典當對股權質押貸款採取擔保等其他信用增級措施，適當要求借款人提供保證擔保，並且考慮借款人的還款能力、還款記錄、擔保狀態、財務情況、所在行業前景預期及競爭等因素。

減值準備是在出現客觀減值跡象時對資產負債表日可能出現的損失所預留的準備資金。下表分別列示了發放的典當貸款類別及相應的貸款減值準備：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	122,783	—
— 股權質押貸款	50,462	—
— 動產抵押貸款	450	—
	<u>173,695</u>	<u>—</u>
減：貸款減值準備		
— 房地產抵押貸款	(1,260)	—
— 股權質押貸款	(515)	—
— 動產抵押貸款	(5)	—
	<u>(1,780)</u>	<u>—</u>
	<u>171,915</u>	<u>—</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

皖通典當管理層基於以下標準判斷發放的典當貸款是否存在客觀減值跡象：

- 借款人拖欠支付本金及利息；
- 借款人遭遇現金流困難；
- 借款人違反合同條款或條件；
- 借款人啟動破產程序；
- 借款人競爭地位惡化；
- 抵質押物貶值；以及
- 借款人遭到起訴。

皖通典當對貸款的信用風險管理政策要求每半年或個別特殊情況下，如有需要則更加常規性地對每個超過重要性閾值的未償還貸款進行覆核評估。每個獨立評估的減值準備賬戶則由資產負債表日資產損失的評估逐個決定。評估通常包括所持抵質押物和個人賬戶的預期收益，並同時考慮借款人的還款能力、還款記錄、抵質押物的價值、財務情況、所在行業前景預期及競爭，以及擔保人的財務情況等因素。

對以下兩類未償還貸款減值準備適用綜合評估：(i) 由同質類型抵質押物提供擔保且單個低於重要性閾值的未償還貸款組合；(ii) 尚未確認損失，但能依靠歷史經驗，經驗判斷，統計技術推測已發生的損失的未償還貸款。

未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口列示如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	122,783	—
— 股權質押貸款	50,462	—
— 動產抵押貸款	450	—
	173,695	—

上表所列示的是在未考慮抵質押物及其他信用增級措施時，皖通典當所面臨的最大的信用風險敞口。上述列示的敞口是基於資產負債表所列示的賬面淨值。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 信用風險(續)

發放的典當貸款列示如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
未逾期未減值(i)	173,695	—
逾期未減值	—	—
已減值	—	—
	<u>173,695</u>	<u>—</u>
減：減值準備	(1,780)	—
	<u>171,915</u>	<u>—</u>

(i) 未逾期未減值之典當貸款

未逾期未減值之典當貸款系發放予近期無拖欠記錄的客戶。

(b) 流動性風險

本集團的通行費收入以現金結算。

本集團通過備有充足的現金和現金等價物及承諾借款額度(附註22)，以控制流動性風險。

下表顯示本集團及本公司的金融負債按照相關的到期日組別，根據由資產負債表日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
 (除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 流動性風險(續)

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上
本集團				
二零一二年十二月三十一日				
銀行借款及利息(附註22)	130,778	124,300	46,500	535,462
公司債券及利息(附註22)	100,000	2,100,000	—	—
應付賬款及其他應付款， 扣除應付其他稅項、 應付薪酬、一年內到期的 長期應付款及應付 利息(附註21)	660,350	—	—	—
長期應付款(包括一年內 到期的部分)及利息 (附註24)	<u>34,010</u>	<u>85,476</u>	<u>102,932</u>	<u>685,206</u>
二零一一年十二月三十一日				
銀行借款及利息(附註22)	113,066	139,090	93,245	451,559
公司債券及利息(附註22)	100,000	2,200,000	—	—
應付賬款及其他應付款， 扣除應付其他稅項、 應付薪酬、一年內到期的 長期應付款及應付 利息(附註21)	580,372	—	—	—
長期應付款(包括一年內 到期的部分)及利息 (附註24)	<u>13,547</u>	<u>68,760</u>	<u>90,136</u>	<u>407,940</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 流動性風險(續)

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上
本公司				
二零一二年十二月三十一日				
銀行借款及利息(附註22)	66,636	—	—	—
公司債券及利息(附註22)	100,000	2,100,000	—	—
應付賬款及其他應付款， 扣除應付其他稅項、 應付利息及薪酬 (附註21)	292,911	—	—	—
二零一一年十二月三十一日				
公司債券及利息(附註22)	100,000	2,200,000	—	—
應付賬款及其他應付款， 扣除應付其他稅項、 應付利息及薪酬 (附註21)	349,808	—	—	—

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。本集團的利率風險主要來自發放典當貸款、銀行借款、公司債券以及長期應付款。

皖通典當發放的典當貸款按固定利率收取利息收入，因此承受公允價值利率風險。發放典當貸款到期後將根據市場利率重新定價。於二零一二年十二月三十一日，發放典當貸款到期日均為6個月以內，因此發放典當貸款的公允價值與其賬面價值相若。

按浮動利率取得的銀行借款令本集團承受現金流量利率風險。於二零一二年及二零一一年，本集團按浮動利率取得的銀行借款以人民幣為單位。於二零一二年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣575,350千元(二零一一年：484,100千元)。於二零一二年十二月三十一日，假若市場利率高出/降低0.5%，而其他所有因素維持不變，則該年度財務成本約高出/降低約1,865千元(二零一一年：約人民幣1,838千元)。

本集團的公司債券以固定利率發行，因此承受公允價值利率風險。公司債券的公允價值列示於附註22。

本集團金額為人民幣15,000千元的長期應付款以浮動利率取得，因此承受現金流量利率風險。於二零一二年十二月三十一日，假若市場利率高出/降低0.5%，而其他所有因素維持不變，則該年度財務成本約高出/降低約75千元(二零一一年：約人民幣75千元)。本集團金額為人民幣508,044千元的長期應付款(包括一年內到期的長期應付款)不計息，因此承受公允價值利率風險。長期應付款的公允價值列示於附註24。

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東及其他利益相關人提供回報。

本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為維持或調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出來降低債務比例。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

本集團利用資本負債比率監控其資本，此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

本集團在二零一二年的策略與二零一一年比較維持不變，為致力將資本負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
總借款(附註22)	2,563,126	2,466,223
減：現金及現金等價物(附註17)	(762,838)	(603,223)
債務淨額	1,800,288	1,863,000
總權益	7,420,487	6,846,699
總資本	9,220,775	8,709,699
資本負債比率	19.52%	21.39%

3.3 公允價值的估計

本集團採用香港財務報告準則7有關金融工具在資產負債表按公允價值計量的修改，其規定按下列公允價值計量架構披露公允價值計量：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

於二零一二年十二月三十一日，本集團不存在以公允價值計量的金融工具。

因到期日較短，貿易及其他應收款之票面價值減去減值準備、應付賬款及其他應付款和流動借款之票面價值與其公允價值接近。報表披露的金融負債之公允價值系根據當時本集團其他相似金融工具適用的市場利率將未來合同現金流量折現而估計。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

4 重要會計估計及判斷

本集團管理層依照歷史經驗及其他因素(包括在相關情況下對未來事件的合理預期)持續評估會計估計及判斷。

本集團管理層對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(a) 對特許經營安排下建造及改造服務收入的確認

如附註2.6所載，特許經營安排下建造及改造服務的收入和成本根據香港會計準則11採用完工百分比法確認。

由於本集團所有公路的建造及改造活動均分包給第三方，本集團僅提供工程建造管理服務，且在特許經營安排下的建造期間並無已實現或可實現的現金流入，為確定報告期所需確認之建造收入，本集團管理層參照本集團為各中國當地政府部門建造的公路所提供的工程建造管理服務，對有關金額作出估計，該等項日本集團並無獲授予相應的收費公路經營權及對未來收費的權利，而只獲得管理服務收入。本集團管理層對特許經營安排下的公路建造及改造作出類推，假設本集團提供了建造及工程管理服務。因此，各特許經營安排下的建造收入以有關公路總建造成本加上按工程管理服務成本的某個百分比計算的管理費確認。

對建造成本的確定，本集團管理層參考可利用的資料作出估計，如預算項目成本，已發生／結算的實際成本及第三方證據，如已簽訂的建造合同及有關附件，所作出的有關變更通知及有關建設及設計計劃等。對管理費的確定，本集團管理層參考了安徽省的相似收費公路公司所進行的工程管理合同中確定管理費的慣例，確定依據各項目實際發生的工程管理服務成本一定百分比計算，視乎各項目的規模而定。本集團管理層相信由於工程項目管理行業的激烈競爭，上述工程管理的毛利率在未來數年仍將保持在較低的水平。因此，於報告期內不確認建造活動的利潤。

本集團管理層相信對特許經營安排下建造及改造服務收入和毛利的預計為現時最佳估計數，假若最終建造成本及按工程管理服務成本某個百分比計算的管理費的金額與管理層現時的估計有差距，本集團將按未來適用法對差距進行處理。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

4 重要會計估計及判斷(續)

(b) 公路養護責任準備

如附註2.6所載，本集團在特許經營安排下有合約義務以保持收費公路處於良好的可使用狀態。此等公路養護責任，除屬於改造服務外，需要按準備確認及計量。於二零一二年十二月三十一日確認的公路養護責任撥備計人民幣6,826千元，乃按照預期本集團需償付於資產負債表日的有關責任的開支的現值計量(附註23)。

預期需償付於結算日的責任的開支按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。

對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本集團管理層進行估計，而有關金額已根據本集團的養護的計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，本集團管理層認為現時估計採用的貼現率反映了當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。

若預期開支、養護計劃及貼現率與管理層現時的估計有變化，導致對養護責任準備的變化，將按未來適用法處理。

(c) 對物業、機器及設備可使用年限之估計

本集團管理層決定物業、機器及設備之預計可使用年限的估計系根據具有相似性質及功能之物業、機器及設備的使用年限之歷史經驗作出。

當可使用年限及殘值與過往估計不同時，本集團管理層將重新修訂折舊支出。或當科技落伍或非策略資產被放棄或出售時，將其注銷或減值。

(d) 對收費公路特許經營權的攤銷期限之估計

收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限(附註1)攤銷。特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。

當政府部門要求延長或縮短特許經營期限時，本集團管理層將重新修訂與過往估計不同的攤銷支出，或計提減值損失。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

4 重要會計估計及判斷(續)

(e) 遞延所得稅資產及所得稅之估計

本集團管理層依據已生效或實質上已生效的稅率和稅法以及對於遞延所得稅資產預計實現期間內的盈利預測的最佳估計確定遞延所得稅資產。本集團管理層於資產負債表日重新覆核上述假設和盈利預測。假若本集團管理層的現時估計和最終結果不同，將按未來適用法處理。

本集團有許多交易和計算所涉及的最終稅務認定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，該等差額將影響作出此等稅務認定期間的所得稅和遞延所得稅資產和負債。

(f) 長期應付款還款進度之估計

非控制性權益以長期應付款的形式提供資金予本集團。其年度還款金額為一定比例的收費公路特許經營權的年度攤銷額以及物業、機器及設備的年度折舊額(「折舊及攤銷」)。管理層預計的折舊及攤銷取決於長期資產的攤余成本及未來資本支出。若未來折舊及攤銷與管理層現時的估計相比有變化，將按未來適用法處理。

(g) 典當貸款減值準備之估計

本集團每月對典當貸款組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆貸款的現金流尚未發現減少的貸款組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要計提減值準備。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明該組合中借款人的支付狀況發生了不利的變化(例如，借款人不按規定還款)，或出現了可能導致組合內貸款違約的地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的貸款組合資產，管理層採用此類似資產的歷史損失經驗或同行業類似信用風險特徵的貸款組合的損失率作為測算該貸款組合未來現金流的基礎。本集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計貸款減值損失和實際貸款減值損失情況之間的差異。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

5 分部信息

策略性指導委員會為本集團的主要決策者。管理層已根據經策略性指導委員會審議用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

策略性指導委員會從業務角度考慮業務狀況，並根據與利潤表一致的除所得稅前利潤評估經營分部的表現。

本集團向策略性指導委員會提供的總資產金額按與資產負債表一致的方式計量。該等資產乃根據經營分部分配。

本集團向策略性指導委員會提供的總負債金額按與資產負債表一致的方式計量。該等負債乃根據經營分部分配。

本集團有以下經營分部：

- 收費公路業務分部，負責收費公路之建設、經營和管理及其相關業務；以及
- 典當業務分部，負責典當貸款等業務。

(a) 收入

分部間無轉移價格事宜。向策略性指導委員會報告來自外界的收入的計量方法與利潤表的計量方法一致。

下表顯示本集團於二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度的收入。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
收費公路業務	3,108,021	3,052,074
典當業務	14,329	—
	<u>3,122,350</u>	<u>3,052,074</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

5 分部信息(續)

(b) 分部資料

下表是截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向策略性指導委員會提供的分部數據。

	截至二零一二年十二月三十一日止年度		
	收費公路業務	典當業務	合計
收入			
分部收入	3,108,021	14,329	3,122,350
分部間收入	—	—	—
來自外部客戶的收入	<u>3,108,021</u>	<u>14,329</u>	<u>3,122,350</u>
業績			
分部毛利	<u>1,290,459</u>	<u>13,522</u>	<u>1,303,981</u>
其他利得—淨額	3,502	1,093	4,595
行政費用	(77,562)	(4,283)	(81,845)
財務費用	(135,777)	—	(135,777)
享有聯營利潤的份額	<u>12,031</u>	<u>—</u>	<u>12,031</u>
除所得稅前利潤	<u><u>1,092,653</u></u>	<u><u>10,332</u></u>	<u><u>1,102,985</u></u>
其他數據			
收費公路特許經營權攤銷	454,288	—	454,288
物業、機器及設備折舊	82,728	39	82,767
投資性房地產折舊	14,761	—	14,761
土地使用權攤銷	686	—	686
無形資產攤銷	<u>945</u>	<u>—</u>	<u>945</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

5 分部信息(續)

(b) 分部資料(續)

	於二零一二年十二月三十一日		
	收費公路業務	典當業務	合計
總資產	<u>11,226,738</u>	<u>220,776</u>	<u>11,447,514</u>
總負債	<u>4,023,994</u>	<u>3,033</u>	<u>4,027,027</u>

因負責典當業務的皖通典當於二零一二年開始經營，因此二零一一年度本集團僅從事收費公路業務，無需呈列分部信息。

(c) 地區分部

本集團的所有主要業務活動均在中國安徽省內進行。本集團的收入來源於中國安徽省；於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團主要資產位於中國境內。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

6 收費公路特許經營權

本集團	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
成本	12,660,227	11,796,632
累計攤銷	(3,813,141)	(3,365,875)
賬面淨值	<u>8,847,086</u>	<u>8,430,757</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
年初賬面淨值	8,430,757	8,083,346
增添	899,842	715,075
處置	(1,660)	—
從物業、機器及設備轉入(附註8)	—	49,783
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(27,565)	—
轉出至投資性房地產(附註9)	—	(431)
攤銷費用(附註29)	(454,288)	(417,016)
年末賬面淨值	<u>8,847,086</u>	<u>8,430,757</u>

本公司	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
成本	9,161,457	9,155,067
累計攤銷	(3,237,523)	(2,841,565)
賬面淨值	<u>5,923,934</u>	<u>6,313,502</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
年初賬面淨值	6,313,502	6,619,785
增添	6,390	55,774
攤銷費用	(395,958)	(362,057)
年末賬面淨值	<u>5,923,934</u>	<u>6,313,502</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

6 收費公路特許經營權(續)

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團所屬收費公路特許經營權及其授予的特許經營期限如附註1所載。

本集團所持有的特許經營安排下的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有25至30年的租賃期，將分別於二零二六年至二零三二年到期。

二零一二年度借款費用資本化金額計人民幣28,202千元(二零一一年度：人民幣18,514千元)，包括長期應付款—非控制性權益的利息人民幣4,960千元(附註24)，資本化率為5.2656%(二零一一年度：資本化金額計人民幣2,528千元，資本化率為5.5934%)。

二零一二年度攤銷費用計人民幣454,288千元計入經營成本(二零一一年度：人民幣417,016千元)。

於二零一二年十二月三十一日，寧淮高速公路天長段、合寧高速公路、寧宣杭高速公路安徽段以及廣德收費站的部分土地使用權證尚在辦理中。

於二零一二年十二月三十一日，淨值約為人民幣260,050千元(原價為人民幣353,589千元)的收費公路特許經營權(二零一一年十二月三十一日：淨值人民幣275,732千元、原價人民幣353,589千元)作為人民幣102,150千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣136,200千元)的長期借款的質押物(附註22(b))。

7 土地使用權

本集團及本公司於土地使用權的權益系指預付經營租賃款項，按其賬面淨值分析如下：

本集團及本公司	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
成本	17,790	17,790
累計攤銷	(7,146)	(6,460)
賬面淨值	<u>10,644</u>	<u>11,330</u>
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
年初賬面淨值	11,330	12,389
攤銷費用(附註29)	(686)	(1,059)
年末賬面淨值	<u>10,644</u>	<u>11,330</u>

本集團所持有的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有30年的租賃期，將於二零二六年到期。

二零一二年度攤銷費用計人民幣686千元計入經營成本(二零一一年度：人民幣1,059千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
 (除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

8 物業、機器及設備

本集團

	建築物	安全、通訊及 監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他機器 及設備	在建工程	合計
於二零一一年一月一日							
成本	457,608	448,834	111,412	74,066	81,527	253,019	1,426,466
累計折舊	(102,305)	(298,303)	(62,465)	(45,955)	(61,963)	—	(570,991)
賬面淨值	<u>355,303</u>	<u>150,531</u>	<u>48,947</u>	<u>28,111</u>	<u>19,564</u>	<u>253,019</u>	<u>855,475</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	355,303	150,531	48,947	28,111	19,564	253,019	855,475
增添	11,843	116,208	195	4,148	4,645	160,524	297,563
處置	—	(7,068)	(325)	(534)	(166)	—	(8,093)
重分類	275,962	17,175	7,492	—	41,796	(342,425)	—
轉出至收費公路特許經營權(附註6)	—	—	—	—	—	(49,783)	(49,783)
自投資性房地產轉入(附註9)	3,459	—	—	—	—	—	3,459
轉出至投資性房地產(附註9)	(183,624)	—	—	—	—	—	(183,624)
折舊(附註29)	(13,219)	(61,108)	(12,891)	(6,406)	(10,370)	—	(103,994)
年末賬面淨值	<u>449,724</u>	<u>215,738</u>	<u>43,418</u>	<u>25,319</u>	<u>55,469</u>	<u>21,335</u>	<u>811,003</u>
於二零一一年十二月三十一日							
成本	517,097	561,770	117,925	77,215	125,969	21,335	1,421,311
累計折舊	(67,373)	(346,032)	(74,507)	(51,896)	(70,500)	—	(610,308)
賬面淨值	<u>449,724</u>	<u>215,738</u>	<u>43,418</u>	<u>25,319</u>	<u>55,469</u>	<u>21,335</u>	<u>811,003</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	449,724	215,738	43,418	25,319	55,469	21,335	811,003
增添	23,520	13	491	6,952	4,795	34,826	70,597
處置	(264)	—	—	(217)	(84)	—	(565)
重分類	—	2,906	6,427	—	676	(10,009)	—
自收費公路特許經營權轉入(附註6)	13,227	9,483	—	—	4,855	—	27,565
自投資性房地產轉入(附註9)	2,306	—	—	—	—	—	2,306
轉出至投資性房地產(附註9)	(136,298)	—	—	—	—	—	(136,298)
折舊(附註29)	(9,744)	(42,364)	(10,723)	(5,982)	(13,954)	—	(82,767)
年末賬面淨值	<u>342,471</u>	<u>185,776</u>	<u>39,613</u>	<u>26,072</u>	<u>51,757</u>	<u>46,152</u>	<u>691,841</u>
於二零一二年十二月三十一日							
成本	416,882	575,520	124,843	79,053	136,631	46,152	1,379,081
累計折舊	(74,411)	(389,744)	(85,230)	(52,981)	(84,874)	—	(687,240)
賬面淨值	<u>342,471</u>	<u>185,776</u>	<u>39,613</u>	<u>26,072</u>	<u>51,757</u>	<u>46,152</u>	<u>691,841</u>

二零一二年度折舊費用計人民幣70,744千元計入經營成本(二零一一年度：人民幣96,202千元)；折舊費用計人民幣12,023千元計入行政費用(二零一一年度：人民幣7,792千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

8 物業、機器及設備(續)

本公司

	建築物	安全，通訊及 監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他機器 及設備	在建工程	合計
於二零一一年一月一日							
成本	459,312	418,433	94,835	66,809	84,354	226,338	1,350,081
累計折舊	(102,045)	(279,166)	(57,487)	(41,446)	(64,527)	—	(544,671)
賬面淨值	<u>357,267</u>	<u>139,267</u>	<u>37,348</u>	<u>25,363</u>	<u>19,827</u>	<u>226,338</u>	<u>805,410</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	357,267	139,267	37,348	25,363	19,827	226,338	805,410
增添	11,843	116,208	195	2,693	4,030	118,050	253,019
處置	—	(217)	(325)	(411)	(162)	—	(1,115)
重分類	274,929	1,624	6,259	—	41,486	(324,298)	—
自投資性房地產轉入(附註9)	3,459	—	—	—	—	—	3,459
轉出至投資性房地產(附註9)	(178,717)	—	—	—	—	—	(178,717)
折舊	(13,757)	(55,391)	(11,281)	(5,725)	(10,847)	—	(97,001)
年末賬面淨值	<u>455,024</u>	<u>201,491</u>	<u>32,196</u>	<u>21,920</u>	<u>54,334</u>	<u>20,090</u>	<u>785,055</u>
於二零一一年十二月三十一日							
成本	526,177	535,841	100,115	68,676	127,887	20,090	1,378,786
累計折舊	(71,153)	(334,350)	(67,919)	(46,756)	(73,553)	—	(593,731)
賬面淨值	<u>455,024</u>	<u>201,491</u>	<u>32,196</u>	<u>21,920</u>	<u>54,334</u>	<u>20,090</u>	<u>785,055</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	455,024	201,491	32,196	21,920	54,334	20,090	785,055
增添	23,520	13	1,091	5,135	3,716	24,533	58,008
處置	—	—	—	(120)	(76)	—	(196)
重分類	—	2,906	6,427	—	—	676	(10,009)
自投資性房地產轉入(附註9)	606	—	—	—	—	—	606
轉出至投資性房地產(附註9)	(136,298)	—	—	—	—	—	(136,298)
折舊	(10,568)	(38,071)	(9,869)	(5,333)	(13,622)	—	(77,463)
年末賬面淨值	<u>332,284</u>	<u>166,339</u>	<u>29,845</u>	<u>21,602</u>	<u>45,028</u>	<u>34,614</u>	<u>629,712</u>
於二零一二年十二月三十一日							
成本	407,326	538,760	107,633	70,403	131,734	34,614	1,290,470
累計折舊	(75,042)	(372,421)	(77,788)	(48,801)	(86,706)	—	(660,758)
賬面淨值	<u>332,284</u>	<u>166,339</u>	<u>29,845</u>	<u>21,602</u>	<u>45,028</u>	<u>34,614</u>	<u>629,712</u>

二零一二年度折舊費用計人民幣65,521千元計入經營成本(二零一一年度：人民幣89,209千元)；折舊費用計人民幣11,942千元計入行政費用(二零一一年度：人民幣7,792千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

9 投資性房地產

本集團

	建築物
於二零一一年一月一日	
成本	42,593
累計攤銷	(8,663)
賬面淨值	<u>33,930</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	33,930
自收費公路特許經營權轉入(附註6)	431
自物業、機器及設備轉入(附註8)	183,624
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(3,459)
攤銷費用(附註29)	(7,653)
賬面淨值	<u>206,873</u>
於二零一一年十二月三十一日	
成本	271,501
累計攤銷	(64,628)
賬面淨值	<u>206,873</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	206,873
自物業、機器及設備轉入(附註8)	136,298
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(2,306)
攤銷費用(附註29)	(14,761)
賬面淨值	<u>326,104</u>
於二零一二年十二月三十一日	
成本	411,674
累計攤銷	(85,570)
賬面淨值	<u>326,104</u>

二零一二年度攤銷費用計人民幣14,761千元計入經營成本(二零一一年度：7,653千元)。

於二零一二年十二月三十一日，經一獨立評估師安徽國信資產評估有限責任公司評估，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣427,886千元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

9 投資性房地產(續)

本公司

	建築物
於二零一一年一月一日	
成本	35,826
累計攤銷	(6,856)
賬面淨值	<u>28,970</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	28,970
自物業、機器及設備轉入(附註8)	178,717
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(3,459)
攤銷費用	(7,453)
賬面淨值	<u>196,775</u>
於二零一一年十二月三十一日	
成本	255,734
累計攤銷	(58,959)
賬面淨值	<u>196,775</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	196,775
自物業、機器及設備轉入(附註8)	136,298
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(606)
攤銷費用	(13,773)
賬面淨值	<u>318,694</u>
於二零一二年十二月三十一日	
成本	398,105
累計攤銷	(79,411)
賬面淨值	<u>318,694</u>

二零一二年度攤銷費用計人民幣13,773千元計入經營成本(二零一一年度：7,453千元)。

於二零一二年十二月三十一日，經一獨立評估師安徽國信資產評估有限責任公司評估，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣416,715千元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

10 無形資產

本集團

	計算機軟件
於二零一一年一月一日	
成本	3,377
累計攤銷	(1,577)
賬面淨值	<u>1,800</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	1,800
增添	1,193
處置	(10)
攤銷費用(附註29)	(616)
賬面淨值	<u>2,367</u>
於二零一一年十二月三十一日	
成本	3,887
累計攤銷	(1,520)
賬面淨值	<u>2,367</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	2,367
增添	1,104
攤銷費用(附註29)	(945)
賬面淨值	<u>2,526</u>
於二零一二年十二月三十一日	
成本	4,991
累計攤銷	(2,465)
賬面淨值	<u>2,526</u>

二零一二年度本集團攤銷費用計人民幣945千元計入行政費用(二零一一年度：人民幣616千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

10 無形資產(續)

本公司

	計算機軟件
於二零一一年一月一日	
成本	160
累計攤銷	(33)
賬面淨值	<u>127</u>
截至二零一一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	127
增添	1,074
攤銷費用	(361)
賬面淨值	<u>840</u>
於二零一一年十二月三十一日	
成本	1,234
累計攤銷	(394)
賬面淨值	<u>840</u>
截至二零一二年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	840
增添	439
攤銷費用	(621)
賬面淨值	<u>658</u>
於二零一二年十二月三十一日	
成本	1,673
累計攤銷	(1,015)
賬面淨值	<u>658</u>

二零一二年度本公司攤銷費用計人民幣621千元計入行政費用(二零一一年度：人民幣361千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

11 子公司投資－本公司

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
投資，按成本計價：		
非上市股份	653,912	225,014

以下表列為於二零一二年十二月三十一日的子公司：

名稱	註冊成立地點及 法人類別	主要業務及營運地點	已發行及 繳足的股本 (人民幣千元)	直接持有 權益(%)
宣廣高速公路有限責任 公司(「宣廣公司」)(a)	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的 高速公路	111,760	55.47%
寧宣杭高速公路投資 有限公司 (「寧宣杭公司」)(b)	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的 高速公路	300,000	51.00%
廣祠公司(c)	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的 高速公路	56,800	55.47%
皖通典當(d)	中國，有限責任公司	經營中國安徽省內的典當、 小額貸款及相關業務	210,000	71.43%

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

11 子公司投資—本公司(續)

子公司投資變動情況如下：

	截至二零一二年十二月三十一日止年度				合計
	宣廣公司 (附註 a)	寧宣杭公司 (附註 b)	廣祠公司 (附註 c)	皖通典當 (附註 d)	
於二零一二年一月一日	61,995	163,019	—	—	225,014
本年變動	—	169,762	109,136	150,000	428,898
於二零一二年十二月三十一日	<u>61,995</u>	<u>332,781</u>	<u>109,136</u>	<u>150,000</u>	<u>653,912</u>

	截至二零一一年十二月三十一日止年度		
	宣廣公司 (附註 a)	寧宣杭公司 (附註 b)	合計
於二零一一年一月一日	61,995	99,207	161,202
本年變動	—	63,812	63,812
於二零一一年十二月三十一日	<u>61,995</u>	<u>163,019</u>	<u>225,014</u>

(a) 於宣廣公司之投資

本公司與宣城市交通投資有限公司(「宣城交投」，原宣城市高等級公路建設管理有限公司)於一九九八年七月合作經營成立宣廣公司，經營期為三十年。本公司投資額為人民幣366,600千元，其中註冊資本為人民幣36,660千元，投資總額與註冊資本差額計人民幣329,940千元由本公司以長期貸款之形式投入。根據合營協議，宣廣公司每年將淨利潤與物業、機器及設備折舊及攤銷之和(「收益」)以現金形式全數分派於本公司，直至本公司收回其在宣廣公司之投資總額。其後，宣廣公司將按本公司和宣城交投所持註冊資本比例分派每年之「收益」。該收益分派中，淨利潤相對應之部分於收到時在本公司賬目中確認為股利收入，折舊及攤銷相對應之部分則於收到時確認為長期貸款之償還。

於二零零三年八月十一日，本公司與宣城交投簽訂增資協議，雙方約定宣城交投將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，作價人民幣398,800千元，其中人民幣39,880千元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計人民幣358,920千元以長期貸款之形式投入。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

11 子公司投資－本公司(續)

(a) 於宣廣公司之投資(續)

本公司於二零零三年九月十一日與宣城交投簽訂股權收購協議，本公司以人民幣253,350千元的代價自宣城交投取得其在宣廣公司的相應權益，其中人民幣25,335千元作為本公司投入之註冊資本，其餘部分計人民幣228,015千元以長期貸款之形式投入。上述收購後，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。上述宣廣公司之收益分配方式保持不變。

根據二零零七年宣廣公司二屆九次董事會決議，自二零零七年起原應分派的折舊及攤銷款應優先償還宣廣公司本身的短期借款至全部清償後再按上述收益分配方式對本公司及宣城交投進行分配。

依據上述合約、協議及董事會決議，於二零一二年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於宣城交投的部分為人民幣61,939千元(二零一一年度：人民幣79,113千元)，所應分派的折舊及攤銷款中無應歸屬於宣城交投的部分(二零一一年度：無)。

(b) 於寧宣杭公司之投資

本公司與安徽省宣城市交通建設投資有限公司(「宣城交建」)於二零零八年四月合資經營成立寧宣杭公司。寧宣杭公司註冊資本為人民幣100,000千元，本公司與宣城交建的持股比例分別為70%和30%。寧宣杭公司合營期將在寧宣杭高速公路(安徽段)工程竣工後評估確定。

根據宣城交建與宣城交投於二零一二年一月所簽訂的股權轉讓協議，宣城交建將其持有的寧宣杭公司權益及享有的以長期貸款形式向寧宣杭公司進行的投資(附註24)全部轉讓予宣城交投。

根據本公司、安徽省高速公路控股集團有限公司(「安徽高速控股集團」，本公司之母公司)及宣城交投於二零一二年八月二十日所簽訂的增資協議，本公司以現金向寧宣杭公司增資人民幣129,362千元，其中人民幣83,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣46,362千元計入寧宣杭公司資本公積；安徽高速控股集團以現金向寧宣杭公司增資人民幣182,353千元，其中人民幣117,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣65,353千元計入寧宣杭公司資本公積。此次增資完成後，本公司、安徽高速控股集團及宣城交投對寧宣杭公司的持股比例分別為51%、39%及10%。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

11 子公司投資—本公司(續)

(b) 於寧宣杭公司之投資(續)

本公司、安徽高速控股集團與宣城交投亦以長期貸款形式向寧宣杭公司投資。下表列示於二零一二年度未折現的長期貸款的詳情：

	本公司		安徽高速 控股集團	宣城交投		合計
	無息貸款	有息貸款	無息貸款	無息貸款	有息貸款	
年初餘額	220,500	269,500	—	82,500	15,000	587,500
新增	45,000	145,000	340,000	—	—	530,000
年末餘額	<u>265,500</u>	<u>414,500</u>	<u>340,000</u>	<u>82,500</u>	<u>15,000</u>	<u>1,117,500</u>

於二零一二年度有息貸款的利率為6.55%至7.755%(二零一一年度：6.80%至7.755%)。

根據本公司、安徽高速控股集團及宣城交投的約定，寧宣杭公司的淨利潤將按投資三方註冊資本的比例分派；折舊及攤銷之和將分別用於償還寧宣杭公司的銀行借款以及按投資三方註冊資本的比例償還投資三方的長期貸款。待寧宣杭公司的銀行借款全部清償後，淨利潤與折舊及攤銷之和(「收益」)將按投資三方註冊資本的比例分派。

本公司對寧宣杭公司的無息貸款初始計量按公允價值確認，即以未來現金流按中國人民銀行頒佈的長期貸款利率折算，其後按攤余成本計量。二零一二年度該等無息貸款攤余成本變動計人民幣40,400千元調增對本公司寧宣杭公司的投資成本(二零一一年度：人民幣63,812千元)。

本公司對寧宣杭公司的有息貸款亦按實際利率法確認。因有息貸款之利率參照市場利率浮動，故有息貸款的公允價值接近於其賬面價值。

於二零一二年十二月三十一日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

(c) 於廣祠公司之投資

安徽高速控股集團與宣城交投於二零零四年七月合作經營成立廣祠公司，經營期為25年。廣祠公司註冊資本為人民幣56,800千元。安徽高速控股集團與宣城交投分別佔其51%和49%的權益。

根據本公司、安徽高速控股集團及宣城交投於二零一二年二月二十一日所簽訂的股權轉讓協議，本公司向安徽高速控股集團及宣城交投收購其持有的廣祠公司之權益，收購對價分別為人民幣215,330千元(附註39)和人民幣18,880千元(附註40)，該項交易生效日為二零一二年一月一日。該項交易完成後，本公司與宣城交投分別佔得廣祠公司55.47%和44.53%的權益。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

11 子公司投資－本公司(續)

(d) 於皖通典當之投資

本公司與合肥華泰集團股份有限公司(「華泰集團」)於二零一二年六月共同投資設立皖通典當，經營期為三十年。皖通典當註冊資本為人民幣210,000千元。其中，本公司出資計人民幣150,000千元，佔其71.43%的權益。華泰集團出資計人民幣60,000千元，佔其28.57%的權益。

於皖通典當成立日至二零一二年十二月三十一日止期間，皖通典當淨利潤中應歸屬於本公司的部分為人民幣5,531千元，歸屬於華泰集團的部分為人民幣2,212千元。

12 貸款予子公司－本公司

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
貸款予宣廣公司(附註11(a))		
年初餘額	219,197	206,463
攤銷	13,519	12,734
年末餘額	232,716	219,197
貸款予寧宣杭公司(附註11(b))		
年初餘額	406,445	61,859
新增	161,436	338,688
－無息貸款	16,436	69,188
－有息貸款	145,000	269,500
重估	(11,836)	—
攤銷	7,628	5,898
年末餘額	563,673	406,445
貸款予子公司－合計	796,389	625,642
減：一年內到期的貸款	(38,713)	—
	757,676	625,642

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

12 貸款予子公司－本公司(續)

貸款予子公司(包括一年內到期的部分)之賬面價值及其公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日	二零一二年 十二月三十一日	二零一一年 十二月三十一日
貸款予				
－宣廣公司	232,716	219,197	228,738	209,817
－寧宣杭公司	563,673	406,445	563,778	401,658
	<u>796,389</u>	<u>625,642</u>	<u>792,516</u>	<u>611,475</u>

以上貸款皆為無擔保借款，償還期限列示於附註11(a), (b)。

於二零一二年十二月三十一日，貸款予宣廣公司的未折現金額為人民幣286,932千元(二零一一年：人民幣286,932千元)，貸款予寧宣杭公司的未折現金額為人民幣680,000千元(二零一一年：人民幣490,000千元)。

貸款予子公司之公允價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零一二年十二月三十一日的長期借款基準利息率6.55%折現計算所得(二零一一年十二月三十一日：7.05%)。

13 聯營投資

本集團

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
年初餘額	29,285	31,564
應佔聯營公司業績		
－除稅前盈利	16,173	10,746
－所得稅費用	(4,142)	(2,727)
宣告分配股利(附註15(b))	—	(10,298)
年末餘額	<u>41,316</u>	<u>29,285</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

13 聯營投資(續)

本集團在聯營公司(全部均為非上市)的權益如下：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊成立 的國家	資產	負債	收入	盈利	持有 權益 %
二零一二年							
安徽高速傳媒 有限公司 (「高速傳媒」)	權益資本	中國	<u>93,983</u>	<u>52,667</u>	<u>43,803</u>	<u>12,031</u>	<u>38%</u>
二零一一年							
高速傳媒	權益資本	中國	<u>57,522</u>	<u>28,237</u>	<u>34,835</u>	<u>8,019</u>	<u>38%</u>

本公司	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
非上市權益，按成本計價	<u>18,999</u>	<u>18,999</u>

14 可供出售金融資產

本集團及本公司

	對非上市公司之權益性投資		
	新安金融	皖通小貸	合計
年初賬面淨值	300,000	—	300,000
新增	<u>200,000</u>	<u>15,000</u>	<u>215,000</u>
年末賬面淨值	<u>500,000</u>	<u>15,000</u>	<u>515,000</u>

可供出售金融資產系對安徽新安金融集團股份有限公司(「新安金融」)及合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」)之權益性投資，本公司分別佔上述2家公司16.67%和10%的權益。

上述可供出售金融資產無在活躍市場的報價，其公允價值亦無法可靠計量。因此，該等權益性投資以成本計量並實施減值測試。於二零一二年十二月三十一日，本集團已就該等可供出售金融資產實施了減值測試。該等可供出售金融資產無需計提減值準備。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

15 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
發放典當貸款(a)	173,695	—	—	—
一年內到期的長期貸款(附註12)	—	—	38,713	—
預付賬款	—	606	—	—
應收利息	—	—	—	5,363
應收股利(b)	—	10,298	—	10,298
應收通行費收入(c)	54,807	96,404	54,807	63,298
股權競標保證金(d)	—	50,000	—	50,000
其他	19,883	27,392	17,880	26,197
	<u>248,385</u>	<u>184,700</u>	<u>111,400</u>	<u>155,156</u>
減：減值準備(a)	(1,780)	—	—	—
	<u>246,605</u>	<u>184,700</u>	<u>111,400</u>	<u>155,156</u>

(a) 發放典當貸款

於二零一二年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

本集團	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
發放典當貸款		
— 原值	173,695	—
— 應計利息	—	—
	<u>173,695</u>	<u>—</u>
減：貸款減值準備		
— 單項計提數	—	—
— 組合計提數	(1,780)	—
	<u>(1,780)</u>	<u>—</u>
發放典當貸款—淨額	<u>171,915</u>	<u>—</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

15 貿易及其他應收款(續)

(a) 發放典當貸款(續)

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。於二零一二年度，發放典當貸款的貸款期限為1個月至6個月，其固定利率為24.00%至26.40%。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

本集團	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
減值準備組合計提數：		
年初餘額	—	—
本年計提	(1,780)	—
年末餘額	(1,780)	—

- (b) 於二零一二年度，本公司已收到高速傳媒於二零一一年度宣告分派之應收股利計人民幣10,298千元(附註13)。
- (c) 於二零一二年十二月三十一日，應收通行費收入主要系應收安徽高速公路聯網運營有限公司(安徽省公路收費結算中心)通行費收入計人民幣51,294千元(二零一一年十二月三十一日：人民幣61,776千元)。
- (d) 於二零一二年度，為收購廣祠公司，本公司已將二零一一年十二月三十一日之應收安徽省產權交易中心有限公司的股權競標保證金餘額計人民幣50,000千元轉讓予安徽高速控股集團。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，貿易及其他應收款賬齡分析如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
一年以內	243,174	171,410	67,924	147,938
一到二年	5,038	12,506	4,763	6,718
二到三年	95	60	—	—
三年以上	78	724	38,713	500
	<u>248,385</u>	<u>184,700</u>	<u>111,400</u>	<u>155,156</u>

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，貿易及其他應收款以人民幣計價。除已在上述附註(a)中分析的發放典當貸款以外，本集團及本公司的貿易及其他應收款可全數獲得履行。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，除不屬於金融資產的預付款以外，本集團及本公司的貿易及其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

16 存貨

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
高速公路養護用材料	<u>3,554</u>	<u>3,413</u>	<u>3,081</u>	<u>3,413</u>

17 現金及現金等價物

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
銀行結餘及現金	<u>762,838</u>	<u>603,223</u>	<u>390,732</u>	<u>518,147</u>

於二零一二年度銀行存款的年加權平均利率為1.13%(二零一一年度：1.68%)。

銀行結餘及現金之賬面價值包括下列幣種：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
人民幣	<u>752,248</u>	<u>591,795</u>	<u>380,142</u>	<u>506,719</u>
港幣(折合人民幣)	<u>10,590</u>	<u>11,428</u>	<u>10,590</u>	<u>11,428</u>
	<u>762,838</u>	<u>603,223</u>	<u>390,732</u>	<u>518,147</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

18 普通股股本及股本溢價

	A 股股份 數目(千股)	H 股股份 數目(千股)	普通股 股本	股本溢價	合計
於二零一一年一月一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一一年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一二年十二月三十一日	<u>1,165,600</u>	<u>493,010</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>

普通股的授權發行總額為 1,658,610,000 股，每股面值為人民幣 1 元。所有已發行股份均已全數繳足。

股本溢價系發行普通股股本收到對價之公允價值扣除交易成本後淨額。

19 其他儲備

本集團

	資本公積	法定 盈餘公積金 (附註 36(a))	任意 盈餘公積	安全基金	合併儲備 (a)	收購非控制 性權益所 支付的對價 超過賬面 價值的部分	合計
二零一一年一月一日結餘	2,243	873,605	658	57,815	28,968	(699,147)	264,142
盈餘分配	—	82,276	—	—	—	—	82,276
安全基金之使用	—	—	—	(1,376)	—	—	(1,376)
二零一一年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	56,439	28,968	(699,147)	345,042
安全基金之使用	—	—	—	(1,376)	—	—	(1,376)
向當時權益所有者支付收購子公司的對價(共同控制下合併)	—	—	—	—	(215,330)	—	(215,330)
子公司所有者權益的變動(不改變控制權)(附註 40)	—	—	—	—	—	(10,969)	(10,969)
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>2,243</u>	<u>955,881</u>	<u>658</u>	<u>55,063</u>	<u>(186,362)</u>	<u>(710,116)</u>	<u>117,367</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

19 其他儲備(續)

本公司

	法定 盈餘公積金 (附註36(a))	任意盈餘 公積金	安全基金	合計
二零一一年一月一日結餘	816,448	658	52,053	869,159
盈餘分配	82,276	—	—	82,276
安全基金之使用	—	—	(1,376)	(1,376)
二零一一年十二月三十一日結餘	898,724	658	50,677	950,059
安全基金之使用	—	—	(1,376)	(1,376)
二零一二年十二月三十一日結餘	898,724	658	49,301	948,683

除接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積外，資本公積經董事會批准後可用於增加資本。接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積在相關非現金資產及投資處置後可以轉增資本。

股東大會批准董事會相關提議後，本公司可提取任意盈餘公積。任意盈餘公積經批准後可用於彌補虧損或增加資本。

安全基金請參見附註2.27。

(a) 於二零一二年十二月三十一日，合併儲備系收購廣祠公司(共同控制下收購)所支付的對價超過本公司應佔廣祠公司實收資本的部分(附註11(c)及附註39)。

本公司應佔廣祠公司實收資本
減：收購廣祠公司所支付的對價

合併儲備

二零一二年 十二月三十一日
28,968
(215,330)
(186,362)

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

20 遞延收益

本集團及本公司

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
政府補助	41,626	43,799

遞延收益系收到的與資產相關的政府補助，依照25年平均攤銷(附註2.21)。

二零一二年度遞延收益攤銷額計人民幣2,173千元計入其他利得(二零一一年度：人民幣2,173千元)(附註28)。

21 應付賬款及其他應付款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
應付收費公路特許經營權	572,987	485,658	157,727	265,936
應付收費公路維修款	2,733	1,815	2,529	1,732
工程項目存入押金	42,772	39,109	25,908	24,380
應付通行費收入	25,460	22,485	97,959	44,929
— 應付宣廣公司	—	—	45,915	22,704
— 應付廣祠公司	—	—	26,844	—
— 應付其他公司	25,460	22,485	25,200	22,225
應付其他稅項	52,582	39,465	15,897	33,849
應付職工薪酬	27,667	30,610	20,561	23,554
應付股利	—	13,602	—	—
一年內到期的長期應付款(附註24)	31,078	—	—	—
應付利息	1,016	1,075	114	—
其他	16,398	17,703	8,788	12,831
	772,693	651,522	329,483	407,211

於二零一二年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣174,768千元(二零一一年：181,001千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，除應付職工薪酬以外，應付賬款及其他應付款的公允價值接近於其賬面淨值。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

22 借款

本集團

	於十二月三十一日			
	二零一二年		二零一一年	
	年利率	金額	年利率	金額
非流動借款				
公司債券－人民幣(a)	5.00%	1,987,776	5.00%	1,982,123
銀行長期保證借款－人民幣				
－質押(b)	5.76%-6.40%	68,100	6.21%-6.90%	102,150
－擔保(c)	5.895%-7.205%	226,900	5.760%-7.755%	126,900
銀行長期信用借款－人民幣(c)	5.895%-6.345%	181,000	5.760%	181,000
		<u>2,463,776</u>		<u>2,392,173</u>
流動借款				
銀行短期信用借款－人民幣	5.70%-6.56%	65,300	4.779%-6.56%	40,000
一年內到期的銀行長期保證借款－人民幣				
－質押(b)	5.76%-6.40%	34,050	6.21%-6.90%	34,050
		<u>99,350</u>		<u>74,050</u>
借款合計		<u><u>2,563,126</u></u>		<u><u>2,466,223</u></u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

22 借款(續)

本公司

	於十二月三十一日			
	二零一二年		二零一一年	
	年利率	金額	年利率	金額
非流動借款				
公司債券－人民幣(a)	5.00%	<u>1,987,776</u>	5.00%	<u>1,982,123</u>
流動借款				
銀行短期信用借款－人民幣	5.70%-6.56%	<u>65,300</u>	—	<u>—</u>
借款合計		<u><u>2,053,076</u></u>		<u><u>1,982,123</u></u>

- (a) 經中國證券監督管理委員會於二零零九年八月二十八日批准，本公司於二零零九年十二月十七日發行公司債券，發行總額2,000,000千元，債券期限為五年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為5%，每年付息一次。安徽高速控股集團為該債券本金及利息提供全額不可撤消連帶責任保證擔保。
- (b) 於二零一二年十二月三十一日，銀行借款中人民幣102,150千元系質押廣祠高速公路收費經營權而取得(二零一一年十二月三十一日：人民幣136,200千元)(附註6)。
- (c) 於二零一二年十二月三十一日，銀行借款中人民幣74,900千元由宣城交建提供擔保，人民幣152,000千元由宣城交投提供擔保，人民幣181,000千元由本公司提供擔保(二零一一年十二月三十一日：人民幣126,900千元由宣城交建提供擔保，人民幣181,000千元由本公司提供擔保)。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，本集團及本公司應償還的借款如下：

本集團

	銀行借款		公司債券	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
一年內	99,350	74,050	—	—
一至二年	34,050	34,050	1,987,776	—
二至五年	34,050	68,100	—	1,982,123
五年以上	407,900	307,900	—	—
	<u>575,350</u>	<u>484,100</u>	<u>1,987,776</u>	<u>1,982,123</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

22 借款(續)

本公司

	銀行借款		公司債券	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
一年內	65,300	—	—	—
一至二年	—	—	1,987,776	—
二至五年	—	—	—	1,982,123
	<u>65,300</u>	<u>—</u>	<u>1,987,776</u>	<u>1,982,123</u>

於二零一二年十二月三十一日，公司債券按債券市場價格計算的公允價值為人民幣2,091,000千元；其餘借款因折現因素對其公允價值影響不重大，借款的賬面值與其公允價值相近。

本集團於資產負債表日有下列未提取的貸款融資額度：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
一年內到期	<u>2,149,650</u>	<u>1,651,900</u>

於報告期末，本集團的銀行借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	本集團		本公司	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
一年內	<u>575,350</u>	<u>484,100</u>	<u>65,300</u>	<u>—</u>

23 其他負債準備－公路養護責任(附註4(b))

	本集團	本公司
二零一二年一月一日結餘	6,826	6,561
本年計提	48,853	28,401
本年使用	(48,853)	(28,401)
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>6,826</u>	<u>6,561</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

24 長期應付款－本集團

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
長期應付宣城交投(附註11(a)(b))		
年初餘額	298,653	303,034
本年償還	—	(21,731)
自宣城交建轉入(附註11(b))	68,268	—
重估	(15,926)	—
本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註6)	1,304	—
本年攤銷－計入利潤表(附註31)	18,420	17,350
年末餘額	370,719	298,653
長期應付宣城交建(附註11(b))		
年初餘額	68,268	26,511
轉出至宣城交投(附註11(b))	(68,268)	—
本年新增	—	39,229
－無息借款	—	24,229
－有息借款	—	15,000
本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註6)	—	2,528
年末餘額	—	68,268
長期應付安徽高速控股集團(附註11(b)(c))		
年初餘額	12,119	22,619
本年償還	(12,119)	(10,500)
本年新增	148,669	—
－無息借款	148,669	—
本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註6)	3,656	—
年末餘額	152,325	12,119
長期應付款－合計	523,044	379,040
減：一年內到期的長期應付款(附註21)	(31,078)	—
	491,966	379,040

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

24 長期應付款－本集團(續)

長期應付款(包括一年內到期的部分)之賬面價值及其公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
長期應付宣城交投	370,719	298,653	361,566	279,915
長期應付安徽高速控股集團	152,325	12,119	150,239	12,119
長期應付宣城交建	—	68,268	—	66,216
	<u>523,044</u>	<u>379,040</u>	<u>511,805</u>	<u>358,250</u>

長期應付款之公允價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零一二年十二月三十一日長期貸款基準利率6.55%折現計算(二零一一年十二月三十一日：7.05%)。

長期應付款(包括一年內到期的部分)之未折現金額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
長期應付宣城交投	545,416	447,916
長期應付安徽高速控股集團	340,000	12,119
長期應付宣城交建	—	97,500
	<u>885,416</u>	<u>557,535</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

25 遞延所得稅資產和負債

當有法定可抵消權且遞延所得稅涉及同一財政機關時，本集團及本公司將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷後的金額如下：

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
遞延稅項資產：				
— 超過12個月後實現的遞延稅項	20,833	14,798	17,643	24,258
— 在12個月內實現的遞延稅項	9,193	8,748	12,338	11,709
	<u>30,026</u>	<u>23,546</u>	<u>29,981</u>	<u>35,967</u>
遞延稅項負債：				
— 超過12個月後清償的遞延稅項	(139,520)	(86,911)	(33,987)	(36,847)
— 在12個月內清償的遞延稅項	(8,826)	(8,326)	(2,852)	(2,844)
	<u>(148,346)</u>	<u>(95,237)</u>	<u>(36,839)</u>	<u>(39,691)</u>
遞延所得稅負債—淨額	<u>(118,320)</u>	<u>(71,691)</u>	<u>(6,858)</u>	<u>(3,724)</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

25 遞延所得稅資產和負債(續)

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

遞延所得稅資產	政府補助 之會計處理	公路養護 責任撥備	預提獎金	有息股東 貸款之 會計處理	合計
二零一一年一月一日結餘	14,857	7,238	6,341	—	28,436
在損益表中確認的遞延稅項	(700)	(5,531)	—	1,341	(4,890)
二零一一年十二月三十一日結餘	14,157	1,707	6,341	1,341	23,546
在損益表中確認的遞延稅項	(700)	445	—	6,735	6,480
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>13,457</u>	<u>2,152</u>	<u>6,341</u>	<u>8,076</u>	<u>30,026</u>

遞延所得稅負債	與收費公路 相關之土地 使用權		稅務規定 與會計規定 不同攤銷		其他	合計
	收費公路 折舊差異	作價及 相應攤銷 之差異	無息長期 應付款之 會計處理	差異		
二零一一年一月一日結餘	(34,086)	(5,372)	(44,783)	—	(4,091)	(88,332)
在損益表中確認的遞延稅項	2,156	345	5,352	(9,025)	(540)	(1,712)
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(5,193)	—	—	(5,193)
二零一一年十二月三十一日結餘	(31,930)	(5,027)	(44,624)	(9,025)	(4,631)	(95,237)
在損益表中確認的遞延稅項	2,162	346	3,591	(8,880)	1,486	(1,295)
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(51,814)	—	—	(51,814)
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>(29,768)</u>	<u>(4,681)</u>	<u>(92,847)</u>	<u>(17,905)</u>	<u>(3,145)</u>	<u>(148,346)</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

25 遞延所得稅資產和負債(續)

- (a) 在權益中確認的遞延稅項系長期應付宣城交投及安徽高速控股集團款項賬面值和未折現金額的暫時性差異而產生(附註24)。

本公司未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

遞延所得稅資產	政府補助 之會計處理	公路養護 責任撥備	預提獎金	無息貸款 之會計處理	合計
二零一一年一月一日結餘	14,857	7,170	4,711	20,117	46,855
在損益表中確認的遞延稅項	(700)	(5,530)	—	(4,658)	(10,888)
二零一一年十二月三十一日結餘	14,157	1,640	4,711	15,459	35,967
在損益表中確認的遞延稅項	(700)	—	—	(5,286)	(5,986)
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>13,457</u>	<u>1,640</u>	<u>4,711</u>	<u>10,173</u>	<u>29,981</u>

遞延所得稅負債	收費公路 作價及相應 折舊差異	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異	其他	合計
二零一一年一月一日結餘	(34,086)	(5,372)	(3,077)	(42,535)
在損益表中確認的遞延稅項	2,156	345	343	2,844
二零一一年十二月三十一日結餘	(31,930)	(5,027)	(2,734)	(39,691)
在損益表中確認的遞延稅項	2,163	345	344	2,852
二零一二年十二月三十一日結餘	<u>(29,767)</u>	<u>(4,682)</u>	<u>(2,390)</u>	<u>(36,839)</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

26 退休福利—本集團

本集團已參與一項由安徽省社會福利管理局統籌之僱員退休福利計劃。根據有關規定，本集團需每月在規定上限內，分別按僱員每月基本工資之20%-23%(二零一一年：20%-23%)供款，該管理局將負責發放退休金予本集團退休之僱員，而本集團無其他的責任。

除上述退休福利外，本集團僱員可自願加入本集團提供的補充養老年金計劃。根據該計劃，本集團每年將為在職僱員在規定的上限內提取等於其一個月基本工資的補充養老保險；對已退休僱員及將於二零一五年十二月三十一日前退休的僱員，依照每月人民幣230元的標準向退休的僱員支付補充養老金。截至二零一二年十二月三十一日，本集團已退休僱員人數為43人(二零一一年十二月三十一日：36人)。

27 銷售—本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
通行費收入	2,127,491	2,232,272
特許經營安排下的建造和改造服務收入	899,842	764,858
租金收入(附註41(b))	43,069	23,389
—租賃服務區(a)	28,930	8,877
—租賃其他投資性房地產	14,139	14,512
緊急施救收入	18,873	15,763
收費公路管理服務收入(附註41(b))	18,545	15,371
典當貸款利息收入	14,329	—
其他	201	421
	3,122,350	3,052,074

- (a) 根據本公司與安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)簽訂之租賃協議，本公司服務區自二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣7,200千元。

根據廣祠公司與驛達公司簽訂之租賃協議，廣祠公司服務區自二零零九年八月一日至二零二九年七月二十日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣1,800千元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

28 其他利得，淨額—本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
利息收入(附註37)	4,923	13,116
與資產相關的政府補助之攤銷(附註20)	2,173	2,173
處置物業、機器及設備損失(附註37)	(37)	(2,333)
處置收費公路特許經營權損失(附註37)	(1,157)	—
處置無形資產損失(附註37)	—	(10)
其他	(1,307)	(38)
	4,595	12,908

29 按性質分類的費用—本集團

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
特許經營安排下的建造及改造服務成本(附註2.6)	899,842	764,858
折舊及攤銷費用(附註6, 7, 8, 9, 10)	553,447	530,338
僱員福利開支(附註30)	194,648	161,759
公路修理及維護費用	151,475	112,005
收入相關的稅項(a)	77,160	77,965
核數師酬金	2,150	2,150
典當貸款減值損失	1,780	—
其他	19,712	19,797
	1,900,214	1,668,872

(a) 收入相關的稅項

本集團就通行費收入繳納3%之營業稅；除特許經營安排下的建造和改造服務收入不繳納營業稅外，其他收入繳納5%之營業稅。

除上述營業稅外，本集團還需交納下列流轉稅：

- (i) 城市維護建設稅—按營業稅的5%或7%繳納；
- (ii) 教育費附加—按營業稅的3%繳納。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

30 僱員福利開支—本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
工資及薪酬	143,232	114,337
退休福利開支	3,997	3,911
其他福利開支	47,419	43,511
	<u>194,648</u>	<u>161,759</u>

於二零一二年十二月三十一日，本集團僱員人數為 1,946 人(二零一一年十二月三十一日：1,812 人)。

(a) 董事薪酬

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司每名董事的薪酬如下：

董事姓名	袍金	薪金	花紅	其他福利	退休計劃 的供款	合計
執行董事						
周仁強	—	720	60	—	32	812
屠筱北	—	504	42	—	32	578
李俊傑	—	504	42	—	32	578
李潔之	—	504	42	—	32	578
非執行董事						
劉先福	—	—	—	—	—	—
孟傑	—	—	—	—	—	—
獨立董事						
杜成志*	75	—	—	—	—	75
崔雲飛*	45	—	—	—	—	45
楊棉之	80	—	—	—	—	80
胡濱	80	—	—	—	—	80
	<u>280</u>	<u>2,232</u>	<u>186</u>	<u>—</u>	<u>128</u>	<u>2,826</u>

* 杜成志先生於二零一二年八月辭去董事一職，於二零一二年八月三十日，崔雲飛先生被本公司聘為董事。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

30 僱員福利開支—本集團(續)

(a) 董事薪酬(續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司每名董事的薪酬如下：

董事姓名	袍金	薪金	花紅	其他福利	退休計劃 的供款	合計
執行董事						
周仁強	—	645	50	—	27	722
屠筱北	—	452	35	—	27	514
李俊傑	—	452	35	—	27	514
李雲貴*	—	263	35	—	17	315
李潔之	—	189	—	—	10	199
非執行董事						
劉先福	50	—	—	—	—	50
孟傑	50	—	—	—	—	50
獨立董事						
梁民傑*	75	—	—	—	—	75
李梅*	50	—	—	—	—	50
郭珊*	50	—	—	—	—	50
杜成志	45	—	—	—	—	45
楊棉之	30	—	—	—	—	30
胡濱	30	—	—	—	—	30
	<u>380</u>	<u>2,001</u>	<u>155</u>	<u>—</u>	<u>108</u>	<u>2,644</u>

* 李雲貴先生、梁民傑先生、李梅女士及郭珊女士於二零一一年八月辭去董事一職，於二零一一年八月十七日，李潔之先生、杜成志先生、楊棉之先生及胡濱先生被本公司聘為董事。

(b) 五位最高薪酬人士

本集團二零一二年內最高薪酬之五位人士中有四位為董事(二零一一年度：三位為董事)，彼等之薪酬已載於上文分析。剩餘一位人士之薪酬為人民幣578千元(二零一一年度：剩餘兩位非董事人士之薪酬分別為人民幣514千元及人民幣434千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

31 財務成本－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
利息費用		
－銀行借款利息	11,704	12,806
－公司債券	105,653	105,366
－支付利息	100,000	100,000
－公司債券攤銷	5,653	5,366
－長期應付款攤銷(附註24)	18,420	17,350
	<u>135,777</u>	<u>135,522</u>

32 稅項－本集團

綜合收益表扣除之稅項為：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
當期稅項－企業所得稅(a)	279,185	310,190
在損益中確認的遞延稅項(附註25)	(5,185)	6,602
	<u>274,000</u>	<u>316,792</u>

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其子公司和聯營公司適用的企業所得稅稅率均為25%。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

32 稅項－本集團(續)

(b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利潤，在二零零八年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；二零零八年及以後年度本公司新增利潤分配給境外機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳10%的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。截至二零一二年十二月三十一日止，本公司已就二零一一年股利分配為境外機構股東履行代扣代繳所得稅義務。

(c) 本集團就除稅前盈利的稅項，與採用中國公司的加權平均稅率而計算之理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
除稅前盈利	1,102,985	1,268,607
企業所得稅率	25%	25%
按企業所得稅率計算的稅項	275,746	317,152
不得稅前抵扣之費用	364	2,879
不需納稅之收入	(3,008)	(2,005)
所得稅匯算清繳調整	898	(1,234)
所得稅	274,000	316,792

33 本公司權益持有人應佔盈利

本公司權益持有人應佔的盈利在本公司帳目中為人民幣728,712千元(二零一一年度：人民幣822,757千元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

34 每股盈利

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利，除以年內已發行普通股的加權平均數計算。本公司無潛在的稀釋性股份。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
本公司權益持有人應佔盈利	752,152	861,185
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	<u>0.4535</u>	<u>0.5192</u>

35 股利

二零一二及二零一一年度所支付的股利分別為人民幣348,308千元(每股人民幣0.21元)及人民幣348,308千元(每股人民幣0.21元)。二零一二年度的期末股利每股為人民幣0.20元，合計為人民幣331,722千元，將於二零一三年五月十六日舉行的股東周年大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.20元 (二零一一年度：人民幣0.21元)	<u>331,722</u>	<u>348,308</u>

36 盈餘分配

(a) 法定盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及子公司須按中國會計制度編製之法定帳目稅後利潤(彌補以前年度虧損)提取10%的法定盈餘公積金。當該公積金餘額已達本公司股本或子公司註冊資本的50%時可不再提取。法定盈餘公積金經批准後，可用於轉增股本/資本或彌補以前年度之累計虧損。但使用該公積金後其餘額不得低於本公司股本及子公司註冊資本之25%。

於二零一二年十二月三十一日，本公司法定盈餘公積金餘額已達到本公司股本的50%，因此本公司於二零一二年不提取法定盈餘公積金。

(b) 股利分派

根據本公司章程，對股東的股利分派按中國會計制度編製的法定帳目及財務準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

37 合併現金流量表註釋

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
除稅前盈利	1,102,985	1,268,607
調整項目：		
以收入為對價所增加的收費公路特許經營權	(812,512)	(658,662)
收費公路特許經營權的攤銷	454,288	417,016
物業、機器及設備折舊	82,767	103,994
投資性房地產的折舊	14,761	7,653
土地使用權攤銷	686	1,059
無形資產攤銷	945	616
典當貸款減值損失	1,780	—
收費公路特許經營權處置損失	1,157	—
物業、機器及設備處置損失	37	2,333
無形資產處置損失	—	10
聯營公司投資收益	(12,031)	(8,019)
利息收入	(3,830)	(13,116)
利息支出	135,777	135,522
營運資金變動前之經營利潤	966,810	1,257,013
存貨(增加)/減少	(141)	348
其他負債準備減少	—	(22,123)
貿易及其他應收款增加	(72,203)	(28,423)
應付賬款及其他應付款減少	(32,811)	(38,215)
經營活動產生的淨現金	861,655	1,168,600

非現金交易

非現金交易系指以收入為對價所增加的收費公路特許經營權。

38 承諾—本集團

於結算日仍未發生的資本開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
收費公路特許經營權 — 已簽約但未撥備	1,329,185	269,352

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

39 共同控制下合併

於二零一二年一月一日(「合併日」)，本公司向母公司安徽高速控股集團(「當時權益所有者」)收購其持有的廣祠公司51%的權益，支付的對價為人民幣215,330千元(附註11(c))。

廣祠公司於合併日的資產及負債的賬面價值列示如下：

	二零一二年 一月一日 賬面價值
資產	
收費公路特許經營權	275,732
物業、機器及設備	20,778
投資性房地產	10,098
貿易及其他應收款	38,487
現金及現金等價物	5,421
	<u>350,516</u>
負債	
長期應付款	12,119
借款	136,200
應付賬款及其他應付款	24,332
當期所得稅負債	1,147
	<u>173,798</u>
淨資產	176,718
減：歸屬於非控制性權益	<u>(86,592)</u>
本公司所取得之淨資產	<u><u>90,126</u></u>

由於該項交易中本公司與廣祠公司均處於安徽高速控股集團最終控制下，故該項交易不適用香港財務報告準則3「企業合併」的相關規定。據此，本合併財務報表已根據香港會計準則5「共同控制下合併會計處理」的原則編製，猶如目前的集團架構於彼等各自的成立日期以來已經存在，且以本公司持有的權益份額為限。所有由集團內部交易產生的收入、費用及未實現的損益以及內部往來餘額已於合併時全額抵消。據此，本合併財務報表之相關比較數據業經重述。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

40 與非控制性權益的交易

於二零一二年一月一日，本公司以人民幣18,880千元向宣城交投收購了廣祠公司4.47%的權益(附註11(c))。於收購日，廣祠公司的非控制性權益的賬面價值為人民幣7,911千元。本集團確認非控制性權益減少人民幣7,911千元，歸屬於本公司所有者的權益－其他儲備減少人民幣10,969千元。

購入非控制性權益的賬面價值	7,911
向非控制性權益支付的對價	<u>(18,880)</u>
確認於其他儲備中的支付超額對價的部分(附註19)	<u><u>(10,969)</u></u>

41 關聯方交易

本公司的母公司為安徽高速控股集團，為在中國成立的國有企業，並由中國政府控制。其擁有中國安徽省境內高速公路資產的重要部份。

根據香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」，政府相關主體及其子公司受中國政府直接或間接控制、共同控制或重大影響，定義為本集團的關聯方。在此基礎上，關聯方包括安徽高速控股集團及其子公司(不包括本集團)、其他政府相關主體及其子公司、其他本公司有能力控制或實施重大影響力的主體和公司，以及本公司和安徽高速控股集團的關鍵管理人員以及他們的家庭近親。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(a) 關聯方名稱及關係

公司名稱	與本集團的關係
安徽高速控股集團	本公司之母公司
宣廣公司	本公司之子公司
寧宣杭公司	本公司之子公司
廣祠公司	本公司之子公司
皖通典當	本公司之子公司
宣城交投	宣廣公司、寧宣杭公司及廣祠公司之 非控制性權益
宣城交建	截至二零一二年一月二十七日止為寧宣杭公司 之非控制性權益
高速傳媒	本公司之聯營公司
皖通小貸	安徽高速控股集團之子公司
驛達公司	安徽高速控股集團之子公司
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省阜周高速公路有限公司(「阜周高速」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省高速石化有限公司(「高速石化」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省高等級公路工程監理有限公司 (「公路工程監理公司」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省現代交通設施工程有限公司 (「現代交通」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省高速公路試驗檢測科研中心 (「高速檢測中心」)	安徽高速控股集團之子公司
合肥市邦寧物業管理有限公司(「邦寧物業」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽新同濟公路工程試驗檢測有限公司 (「新同濟公司」)	安徽高速控股集團之子公司
安徽省高等級公路建設指揮部	安徽高速控股集團之附屬機構

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方之重大交易如下：

(i) 收費公路管理服務收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
安徽高速控股集團	16,075	12,901
安聯公司	1,467	1,467
阜周高速	1,003	1,003
	<u>18,545</u>	<u>15,371</u>

(ii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
高速石化*	20,113	15
驛達公司(附註27(a))	10,358	9,060
安徽高速控股集團	2,246	—
安徽省高等級公路建設指揮部	1,907	—
高速傳媒	853	—
現代交通	597	241
安聯公司	505	—
皖通小貸	58	—
	<u>36,637</u>	<u>9,316</u>

- * 根據本公司與高速石化簽訂之租賃協議，本公司服務區之加油站自二零一二年四月一日至二零一五年三月三十一日租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣26,492千元；本公司園區部分辦公樓自二零一一年九月一日至二零一三年八月三十一日租賃於高速石化，年度租賃費為人民幣350千元。

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(iii) 應付及已付代建、施工檢測及物業管理服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
邦寧物業	3,525	5,929
現代交通	2,850	18,408
公路工程監理公司	2,424	7,365
高速投資	1,262	—
高速檢測中心	109	3,749
新同濟公司	63	—
	<u>10,233</u>	<u>35,451</u>

上述交易主要系上述關聯方為本公司高新園區辦公大樓及綜合樓工程等項目提供代建及施工檢測和物業管理服務而發生。

(iv) 應付及已付有息長期應付款的利息費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
宣城交投	<u>1,072</u>	<u>411</u>

(v) 應付及已付廣告服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
高速傳媒	<u>589</u>	<u>700</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(vi) 接受擔保

安徽高速控股集團為本公司公司債券本金及利息提供全額不可撤消連帶責任保證擔保(附註22)。

宣城交投為寧宣杭公司長期銀行擔保貸款152,000千元提供擔保(附註22)。

(vii) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括董事(執行董事和非執行董事)，董事會秘書，審計委員會及財務部門負責人。應付及已付關鍵管理人員薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
關鍵管理人員薪酬	<u>3,853</u>	<u>3,549</u>

(viii) 與國有企業之交易

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
向銀行貸款	146,300	90,000
收費公路修理維護支出	17,601	21,583
收費公路新建／改建支出	518,003	483,150
	<u>681,904</u>	<u>594,733</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(c) 應收應付關聯方款項餘額

(i) 貿易及其他應收款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
驛達公司	734	3,756	734	3,756
寧宣杭公司	—	—	—	5,363
安徽高速控股集團	—	32,919	—	—
高速傳媒	—	10,298	—	10,298
宣城交投	—	5,569	—	—
現代交通	—	1	—	1
國有企業	70,135	124,851	69,763	122,790
	70,869	177,394	70,497	142,208

(ii) 應付賬款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
公路工程監理公司	2,090	5,150	1,112	4,550
現代交通	1,752	7,354	1,294	6,896
高速檢測中心	1,690	590	1,384	468
邦寧物業	164	816	164	816
高速傳媒	10	—	10	—
國有企業	209,372	119,479	99,294	119,479
	215,078	133,389	103,258	132,209

截至二零一二年十二月三十一日止年度
 (除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(c) 應收應付關聯方款項餘額(續)

(iii) 其他應付款

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
安徽高速控股集團	2,358	6,937	2,178	—
現代交通	436	526	77	167
驛達公司	161	161	161	161
公路工程監理公司	129	1,137	—	—
高速檢測中心	100	—	—	—
新同濟公司	100	—	—	—
高速傳媒	27	—	17	—
宣廣公司	—	—	45,915	22,704
廣祠公司	—	—	26,844	—
宣城交投	—	6,665	—	—
國有企業	44,155	26,649	38,801	26,649
	<u>47,466</u>	<u>42,075</u>	<u>113,993</u>	<u>49,681</u>

(iv) 長期應付款(包括一年內到期的部分)

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
宣城交投	370,719	298,653	—	—
安徽高速控股集團	152,325	12,119	—	—
宣城交建	—	68,268	—	—
	<u>523,044</u>	<u>379,040</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

截至二零一二年十二月三十一日止年度
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

41 關聯方交易(續)

(c) 應收應付關聯方款項餘額(續)

(v) 貸款予子公司

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
宣廣公司	—	—	232,716	219,197
寧宣杭公司	—	—	563,673	406,445
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>796,389</u>	<u>625,642</u>

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，除附註24中所述之長期應付款及附註12中所述貸款予子公司以外，上述應收／應付關聯方款項均是因本集團／本公司上述關聯交易及關聯方代收代付款項而產生，該等款項無擔保、不計息且將在一年內償還。

(vi) 存放於國有銀行的存款結餘及向國有銀行借入的貸款結餘

	本集團		本公司	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
國有銀行－存款結餘	71,455	221,318	24,295	150,720
國有銀行－借款	<u>375,350</u>	<u>303,100</u>	<u>46,300</u>	<u>—</u>

42 期後事項

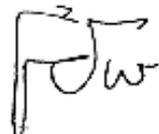
- (a) 根據二零一三年三月二十二日召開的董事會決議，董事會建議派發二零一二年度現金股利人民幣331,722千元，請參見附註35。

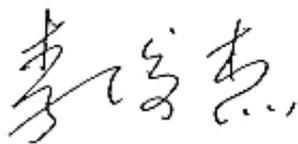
董事、高級管理人員關於公司二零一二年年度報告的書面確認意見

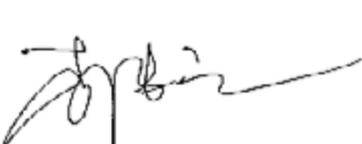
作為安徽皖通高速公路股份有限公司董事、高級管理人員，我們保證公司二零一二年年度報告的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在任何虛假記錄、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

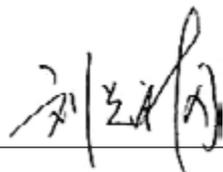
董事姓名：

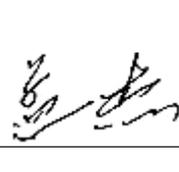
周仁強：

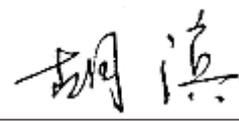
屠筱北：

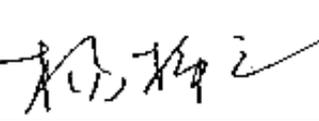
李俊杰：

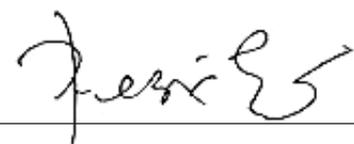
李潔之：

劉先福：

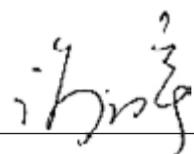
孟杰：

胡濱：

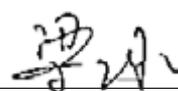
楊棉之：

杜成志：

高級管理人員簽名：

謝新宇：

王昌引：

梁冰：

二零一三年三月二十二日

附錄：

一、公路情況介紹

項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	收費權期限
合寧高速公路	134	4(部分8車道)	8	4	1996年8月16日至 2026年8月15日
205國道天長段新線	30	4	1	—	1997年1月1日至 2026年12月31日
高界高速公路	110	4	3	4	1999年10月1日至 2029年9月30日
宣廣高速公路	84	4	4	2	1999年1月1日至 2028年12月31日(其中南環段 自2003年9月1日至 2028年12月31日)
連霍公路安徽段	54	4	5	1	2003年1月1日至 2032年6月30日
廣祠高速公路	14	4	1	—	2004年7月20日至 2029年7月20日
寧淮高速公路天長段	14	6	1	1	2006年12月18日至 2032年6月17日
寧宣杭高速公路安徽段	122	4			於2012年12月31日， 尚處於工程建設期

合寧高速公路(G40滬陝高速合寧段)

合寧高速公路為本公司在安徽省擁有的一條長134公里連接大蜀山與周莊的雙向四車道收費高速公路(其中大蜀山至隴西立交段為雙向八車道)，該高速公路為上海至四川成都的「兩縱兩橫」國道主幹線的一部分，同時亦為連接上海至新疆自治區伊寧的312國道的一部分。目前為本公司之主要溢利及現金來源。

205國道天長段新線

205國道天長段新線是位於安徽省天長市境內的一條長30公里的四線雙程一級汽車專用公路，該路為河北省山海關至廣東省廣州市的205國道的一部分，亦為連接江蘇省連雲港與南京的公路的一部分。

寧淮高速公路天長段

寧淮高速公路天長段為寧淮高速公路的重要路段，全長 13.989 公里，全線採用雙向六車道高速公路標準，於 2006 年 12 月 18 日建成通車，該路貫穿安徽省東部天長市，南起天長市寧淮公路江蘇南京段終點，終於寧淮公路江蘇淮安段，是帶動安徽省東部及整個蘇北地區經濟發展的重要公路和國家「7918」高速公路網中長春至深圳的組成部分，同時也是安徽省幹線公路網主骨架的重要組成部分，直接或間接溝通了滬蓉、京滬、同三、連霍、寧杭等多條國道主幹線以及嘉蔭至南平、上海至洛陽國家重點規劃建設的公路。

高界高速公路(G50滬渝高速高界段)

高河至界子墩高速公路全長約 110 公里，為一條雙向四車道的高速公路，並為上海至四川成都「兩縱兩橫」國道主幹線的組成部分。該路起點位於安徽省懷寧縣高河鎮，通過合肥—安慶公路與本公司經營的合寧高速公路相連，終點位於鄂皖交界處的安徽省宿松縣界子墩，向西連接武漢、重慶、成都等城市，為連接中西部地區與東南沿海地區的重要幹線公路。

宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)

宣州至廣德高速公路是位於安徽省東南部的一條雙向四車道高速公路，全長約 84 公里，分二期建設。其中宣州—廣德段約 67 公里，於 1997 年 9 月建成通車，宣州南環段全長 17 公里，在宣州雙橋附近與宣廣高速公路宣州—廣德段相接，於 2001 年 7 月建成通車，並於 2003 年 8 月併入本公司。該路起自安徽省宣州，止於安徽省廣德界牌附近，為自上海至西藏聶拉木的 318 國道的組成部分，318 國道是連接中國沿海省份和中國內陸地區及西部邊境地區的重要運輸要道。

廣祠高速公路(G50滬渝高速廣祠段)

廣祠高速公路是合肥—杭州公路的重要組成路段，也是安徽省公路網規劃「兩沿、三縱、六橫、九連」中的「一橫」的重要組成部分。路線起自宣廣高速公路，終至已建成通車的祠山崗至界牌高速公路，路線全長 14 公里，全線位於廣德縣境內。廣祠高速公路是溝通合肥至杭州、上海，江蘇至黃山、杭州的省際高速通道，對安徽省皖南地區的開發開放及安徽省經濟發展、加強皖蘇浙滬省際間的合作與交流都有重要作用。

連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)

連霍公路安徽段全長54公里，為雙向四車道高速公路，是江蘇連雲港至新疆霍爾果斯「兩縱兩橫」國道主幹線的安徽省境內部分，與河南及江蘇境內已建成的高速公路連通，貫穿東西部地區。同時與另一條國家縱向幹線—北京至福建福州的公路相交，在國家政治、經濟、軍事及國道網中佔據極重要的地位。

寧宣杭高速公路安徽段

寧宣杭高速公路全長約122公里，為雙向四車道高速公路，瀝青混凝土路面，起自皖蘇交界金山口，經宣城、寧國，止於皖浙交界千秋關。該項目是安徽省高速公路網「四縱、八橫」的重要組成部分，是溝通皖、浙，連接南京、杭州兩大經濟區的紐帶。該項目計劃分三段建設，一段是宣城至寧國段，全長44公里，一段是狸橋至宣城段，全長33公里，另一段是寧國至千秋關段，全長45公里。

二、車型分類及收費標準(自2010年11月10日零時起執行)

一 高速公路車型分類及收費標準(除寧淮高速公路天長段)

計費單位：車公里

類別	客車	收費標準
第1類	≤7座	0.45元
第2類	8座-19座	0.8元
第3類	20座-39座	1.1元
第4類	≥40座	1.3元

一 寧淮高速公路天長段車型分類及收費標準(自2012年1月10日零時起執行)

類別	客車	收費費率 (元/公里)	最低收費 (元)
第1類	≤7座	0.45	5
第2類	8座-19座	0.675	10
第3類	20座-39座	0.90	10
第4類	≥40座	0.90	10

205 國道天長段新線車型分類及收費標準

車輛種類	收費標準
二、三輪摩托車	人民幣3元/車次
小型拖拉機(含手扶拖拉機)、四輪等小型簡易機動車	人民幣5元/車次
20座以下客車	人民幣10元/車次
20-50座以下(含50座)客車	人民幣15元/車次
50座以上客車	人民幣25元/車次

三、載貨汽車計重收費標準

一 正常車輛(不超限車輛)的計重收費標準

1、高速公路計重收費標準

車貨總質量	≤10噸	10噸<車貨 總質量≤40噸	>40噸
基本費率	0.09元/噸公里	從0.09元/噸公里線性遞 減到0.05元/噸公里	0.05元/噸公里

備註 1、車貨總質量不足5噸者，按5噸計費；

2、計重收費不足20元時，按20元計費；

3、高速公路實行2.50元以下舍，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.99歸10元。

2、205 國道計重收費標準

車貨總質量	≤10 噸	10 噸<車貨總質量≤40 噸	>40 噸
基本費率	1.5 元/噸車次	從 1.5 元/噸車次線性遞減到 1.1 元/噸車次	1.1 元/噸車次

備註 1、計費不足10元時，按10元計費；

2、高速公路實行2.50元以下舍，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.99元歸10元。

一 超限運輸車輛加重收費標準

(一) 超限30%以內(含30%部分)，按0.09元/噸公里計收。

(二) 超限30%-100%以內(含100%部分)，按0.09元/噸公里3倍線性遞增到6倍計收。

(三) 超限100%以上部分，按0.09元/噸公里6倍計收。

205 國道天長段(新線)實行計重收費的超限運輸認定標準和加收標準按高速公路規定執行。

國道主幹線圖





安徽皖通高速公路股份有限公司