



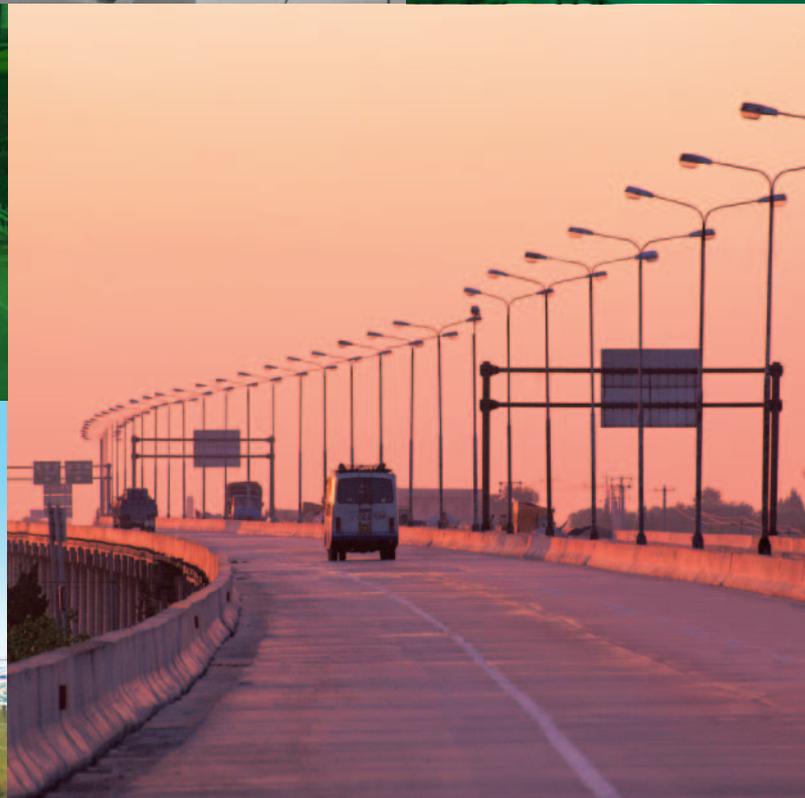
# 安徽皖通高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0995)



**2014  
年度報告**



# 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            | 14  |
| 第五節  | 董事會報告             | 17  |
| 第六節  | 管理層討論與分析          | 43  |
| 第七節  | 重要事項              | 44  |
| 第八節  | 股份變動及股東情況         | 54  |
| 第九節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 63  |
| 第十節  | 公司治理及管治報告         | 80  |
| 第十一節 | 監事會報告             | 100 |
| 第十二節 | 財務報告              | 102 |
| 第十三節 | 備查文件目錄            | 200 |
|      | 附錄                |     |
| —    | — 公路情況介紹          | 215 |
| —    | — 車型分類及收費標準       | 217 |
| —    | — 載貨汽車計重收費標準      | 218 |
| —    | — 國道主幹線圖          | 219 |
| —    | — 安徽省高速公路路網示意圖    | 220 |

## 重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 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(特殊普通合夥)(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、公司負責人周仁強、主管會計工作負責人許振及會計機構負責人(會計主管人員)肖光灼聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

### 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。2014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960,082千元，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935,313千元，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960,082千元和人民幣935,313千元。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，2014年度可供股東分配的利潤為人民幣935,313千元。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2.30元(含稅)，共計派發股利人民幣381,480.30千元。本年度，本公司不實施資本公積金轉增股本方案。

### 六、前瞻性陳述的風險聲明

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

# 第一節 釋義及重大風險提示

## 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」、<br>「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」、<br>「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)         |
| 「寧宣杭公司」            | 指 | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司                         |
| 「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                           |

## 第一節 釋義及重大風險提示

|            |   |                      |
|------------|---|----------------------|
| 「香港子公司」    | 指 | 安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司   |
| 「安徽鐵建」     | 指 | 安徽省鐵路建設投資基金有限公司      |
| 「安聯公司」     | 指 | 安徽安聯高速公路有限公司         |
| 「阜周高速」     | 指 | 安徽省阜周高速公路有限公司        |
| 「蕪雁高速」     | 指 | 安徽省蕪雁高速公路有限公司        |
| 「高速石化」     | 指 | 安徽省高速石化有限公司          |
| 「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 |
| 「高速傳媒」     | 指 | 安徽高速傳媒有限公司           |
| 「現代交通」     | 指 | 安徽省現代交通設施工程有限公司      |
| 「高速融資」     | 指 | 安徽高速融資租賃有限公司         |
| 「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科研中心      |
| 「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     |

## 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。

## 第二節 公司簡介

### 一、公司信息

|           |                                  |
|-----------|----------------------------------|
| 公司的中文名稱   | 安徽皖通高速公路股份有限公司                   |
| 公司的中文簡稱   | 皖通高速                             |
| 公司的外文名稱   | Anhui Expressway Company Limited |
| 公司的外文名稱縮寫 | Anhui Expressway                 |
| 公司的法定代表人  | 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   | 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   | 0551-65338697             | 0551-63738923、<br>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

|             |   |
|-------------|---|
| 公司註冊地址      | 安徽省合肥市望江西路520號  |
| 公司註冊地址的郵政編碼 | 230088  |
| 公司辦公地址      | 安徽省合肥市望江西路520號  |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 230088  |
| 公司網址        | <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a> |
| 電子信箱        | wtgs@anhui-expressway.net   |

## 第二節 公司簡介

### 四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱  
登載年度報告的中國證監會及  
香港聯合交易所有限公司指定網站的網址

《中國證券報》、《上海證券報》  
<http://www.sse.com.cn>  
<http://www.hkex.com.hk>  
<http://www.anhui-expressway.net>  
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

公司年度報告備置地地點

### 五、公司股票簡況

| 公司股票簡況 |             |      |        |         |
|--------|-------------|------|--------|---------|
| 股票種類   | 股票上市交易所     | 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。

2012年本公司控股成立了皖通典當公司，典當業務成為本公司的第二大主營業務。

### (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。

2014年12月，根據安徽省人民政府皖政秘[2014]189號文批准，安徽省高速公路控股集團有限公司與安徽省交通投資集團有限責任公司重組為新的國有獨資企業，重組後企業名稱為安徽省交通控股集團有限公司。此次變更事項不涉及本公司實際控制人發生變化，實際控制人仍為安徽省國資委。控股股東持有本公司權益也未發生變化。目前該新公司尚在籌建階段。

## 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<br>辦公地址<br>簽字會計師姓名 | 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)<br>上海市湖濱路202號普華永道中心11樓<br>周喆、童乃勇 |
| 公司聘請的會計師事務所(境外) | 名稱<br>辦公地址<br>簽字會計師姓名 | 羅兵咸永道會計師事務所<br>香港中環太子大廈22樓<br>羅兵咸永道會計師事務所             |
| 中國法律顧問          | 安徽安泰達律師事務所            | 安徽省合肥市穎上路城建大廈7樓                                       |
| 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<br>辦公地址            | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司<br>上海浦東新區陸家嘴東路166號<br>中國保險大廈36樓   |
| 境外股份過戶登記處       | 名稱<br>地址              | 香港證券登記有限公司<br>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。

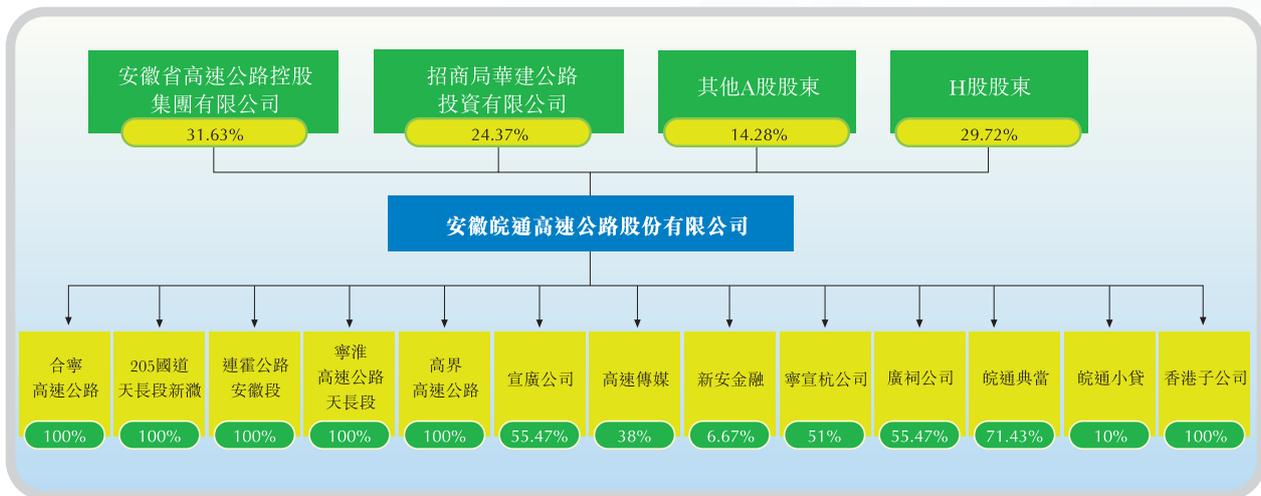
本公司主要從事收費公路之經營和管理及其相關業務。2012年本公司控股成立了皖通典當公司，典當業務成為本公司的第二大主營業務。

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)。

## 第二節 公司簡介

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、連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)和寧宣杭高速公路之宣城至寧國段等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2014年12月31日，本公司管理的營運公路里程已達484公里，總資產約人民幣11,532,440千元。

截至2014年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：



### 第三節 會計數據和財務指標摘要

本集團按中國會計準則及按香港會計準則編製的2014年度財務報告，已經由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

| 主要會計數據                     | 2014年                    | 2013年                    | 單位：元 幣種：人民幣        |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
|                            |                          |                          | 本期比上年<br>同期增減(%)   | 2012年                    |
| 營業收入                       | 2,339,569,536.60         | 2,330,104,247.29         | 0.41               | 2,222,507,036.21         |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤              | 860,865,567.67           | 847,910,073.18           | 1.53               | 761,000,765.20           |
| 歸屬於上市公司股東的扣除<br>非經常性損益的淨利潤 | 830,491,624.27           | 845,813,722.11           | -1.81              | 760,774,928.16           |
| 經營活動產生的現金流量淨額              | <u>1,595,801,803.64</u>  | <u>1,493,126,682.05</u>  | <u>6.88</u>        | <u>1,309,791,902.29</u>  |
|                            | 2014年末                   | 2013年末                   | 本期末比上年<br>同期末增減(%) | 2012年末                   |
| 歸屬於上市公司股東的淨資產              | 7,601,958,513.24         | 7,059,531,947.53         | 7.68               | 6,543,343,874.35         |
| 總資產                        | <u>11,532,440,474.24</u> | <u>12,202,968,076.01</u> | <u>-5.49</u>       | <u>11,334,161,449.16</u> |

### 第三節 會計數據和財務指標摘要

#### 2、主要財務數據

| 主要財務指標                      | 2014年 | 2013年 | 本期比上年<br>同期增減(%) | 2012年 |
|-----------------------------|-------|-------|------------------|-------|
| 基本每股收益(元/股)                 | 0.519 | 0.511 | 1.53             | 0.459 |
| 稀釋每股收益(元/股)                 | 0.519 | 0.511 | 1.53             | 0.459 |
| 扣除非經常性損益後的基本<br>每股收益(元/股)   | 0.501 | 0.510 | -1.76            | 0.459 |
| 加權平均淨資產收益率(%)               | 11.83 | 12.54 | 減少0.71個百分點       | 11.81 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均<br>淨資產收益率(%) | 11.41 | 12.50 | 減少1.09個百分點       | 11.81 |

#### (二)、境內外會計準則下會計數據差異

單位：千元 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                  | 860,866 | 847,910 | 7,601,959     | 7,059,532 |
| 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<br>其相關遞延稅項 | -8,761  | -8,768  | 82,493        | 91,264    |
| 按境外會計準則                  | 852,105 | 839,142 | 7,684,452     | 7,150,796 |

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。

### 第三節 會計數據和財務指標摘要

#### (三)、非經常性損益項目和金額

| 非經常性損益項目  | 2014年金額        | 附註(如適用)   | 單位：元 幣種：人民幣  |               |
|---|----------------|---|--------------|---------------|
|   |                |   | 2013年金額      | 2012年金額       |
| 非流動資產處置損益   | -35,616.19     | 固定資產報廢損益  | -209,721.37  | -1,194,438.49 |
| 計入當期損益的政府補助，<br>但與公司正常經營業務密切<br>相關，符合國家政策規定、<br>按照一定標準定額或定量<br>持續享受的政府補助除外  | 2,172,787.68   | 與資產相關的政府補<br>助係本公司於2007<br>年度收到隸屬江蘇省<br>交通廳的江蘇省高速<br>公路建設指揮部關於<br>寧淮高速公路(天長<br>段)的建設資金補貼<br>款以及於2010年度<br>收到隸屬安徽省交通<br>廳的安徽省公路管理<br>局關於合寧高速公路<br>及高界高速公路的站<br>點建設資金補貼款在<br>本期的攤銷額 | 2,172,787.68 | 2,172,787.68  |
| 除同公司正常經營業務相關的<br>有效套期保值業務外，持有<br>交易性金融資產、交易性<br>金融負債產生的公允價值<br>變動損益，以及處置交易性<br>金融資產、交易性金融負債<br>和可供出售金融資產取得的<br>投資收益 | 39,000,000.00  |   |              |               |
| 其他營業外收入   | 310,880.60     |   | 1,036,393.63 | 13,406.00     |
| 其他營業外支出   | -1,019,682.19  |   | -215,268.95  | -1,319,610.02 |
| 少數股東權益影響額   | 52,665.97      |   | 8,207.83     | 471,728.16    |
| 所得稅影響額  | -10,107,092.47 |   | -696,047.75  | 81,963.71     |
| 合計  | 30,373,943.40  |   | 2,096,351.07 | 225,837.04    |

## 第三節 會計數據和財務指標摘要

### (四)、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

| 項目名稱     | 期初餘額        | 期末餘額           | 當期變動            | 對當期利潤的影響金額    |
|----------|-------------|----------------|-----------------|---------------|
| 可供出售金融資產 | 515,000,000 | 276,926,524.23 | -238,073,475.77 | 39,000,000.00 |
| 合計       | 515,000,000 | 276,926,524.23 | -238,073,475.77 | 39,000,000.00 |

### 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

|              | 2014年     | 2013年     | 2012年     | 2011年<br>(經重編) | 2010年<br>(經重編) |
|--------------|-----------|-----------|-----------|----------------|----------------|
| 營業額          | 3,036,589 | 3,403,817 | 3,122,350 | 3,052,074      | 2,619,491      |
| 除稅前經營盈利      | 1,159,629 | 1,196,666 | 1,102,985 | 1,268,607      | 1,178,933      |
| 本公司權益所有      | 852,105   | 839,142   | 752,152   | 861,185        | 811,545        |
| 基本每股盈利(人民幣元) | 0.5137    | 0.5059    | 0.4535    | 0.5192         | 0.4893         |

#### 資產摘要

於12月31日

計量單位：人民幣千元

|                          | 2014年      | 2013年      | 2012年      | 2011年<br>(經重編) | 2010年<br>(經重編) |
|--------------------------|------------|------------|------------|----------------|----------------|
| 資產總額                     | 11,630,793 | 12,299,277 | 11,447,514 | 10,582,951     | 9,940,585      |
| 負債總額                     | 3,098,728  | 4,314,268  | 4,027,027  | 3,736,252      | 3,628,357      |
| 權益(扣除少數股東權益)             | 7,684,452  | 7,150,796  | 6,643,376  | 6,465,831      | 5,959,890      |
| 每股權益(扣除少數股東權益)<br>(人民幣元) | 4.6331     | 4.3113     | 4.0054     | 3.8983         | 3.5933         |

## 第四節 董事長報告書

各位股東：

本人謹代表董事會呈報本集團截至二零一四年十二月三十一日止的全年業績報告。

### 一、年度業績匯報

2014年，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣2,339,570千元，歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣860,866千元，每股收益人民幣0.5190元；按香港會計準則，本公司權益所有人應佔盈利為人民幣852,105千元，每股基本盈利人民幣0.5137元。

董事會已建議派發2014年度末期現金股息每股人民幣0.23元，佔公司本年度每股淨收益的44.77%。

### 二、2014年回顧

2014年是中國經濟不平凡的一年。告別連續多年的高速增長，中國經濟開始步入中高速增長階段，「新常態」成為當下中國經濟的新邏輯，7.4%的GDP增速標誌著中國經濟進入換擋減速期。2014又是改革再出發的一年，行政領域逐步簡政放權，經濟發展注重市場規律，社會治理崇尚依法治國，身處改革的浪潮中，2014年，公司在大的時代背景下，穩中求進，開拓創新，經全體員工的共同努力，基本完成各項工作任務。但受區域經濟增速下降、合寧高速分流、宣寧高速及典當公司虧損等因素影響，公司業績增速放緩，全年實現通行費收入人民幣2,223,793千元，實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣860,866千元，較2013年增長1.53%。

### 三、2015年展望

2015年，宏觀經濟及區域經濟將在健康、穩定的軌道上穩中求進、轉型升級，全方位、多領域、大縱深的改革創新將逐步修正實體經濟中不合理、不穩定的因素，為經濟社會發展增添新的活力。國企改革在混合所有制、行業整合、資產重組等方面將有很大的空間，隨著改革逐步深入，公司將受益於改革帶來的紅利，在資產規模和結構、管理效率和水平等方面再上一個台階。

2015年初，交通運輸部《關於全面深化交通運輸改革的意見》正式出台，綜合交通運輸體制、交通運輸現代市場體系、收費公路體制、現代運輸服務等領域的改革將取得重大突破。

## 第四節 董事長報告書

2015年2月5日和2月28日，央行分別下調金融機構存款準備金率和存貸款基準利率，在世界貨幣政策偏於寬鬆的大環境下，為進一步提高經濟增長動力，為經濟結構調整和轉型升級營造良好的貨幣金融環境，2015年偏於寬鬆的貨幣政策可期，公司有望不斷降低融資成本，並進一步改善經營效益。

目前，公司控股股東合併事宜正在有序推進，安徽省深化國企改革、完成行業整合邁出了重要一步，重組後的交通控股集團，在資產規模、融資能力、行業優勢、產業結構等方面，都將有一個大的提升和質的飛躍。

公司發展依託的後盾基礎及面臨的外部環境都將發生深刻變化。

然而，短期內公司仍然面臨著主業增長緩慢、多元遭遇瓶頸；客車增長強勁，貨車佔比下滑；政策減免不斷上升，動車高鐵日漸普及的多重壓力。為此，公司將準確把握宏觀經濟的新形勢和行業發展的新趨勢，認真分析形勢，積極調整應對，立足改革與創新，依託路產與金融，深化運營與管理，不斷提高業務效率和投資收益。

2015年，公司將主要開展以下工作：

一是穩步推進寧宣杭高速公路二期寧千段建設，力爭年底前通車運營；儘快完善三期狸宣段建設的前期準備工作，爭取早日開工建設。

二是進一步強化高速公路運營管理，努力完成年度通行費收入目標。

三是合理調度資金，切實滿足在建項目資金需求。妥善利用境內融資渠道和境外融資平台，探索低成本、低風險的融資工具，提高融資效率。緊密關注金融市場動態，適時地發行短期融資券或公司債鎖定中短期融資成本。

四是加強類金融業務領域的風險控制與監督核查，積極推進涉險貸款處置，做好金融投資風險管控。

## 第四節 董事長報告書

### 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

2015年3月27日

## 第五節 董事會報告

2014年，本集團堅持「立足主業、適度多元」的發展戰略，緊緊圍繞年初計劃，解放思想，求是創新，扎實工作，在風險防控、財務創新及對子公司的管理與服務方面取得了較大突破，順利完成了年度工作任務。

### (一) 新路段建設、管理穩步推進

2014年，公司陸續完善一期宣寧段的機構人員配置、規章制度建設、收費養護管理等各項工作，宣寧高速營運管理機制日益成熟。在項目建設上，公司充分保障資金供給，確保二期寧千段建設按計劃推進，全年完成投資人民幣4.0億元，累計完成投資人民幣13.58億元。寧千段項目有望於2015年底通車運營。

### (二) 類金融業務規模順勢收縮

鑒於類金融行業風險聚集、違約頻發的不利形勢，為降低非控制性股權投資比例，控制投資風險，公司於2014年8月完成了新安金融股權的協議轉讓、價款回收和工商變更等工作。因典當市場風險加劇和經營管理不善等原因，報告期內，典當公司虧損額度較大，為降低風險和損失，自上半年開始，公司開始加大對其的監管和督促，要求其審慎開展業務，降低風險，同時加大對不良貸款的處置，加大清收力度。目前，典當公司業務開展放緩，問題貸款追繳正全力推進。

### (三) 董事會、監事會換屆圓滿完成

2014年8月，公司完成了董事會和監事會的換屆工作，此次換屆實現了董事會成員多元化，調整了專門委員會人員構成，選舉了新一屆的高管人員，進一步完善了「三會一層」的監督制衡和約束激勵機制。

### (四) 內控執行、監督不斷強化

報告期內，公司持續優化內部控制體系，建立風險評估機制，強化流程控制活動，並加強信息溝通與內部監督，內控執行和監督機制不斷健全。報告期內，公司輔助寧宣杭公司建立了內控工作體系框架，督促、協助皖通典當公司完善了內控的相關制度與流程。

## 第五節 董事會報告

### (五) 風險管控能力不斷加強

2014年，公司高度關注經營過程中的風險事項，並系統地對各類風險進行識別評估和應對，將風險管理逐步融入公司戰略、計劃、決策及運營的各個環節。

公司目前正在經歷或可能經歷的風險主要包括：一是經濟下行帶來貨物流通需求減弱的風險；二是減免政策利用率的不斷提高帶來減免金額不斷上升和成本投入持續增加的風險；三是公司所轄路段周邊路網環境的變化導致相應路段車流量和通行費收入發生變化的風險；四是房地產調控和過剩、落後產能淘汰導致中小企業生存困難帶來類金融業務發展緩慢的風險等。

報告期內，公司密切關注各類風險因素和內外部環境的變化對公司業績可能產生的影響，通過不斷識別發現、預防警示和分散化解對風險進行了有效的管理和控制。

### 業績綜述

報告期內，本集團全年實現營業收入人民幣2,339,570千元(2013年：2,330,104千元)，較去年同期增長0.41%；利潤總額人民幣1,171,532千元(2013年：1,208,587千元)，較去年同期下降3.07%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣860,866千元(2013年：847,910千元)，較去年同期增長1.53%；基本每股收益人民幣0.5190元(2013年：0.5112元，較去年同期增長1.53%)。淨利潤增長的主要原因係本集團營業收入的增長及轉讓新安金融3億股權確認投資收益人民幣3,900萬元所致。

### 收費公路業績綜述

報告期內，本集團共實現通行費收入2,223,793千元，與去年同期相比增長1.62%。增長的主要原因是高界高速公路實現恢復性增長，集團全年通行費收入未能完成年初目標。

經濟下行、政策減免、路網影響等因素依然是影響本集團通行費收入的主要因素。

## 第五節 董事會報告

2014年，中國經濟整體呈下行態勢，經濟增速由高速增長轉向中高速增長。2014年全國GDP增速為7.4%，創1990年以來的新低；安徽省全年GDP增速9.2%，較去年同期回落1.2個百分點。經濟增速的回落對公司的影響體現在各路段貨車流量增長低於客車流量的增長，車型結構中客車佔比上升。

報告期內，國家各項政策性減免措施繼續執行，本集團各項減免金額繼續快速增長。報告期內本集團各項政策性減免金額共計人民幣5.62億元，同比增長20.86%。其中：

綠色通道減免約人民幣3.39億元，同比增長21.07%；

春節、清明、五一三及國慶假期，本集團共免收通行費收入人民幣1.68億元，同比增長20.86%；

安徽交通卡優惠減免約人民幣0.23億元，同比增長64.29%；

此外，其他政策性減免約人民幣0.32億元，與去年同期基本持平。

此外，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。

各路段2014年經營情況如下：

| 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)   |           |         |
|------------|--------|---------------|--------|---------|----------------|-----------|---------|
|            |        | 2014年         | 2013年  | 增減(%)   | 2014年          | 2013年     | 增減(%)   |
| 合寧高速公路     | 100%   | <b>23,508</b> | 23,639 | -0.55%  | <b>931,329</b> | 1,032,605 | -9.81%  |
| 205國道天長段新線 | 100%   | <b>4,631</b>  | 5,222  | -11.32% | <b>47,602</b>  | 52,621    | -9.54%  |
| 高界高速公路     | 100%   | <b>10,200</b> | 8,513  | 19.82%  | <b>444,561</b> | 333,888   | 33.15%  |
| 宣廣高速公路     | 55.47% | <b>17,654</b> | 16,076 | 9.82%   | <b>408,739</b> | 408,943   | -0.05%  |
| 連霍公路安徽段    | 100%   | <b>10,493</b> | 9,301  | 12.82%  | <b>212,800</b> | 201,868   | 5.42%   |
| 寧淮高速公路天長段  | 100%   | <b>27,427</b> | 24,543 | 11.75%  | <b>98,141</b>  | 90,208    | 8.79%   |
| 廣祠高速公路     | 55.47% | <b>16,675</b> | 15,275 | 9.17%   | <b>65,034</b>  | 66,228    | -1.80%  |
| 宣寧高速公路     | 51%    | <b>1,655</b>  | 660    | 150.76% | <b>15,587</b>  | 2,021     | 671.25% |

## 第五節 董事會報告

| 項目         | 權益比例   | 客貨車比例        |       | 每公里日通行費收入(人民幣元) |        |        |
|------------|--------|--------------|-------|-----------------|--------|--------|
|            |        | 2014年        | 2013年 | 2014年           | 2013年  | 增減(%)  |
| 合寧高速公路     | 100%   | <b>70:30</b> | 67:33 | <b>19,042</b>   | 21,112 | -9.80% |
| 205國道天長段新線 | 100%   | <b>35:65</b> | 35:65 | <b>4,347</b>    | 4,806  | -9.55% |
| 高界高速公路     | 100%   | <b>59:41</b> | 63:37 | <b>11,073</b>   | 8,316  | 33.15% |
| 宣廣高速公路     | 55.47% | <b>72:28</b> | 69:31 | <b>13,331</b>   | 13,338 | -0.05% |
| 連霍公路安徽段    | 100%   | <b>64:36</b> | 61:39 | <b>10,797</b>   | 10,242 | 5.42%  |
| 寧淮高速公路天長段  | 100%   | <b>76:24</b> | 75:25 | <b>19,206</b>   | 17,638 | 8.89%  |
| 廣祠高速公路     | 55.47% | <b>75:25</b> | 73:27 | <b>12,727</b>   | 12,960 | -1.80% |
| 宣寧高速公路     | 51%    | <b>84:16</b> | 83:17 | <b>929</b>      | 488    | 90.37% |

註：

- 1、 宣寧高速公路於2013年9月8日正式開通試運營。
- 2、 以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。

報告期內，受到馬鞍山長江公路大橋及馬鞍山至巢湖段高速公路開通的分流影響，合寧高速公路折算全程日均車流量同比下降0.55%，但由於貨車流量同比下降了9.73%，導致通行費收入同比下降9.81%。

自2013年10月28日九江長江二橋通車以來，高界高速公路車流量開始呈現迅速回升態勢，其中2014年前10個月該路段通行費收入同比增長44.62%。報告期內，折算全程日均車流量同比增長19.82%，受益於貨車流量上升，通行費收入同比增長33.15%。

報告期內，寧淮高速公路天長段的交通流量和通行費收入增長的主要原因是受益於南京長江四橋的通車。

## 第五節 董事會報告

報告期內，205國道天長段新線的交通流量和通行費收入同比都出現了小幅下降，主要原因是受南京長江二橋對外地貨車限行的影響。

報告期內，宣廣高速公路和廣祠高速公路的交通流量同比分別增長9.82%和9.17%，但由於受到浙江路段治理超限車輛的影響，貨車流量下降，導致通行費收小幅下降，同比分別下降0.05%和1.80%。

宣寧高速公路孫埠至寧國段36.37公里於2013年9月8日正式開通試運營，2013年12月31日，銅南宣高速公路宣廣互通立交正式開通，宣寧高速公路起點的宣城至孫埠段9.59公里路段實現路網連接，宣寧高速公路全線貫通，車流量和通行費收入開始呈現快速增長態勢。

### 典當業務業績綜述

2012年6月，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%。

由於受宏觀經濟下行、信貸政策定向微調、銀行流動性趨緊、房地產行業步入困局等綜合因素影響，典當項目風險逐漸凸顯。報告期內，皖通典當公司實現營業收入人民幣2,842.86萬元，較去年同期下降50.40%，主要是出險項目滯佔資金導致收入減少人民幣2,888.58萬元；成本費用總額人民幣341.15萬元，較去年同期下降1.73%，計提貸款損失準備人民幣5801.45萬元，較去年同期增長415.75%，主要是出險項目當金很大，按照公司《當金風險分類暫行辦法》單項計提較大。

綜上所述，主要由於出險項目當金很大導致收入劇減和資產減值損失劇增，皖通典當公司報告期內實現淨虧損2,624.13萬元。

## 第五節 董事會報告

### (一)、主營業務分析

#### 1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

| 科目            | 本期數               | 上年同期數             | 變動比例(%)   |
|---------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 營業收入          | 2,339,569,536.6   | 2,330,104,247.29  | 0.41      |
| 營業成本          | 929,091,302.91    | 897,749,898.29    | 3.49      |
| 管理費用          | 91,001,236.54     | 88,397,564.80     | 2.95      |
| 財務費用          | 134,270,556.74    | 132,640,921.54    | 1.23      |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,595,801,803.64  | 1,493,126,682.05  | 6.88      |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | 196,746,125.87    | -1,550,765,805.61 | 112.69    |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -1,875,273,142.50 | -159,528,471.79   | -1,075.51 |
| 資產減值準備        | 58,014,517.2      | 11,248,500        | 415.75    |
| 投資收益          | 127,013,222.57    | 88,656,127.63     | 43.27     |

變動說明：

營業收入增加主要係本集團所屬收費公路總體車流量持續穩定增長所致；

營業成本增加主要係寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段高速公路於2013年9月正式通車而引起的無形資產攤銷增加所致；

管理費用增加主要係宣寧高速通車後集團管理人員職數較去年同期增加所致；

財務費用增加主要係宣寧高速通車後銀行借款利息費用化所致；

投資收益增加係本公司本報告期轉讓新安金融3億股權取得轉讓溢價人民幣3,900萬元所致；

資產減值損失增長主要係本報告期皖通典當計提的典當貸款減值損失較去年同期增加所致；

經營活動現金流量淨額的增長主要係本公司本報告期通行費收入穩定增長以及皖通典當公司本報告期發放當金較去年同期減少所致；

投資活動現金流量淨額增長主要係本公司本報告期內轉讓新安金融3億股權取得轉讓溢價人民幣3,900萬元，同時本期贖回定期存款及銀行理財產品共計人民幣3.91億元所致；

籌資活動現金流量淨額大幅減少主要係本公司本報告期內償還5年期公司債本金及利息合計人民幣21億元所致。

## 第五節 董事會報告

### 2、收入

報告期內，本集團實現營業收入2,339,570千元，同比增長0.41%。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 | 2014年     | 所佔比例<br>(%) | 2013年     | 所佔比例<br>(%) | 增減比例<br>(%) |
|--------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|
| 高速公路業務 | 2,311,141 | 98.78       | 2,272,790 | 97.54%      | 1.69        |
| 通行費收入  | 2,223,793 | 95.05       | 2,188,382 | 93.92%      | 1.62        |
| 服務區收入  | 34,1700   | 1.46        | 33,947    | 1.46%       | 0.66        |
| 其他業務收入 | 53,178    | 2.27        | 50,461    | 2.16%       | 5.38        |
| 典當業務   | 28,429    | 1.22        | 57,314    | 2.46%       | -50.40      |
| 合計     | 2,339,570 | 100         | 2,330,104 | 100%        | 0.41        |

附註：典當業務收入劇減主要是出險項目當金很大導致滯佔資金。

### 3、成本

#### (1)、成本分析表

單位：千元

#### 分行業情況

| 分產品    | 成本構成項目 | 本期金額    | 本期佔總<br>成本比例 (%) | 上年同期金額  | 上年同期佔總<br>成本比例 (%) | 本期金額較上年<br>同期變動比例 (%) | 情況說明 |
|--------|--------|---------|------------------|---------|--------------------|-----------------------|------|
| 收費公路業務 | 折舊及攤銷  | 603,228 | 64.93            | 569,829 | 63.47              | 5.86                  |      |
|        | 公路維修費用 | 79,387  | 8.54             | 84,039  | 9.36               | -5.54                 |      |
|        | 其他成本   | 246,476 | 26.53            | 243,882 | 27.17              | -2.63                 |      |
|        | 總計     | 929,091 | 100              | 897,750 | 100                | 1.06                  |      |
| 典當業務   |        | 0       | 0                | 0       | 0                  | 0                     |      |

## 第五節 董事會報告

### 分產品情況

| 分產品  | 成本構成項目 | 本期金額    | 本期佔總    |         | 上年同期佔總  |       | 本期金額較上年<br>同期變動比例(%) | 情況說明 |
|------|--------|---------|---------|---------|---------|-------|----------------------|------|
|      |        |         | 成本比例(%) | 上年同期金額  | 成本比例(%) |       |                      |      |
| 收費公路 | 折舊及攤銷  | 603,228 | 64.93   | 569,829 | 63.47   | 5.86  |                      |      |
|      | 公路維修費用 | 79,387  | 8.54    | 84,039  | 9.36    | -5.54 |                      |      |
|      | 其他成本   | 246,476 | 26.53   | 243,882 | 27.17   | -2.63 |                      |      |
|      | 總計     | 929,091 | 100     | 897,750 | 100     | 1.06  |                      |      |
| 典當   |        | 0       | 0       | 0       | 0       | 0     |                      |      |
| 總成本  | 合計     | 929,091 | 100     | 897,750 | 100     | 3.49  |                      |      |

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。報告期內皖通典當尚未融資，故無主營業務成本發生，同時對比較期間的成本費用按同口徑進行調整。

#### (2) 主要供應商情況

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披露。

### 4、費用

#### 管理費用

2014年度，本集團的管理費用為人民幣91,001,236.54元，較去年同期相比增長2.95%（2013年度：88,397,564.80元）。管理費用增加主要係本集團本報告期管理人員職數及計提管理類資產折舊較去年同期增加所致。

## 第五節 董事會報告

### 財務費用

2014年度，本集團的財務費用為人民幣134,270,556.74元，與去年同期相比增長1.23%（2013年度：132,640,921.54元）。

### 所得稅

本年度，除香港子公司外，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%。

2014年度，本集團所得稅費用為人民幣303,870,826.72元，同比增長4.29%。所得稅費用增長主要係本報告期隨著營業收入的穩定增長，導致應納稅所得額增長所致。

## 5、現金流

2014年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,595,801,803.64元，較2013年度增長6.88%，主要係本公司本報告期通行費收入穩定增長以及皖通典當公司本報告期發放當金較去年同期減少所致。

2014年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣196,746,125.87元，主要係本公司本報告期內將本公司所持有的新安金融3億股股份轉讓於安徽鐵建投資，並取得投資收益3900萬元，另本期贖回定期存款及銀行理財產品共計3.91億元所致。

2014年度，本集團籌資活動現金流量淨額人民幣-1,875,273,142.50元，較2013年度減少1075.51%，主要係本公司本報告期內償還5年期公司債本金及利息合計21億元所致。

2014年度，本集團累計從銀行取得貸款人民幣719,708,000.00元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣1,293,949,700.00元，其中短期借款餘額人民幣400,000,000.00元，貸款利率在5.04%至5.15%之間，期限均屬12個月以內；長期借款餘額人民幣893,949,700.00元，主要係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5.825%，本金於2014年至2025年期間償還。

本集團擁有良好的信貸評級，於2014年度獲得的授信總額度為人民幣69.90億元，尚未使用額度為人民幣59.71億元。

## 第五節 董事會報告

### (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

單位：元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

| 分行業    | 營業收入             | 營業成本           | 毛利率<br>(%) | 營業收入         | 營業成本         | 毛利率比上年增減   |
|--------|------------------|----------------|------------|--------------|--------------|------------|
|        |                  |                |            | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | (%)        |
| 收費公路業務 | 2,257,963,184.99 | 895,507,791.94 | 60.34      | 1.60         | 4.44         | 減少2.05個百分點 |
| 典當業務   | 28,428,599       | 0              | 100        | -50.40       | 不適用          | 不適用        |

#### 主營業務分產品情況

| 分產品        | 營業收入             | 營業成本           | 毛利率<br>(%) | 營業收入         | 營業成本         | 毛利率比上年增減      |
|------------|------------------|----------------|------------|--------------|--------------|---------------|
|            |                  |                |            | 比上年增減<br>(%) | 比上年增減<br>(%) | (%)           |
| 合寧高速公路     | 949,013,605.01   | 336,252,849.16 | 64.57      | -9.58        | -4.33        | 減少1.94個百分點    |
| 205國道天長段新線 | 47,601,930.00    | 38,541,168.53  | 19.03      | -9.54        | 6.82         | 減少12.40個百分點   |
| 高界高速公路     | 456,311,008.16   | 158,046,654.05 | 65.36      | 31.81        | -4.15        | 增加12.99個百分點   |
| 宣廣高速公路     | 215,110,546.97   | 88,445,652.94  | 58.84      | 5.37         | -6.49        | 增加5.17個百分點    |
| 連霍公路安徽段    | 100,566,421.79   | 34,087,793.31  | 66.10      | 8.62         | 9.41         | 減少0.25個百分點    |
| 寧淮高速公路天長段  | 408,738,914.94   | 138,533,980.01 | 66.11      | -0.05        | 3.99         | 減少1.31個百分點    |
| 廣祠高速公路     | 65,034,085.85    | 19,360,906.52  | 70.23      | -1.80        | 0.15         | 增加0.58個百分點    |
| 宣寧高速公路     | 15,586,672.27    | 82,238,787.43  | 427.62     | 671.40       | 208.22       | 增加1647.86個百分點 |
| 皖通典當       | 28,428,599       | 0              | 100        | -50.40       | 不適用          | 不適用           |
| 合計         | 2,286,391,783.99 | 895,507,791.94 | 60.83      | 0.30         | 4.44         | 減少1.56個百分點    |

## 第五節 董事會報告

### 2、主營業務分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

| 地區  | 營業收入             | 營業收入比上年增減(%) |
|-----|------------------|--------------|
| 安徽省 | 2,286,391,783.99 | 0.30         |

### (三)、資產、負債情況分析

#### 1、資產負債情況分析表

單位：元

| 項目名稱        | 本期期末數          | 本期期末數佔總資產的比例(%) | 上期期末數            | 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(%) |
|-------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|--------------------|
| 貨幣資金        | 559,944,810.91 | 4.86            | 904,072,864.34   | 7.41            | -38.06             |
| 應收利息        | 2,011,739.58   | 0.02            | 4,002,265.26     | 0.03            | -49.73             |
| 應收股利        | 0              | 0               | 35,000,000       | 0.29            | -100.00            |
| 其他應收款       | 191,159,114.18 | 1.66            | 401,167,129.33   | 3.29            | -52.35             |
| 可供出售金融資產    | 276,926,524.23 | 2.40            | 515,000,000.00   | 4.22            | -46.23             |
| 固定資產        | 820,517,126.56 | 7.11            | 883,090,513.38   | 7.24            | -7.09              |
| 短期借款        | 400,000,000.00 | 3.47            | 158,048,470.71   | 1.30            | 153.09             |
| 預收款項        | 9,277,487.73   | 0.08            | 1,050,000.00     | 0.01            | 783.57             |
| 應交稅費        | 113,137,147.53 | 0.98            | 61,721,658.66    | 0.51            | 83.30              |
| 一年內到期的非流動負債 | 73,591,385.42  | 0.64            | 2,036,157,306.75 | 16.69           | -96.39             |
| 長期借款        | 851,436,500.00 | 7.38            | 577,050,000.00   | 4.73            | 47.55              |
| 長期應付款       | 749,815,328.73 | 6.50            | 644,327,733.45   | 5.28            | 16.37              |

## 第五節 董事會報告

變動說明：

貨幣資金減少主要係本報告期內歸還人民幣20億元公司債所致；

應收利息減少主要係應收本報告期內贖回定期存款及銀行理財產品所致；

應收股利減少主要係本報告期內收到新安金融轉來2013年度股利所致；

其他應收款減少主要係本報告期內贖回銀行理財產品人民幣1.3億元所致；

固定資產減少主要係本報告期內固定資產計提折舊所致；

短期借款增加主要係本報告期內取得的招商銀行人民幣4億元貸款所致；

預收款項增加主要係本集團本報告期預收服務區租賃款所致；

應交稅費增加主要係本報告期內實際繳納稅金減少所致；

一年內到期的非流動負債減少主要係本公司於本報告期內如期償還人民幣20億元公司債所致；

長期借款增加主要係本公司之子公司寧宣杭公司本報告期內長期借款增加所致；

長期應付款增加主要係本公司之子公司寧宣杭公司本報告期內收到少數股東投資款所致。

### (四) 核心競爭力分析

本集團的核心業務是交通基礎設施的特許經營，本集團的經營區域位於安徽省，為連接東南沿海地區與中國內陸及中西部的重要省份，本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的過境國道主幹線，獨特的區位優勢、優質的資產資源和高效的運營管理構成了本集團獨特的核心競爭優勢。收費權的特許經營方式使得本集團資產在特定區域內具有相對的壟斷性，但同時也會受到政策變動的影響。

### (五) 投資狀況分析

#### 1、對外股權投資總體分析

單位：人民幣元

|                  |              |
|------------------|--------------|
| 報告期內公司投資額        | -300,000,000 |
| 2014年投資額較去年增減變動數 | -300,000,000 |
| 上年同期投資額          | 0            |
| 報告期內公司投資額增減幅度(%) | 不適用          |

#### 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

單位：元 幣種：人民幣

| 借款方名稱 | 委託貸款<br>金額 | 貸款期限 | 貸款利率  | 借款用途          | 抵押物或<br>擔保人 | 是否逾期 | 是否關聯<br>交易 | 是否展期 | 是否涉訴 | 資金來源<br>並說明是否<br>為募集資金 | 關聯關係  | 預期收益     | 投資盈虧 |
|-------|------------|------|-------|---------------|-------------|------|------------|------|------|------------------------|-------|----------|------|
| 寧宣杭公司 | 10,000,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速<br>公路建設 | 無           | 否    | 否          | 否    | 否    | 自有資金                   | 控股子公司 | 622萬元    | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 50,000,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速<br>公路建設 | 無           | 否    | 否          | 否    | 否    | 自有資金                   | 控股子公司 | 3102萬元   | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 25,000,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速<br>公路建設 | 無           | 否    | 否          | 否    | 否    | 自有資金                   | 控股子公司 | 1539萬元   | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 16,000,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速<br>公路建設 | 無           | 否    | 否          | 否    | 否    | 自有資金                   | 控股子公司 | 995.20萬元 | 盈    |

## 第五節 董事會報告

| 借款方名稱 | 委託貸款金額     | 貸款期限 | 貸款利率  | 借款用途      | 抵押物或擔保人 | 是否逾期 | 是否關聯交易 | 是否展期 | 是否涉訴 | 資金來源並說明是否為募集資金 | 關聯關係  | 預期收益      | 投資盈虧 |
|-------|------------|------|-------|-----------|---------|------|--------|------|------|----------------|-------|-----------|------|
| 寧宣杭公司 | 7,820,000  | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 486.40萬元  | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 22,670,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 1410.07萬元 | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 41,140,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 2558.91萬元 | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 45,000,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 2799萬元    | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 18,750,000 | 10年  | 6.22% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 1166.25萬元 | 盈    |
| 寧宣杭公司 | 33,660,000 | 10年  | 6.55% | 寧宣杭高速公路建設 | 無       | 否    | 否      | 否    | 否    | 自有資金           | 控股子公司 | 2204.73萬元 | 盈    |

### 委託貸款情況說明：

經2014年8月22日召開的七屆二次董事會審議通過，根據寧宣杭公司的投資計劃，對於投資總額與項目資本金的差額中本公司應承擔的部分，本公司委託中國光大銀行股份有限公司合肥分行於未來一年內向寧宣杭公司提供最高額度人民幣2.57億元的貸款，用於支付寧宣杭高速公路建設工程款。本次委託貸款的資金屬於公司自有資金。

報告期內，本公司為寧宣杭公司提供委託貸款人民幣18,504萬元，累計為該公司提供委託貸款人民幣27,004萬元。

## 第五節 董事會報告

### 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<br>股本權益 | 註冊資本      | 2014年12月31日 |           | 2014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   | 1,151,037   | 593,802   | 413,387   | 159,199  | 宣廣高速公路的建設、管理及經營                    |
| 寧宣杭公司 | 51%           | 300,000   | 3,756,958   | 860,994   | 16,534    | -143,246 | 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    | 258,630     | 213,372   | 66,834    | 30,525   | 廣祠高速公路的建設、管理及經營                    |
| 高速傳媒  | 38%           | 50,000    | 271,007     | 189,965   | 124,924   | 42,666   | 設計、製作、發佈、代理國內廣告                    |
| 新安金融  | 6.67%         | 3,000,000 | 7,079,569   | 4,137,145 | 1,219,716 | 758,123  | 金融投資、股權投資、管理諮詢                     |
| 皖通典當  | 71.43%        | 210,000   | 193,764     | 189,363   | 28,429    | -26,241  | 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   | 224,822     | 157,921   | 38,938    | 1,715    | 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。

## 第五節 董事會報告

2012年6月，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%。

報告期內，皖通典當公司實現營業收入人民幣2,842.86萬元，較去年同期下降50.40%，主要是出險項目滯佔資金導致收入減少人民幣2,888.58萬元；成本費用總額人民幣341.15萬元，較去年同期下降1.73%，計提貸款損失準備人民幣5801.45萬元，較去年同期增長415.75%，主要是出險項目當金很大，按照公司《當金風險分類暫行辦法》單項計提較大。

綜上所述，主要由於出險項目當金很大導致收入劇減和資產減值損失劇增，皖通典當公司報告期內實現淨虧損2,624.13萬元。

下一步，公司將積極督促典當公司加大對不良貸款的處置和對風險的控制：一、加大清收力度。通過加強與公安、法院和仲裁委等部門的溝通協調，積極推進不良項目的處置進程，盡最大努力為公司挽回損失；二、加強風險管控，規範穩健經營。遵循「短期、分散」的操作理念，適當降低單筆貸款金額，謹慎操作。在此基礎上，進一步細化各項制度和業務流程，加強項目監控力度，認真排查潛在風險點，及時做好風險預案；三、積極維護並拓展優質客戶群，加強與擔保公司、其他典當行的合作，調整優化當戶結構，提升資金使用效益。

安徽新安金融集團股份有限公司成立於2011年7月22日，註冊資本人民幣30億元，主要從事金融投資、股權投資、管理諮詢等業務，實行分業經營、集團發展的模式，充分發揮集團控股、聯合經營、法人分業、各負盈虧、規避風險的優勢特點。

## 第五節 董事會報告

截至報告期末，新安金融集團共有十二家成員公司，分別為安徽新安左右貸金融服務有限公司、新安銀信財富管理有限公司、安徽新安資產管理有限公司、安徽新安弘業基金管理有限公司、安徽新安融資租賃有限公司、安徽新安融資擔保股份有限公司、合肥新安小額貸款股份有限公司、安徽南翔典當有限公司、安徽新安典當有限公司、安徽新安信息科技股份有限公司、安徽新安金鼎投資管理有限公司和安徽新安金貸投資管理有限公司。

根據經審計之業績，新安金融集團報告期末總資產人民幣70.80億元，淨資產人民幣41.37億元，資產負債率41.56%；2014年累計實現營業收入人民幣12.20億元，發生成本費用人民幣3.80億元，實現淨利潤人民幣7.58億元，其中歸屬於新安金融集團股東的淨利潤人民幣6.86億元，每股收益人民幣0.2288元。

### 5、非募集資金項目情況

單位：億元 幣種：人民幣

| 項目名稱             | 項目金額  | 項目進度               | 本年度<br>投入金額 | 累計實際<br>投入金額 | 項目收益情況 |
|------------------|---|--------------------|-------------|--------------|--------|
| 寧宣杭高速公路寧國至千秋關段項目 | 29.28   | 該項目於2011年3月全面開工建設。 | 4           | 13.58        | 尚在建設期  |
| 寧宣杭高速公路狸橋至宣城段項目  | 21.33   | 該項目於2015年1月開工建設。   | 1.47        | 1.47         | 尚在建設期  |
| 合計               | 50.61   | /                  | 5.47        | 15.05        | /      |
| 非募集資金<br>項目情況說明  | 寧宣杭高速公路寧國至千秋關段全長約45公里，項目總投資人民幣29.28億元。<br>寧宣杭高速公路狸橋至宣城段全長約31公里，項目總投資人民幣21.33億元。 |                    |             |              |        |

## 第五節 董事會報告

### 三、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

2015年，宏觀經濟及區域經濟將在健康、穩定的軌道上穩中求進、轉型升級。黨的十八大報告指出，要「促進工業化、信息化、城鎮化、農業現代化同步發展」，這必將帶來交通總體需求穩定增長。同時，隨著社會汽車保有量的不斷增加以及居民消費升級，公路客貨運輸需求將逐步釋放，這為本集團主營業務的持續穩定發展奠定了重要基礎。

2015年，是「十二五」規劃的收官之年，安徽省將計劃完成交通基礎設施建設投資630億元；新增高速公路通車里程450公里、一級公路通車里程400公里。路網的進一步完善將使路網銜接更加順暢，將會誘導新增的交通流量，對於部分現有的高速公路將會帶來車流量的增長預期，儘管個別路段短時間內可能會受到分流的影響，但對整體營運表現的影響是正面的。

但同時，本集團在發展中也面臨不少困難和挑戰：隨著經濟發展減緩，車型結構發生變化，客車增長強勁，貨車佔比下降；公司所轄大部分路段通車時間長，已進入成熟期，收入增長緩慢，並且路況老舊病害情況日益嚴重，道路養護成本將面臨增加，新通車路段尚未形成路網效應，虧損嚴重；各類政策減免金額持續上升，動車高鐵日益普及，以及路網內其他路段的分流影響的多重壓力；類金融投資板塊市場競爭激烈，風險控制難度在不斷加大等等。

#### (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，加強對典當、小貸的管控，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；通過利用海外資源和優勢，開拓境外業務和海外市場，通過境外投資與國際市場接軌，並合理利用境外融資渠道，降低公司融資成本。

### 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，本集團設定2015年的總體通行費收入目標約為人民幣22.48億元(2014年實際：人民幣22.24億元)；基於20億元公司債已經償付致有息負債的下降和財務費用的大幅下降，另新安金融轉讓後股權投資減少致投資收益有所下降，養護成本、人工成本及管理費用較2014年均有不同程度增長。

#### 計劃措施

進一步強化高速公路運營管理，著力收費與保暢，認真執行國家政策，持續加大稽查力度，提高服務水平，做到應徵不漏，應免不徵，努力完成通行費收入計劃。堅持以路面為中心，以橋隧為重點，開展全面養護工作，提高道路通行質量。完成信息基礎設施建設，重要管理軟件研發工作，提高信息化管理水平。強化路產管理，保障路產設施完好，強化路警、消防、安監聯動機制，構建高速公路會商平台，提升道路的安全保障能力。

## 第五節 董事會報告

積極調研，加強與外資銀行的合作和外資機構的交流，積極了解境外融資環境及政策要求，積極探索低成本、低風險的融資方式；統籌資金調度，及時籌集資金，切實滿足項目資金需求；優化流程，提高效率，在安全合規的前提下，進一步提高存量資金收益水平。

積極加強對投資公司管控，促進寧宣杭公司營運與建設和諧推進，強化協調，促進宣廣、廣祠公司與地方關係和諧共處；持續、密切監督新安金融的經營情況，有效控制該筆金融股權的投資風險。積極督促、推進典當公司對不良貸款處置；充分利用香港子公司的有利條件，強化市場調研與境外溝通，實現境外融資，返程投資。

### (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已於2013年9月通車試運營，二期工程寧國至千秋關段預計於2015年完工，三期工程狸橋至宣城段目前正在辦理徵地拆遷和相關報批工作，力爭近期開工建設。

未來資本性開支計劃為：

單位：人民幣萬元

|                | 2015年計劃 | 2016年計劃 | 2017年計劃 |
|----------------|---------|---------|---------|
| 一、在建項目         |         |         |         |
| 寧宣杭高速公路寧國至千秋關段 | 46,465  | 27,400  | 5,000   |
| 二、新建項目         |         |         |         |
| 寧宣杭高速公路狸橋至宣城段  | 28,944  | 75,500  | 75,500  |
| 三、現有路段的改擴建項目   | 700     |         |         |
| 合計             | 76,109  | 102,900 | 80,500  |

本集團計劃使用自有資金、銀行貸款和發行公司債等方式來滿足上述項目需求。

### (五)、可能面對的風險

在未來戰略發展中，本公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

#### 宏觀經濟環境變化

收費公路行業對宏觀經濟的變化具有敏感性。宏觀經濟的變動直接影響公路運輸需求，進而影響到各收費項目的交通流量表現以及本集團的經營業績。

應對措施：

本公司將通過分析當前的經濟形勢和調控目標，判斷宏觀經濟走勢對公路運輸需求產生的影響。並定期採集安徽省和周邊區域的經濟發展數據，分析路網車流量及車型結構變化的特點，盡可能減少經濟環境變化對公司經營帶來的負面影響。

#### 行業政策變化

交通基礎設施行業始終受到嚴格的政府管制，國家行業政策的變化對收費公路企業將會產生一定影響。目前，高速公路行業的輿論壓力仍然存在，收費公路的公益性特徵越來越強，「綠色通道免費政策」以及「重大節假日小型客車免費政策」將繼續執行，對公司通行費收入和盈利產生負面影響，同時也增大大道保通暢的壓力和經營管理成本。

應對措施：

本集團將持續完善積極採取措施應對行業政策變化。繼續總結以往重大節假日免收小型客車通行費工作經驗，完善應急收費管理模式，提高通行能力，確保免費期間流量高峰期車輛有序通行；加大綠色通道車輛的查驗力度，提高查驗工作的準確性和效率；同時加強收費工作稽查力度。就相關行業政策調整進行分析研究，積極與政府主管部門溝通，盡最大可能維護公司及投資者的利益。

## 第五節 董事會報告

### 多元化出行方式和路網變化

隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高鐵和城際快客將會大大縮短兩地間的通行時間，對公路客運產生一定影響。根據安徽省高鐵規劃，2015年將有13個市開通高鐵動車，將對公司未來的公路經營帶來新的競爭壓力。另一方面，高速公路網的進一步加密完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。同時收費公路項目周邊道路的整修、自身改擴建、以及周邊路橋項目的治理超載和對外地車輛的限制通行等都會使路網車流量發生變化，從而對本集團收費公路項目的經營業績產生影響。

應對措施：

本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的國道主幹線，本集團將充分利用安徽的區位交通優勢，通過完善道路指示標示，擴大路由宣傳推介，同時持續推進微笑服務，提高收費效率、道路通行能力和服務水平，提升在路網中的競爭力。同時及時了解路網規劃及項目建設情況，提前進行路網專題分析、合理預測相關項目對本公司現有項目車流量的影響。

### 特許經營權到期風險

收費公路資產因為特許經營權方式而具有相對的壟斷性，但其特許經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。在當前的政策環境下，公司重組母公司的高速公路資產難度較大，主業經營規模的發展壯大受到嚴重制約。

應對措施：

本集團為謀求長遠發展，制訂了「十二五」發展戰略，在多元化發展方面，確立了立足主業、適度拓展的發展策略。本集團將在認真檢討本戰略期間主要目標執行情況的基礎上，結合對行業政策、市場環境及自身條件等因素分析，儘早確定下一步的發展方向和策略。

### 財務風險

收費公路行業具有資金投入大、投資回報週期長的特點，折舊攤銷、道路養護、人工成本的逐年增加以及市場利率水平的變動直接影響公司的盈利水平。公司近幾年還有建設項目，資金需求增加，外部借貸融資成本和難度加大。

### 應對措施：

本公司將通過執行全面預算管理嚴格控制各項成本支出；及時了解信貸政策及市場環境變化，繼續統籌資金安排，有效滿足重大建設項目資金需求。密切關注融資政策和成本，確定合理的融資渠道和額度，優化債務結構，降低財務成本。

### 金融業務風險

根據集團發展戰略，本集團在立足主業的同時，結合高速公路行業的自身條件與財務特性，適度謹慎地投資非銀行金融領域。由於投資方向較單一，投資集中度較高。受行業經營環境不利、市場競爭加劇以及行業本身固有的高風險等因素影響，類金融項目風險逐漸凸顯，抗風險能力亟待提高。

### 應對措施：

為加強對金融投資的控制，降低在非控制性企業中的股權投資比例，同時為進一步防範金融投資風險，本集團已於報告期內完成安徽新安金融部分股權的轉讓工作。下一步，公司將汲取近幾年類金融業務的投資管控經驗，充分研究和論證行業規律，逐步明確發展戰略和形成發展體系。

### 業務拓展風險

皖通香港子公司已註冊成立，海外業務發展平台已經初步搭建，下一步的業務如何開展、如何利用境外資源為主業發展提供支撐以及如何發揮低成本的融資優勢為集團主業提供融資便利，將是公司業務取得突破進展和形成新的利潤增長點及成本控制點的關鍵所在。

### 應對措施：

2015年將充分利用香港子公司這一平台積極參與海外投資，開拓境外業務新局面。同時積極了解境外融資環境及政策要求，積極探索低成本、低風險的境外融資方式。

## 第五節 董事會報告

### 四、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19年不間斷派發現金股利。根據監管機構的相關要求並結合公司的實際情況，本公司已在2012年8月修訂了《公司章程》，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。

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。

公司制訂的2014年度利潤分配預案(含現金分紅方案)符合《公司章程》的相關要求，在預案的制訂和決策過程中，獨立董事認真研究和分析了相關因素並發表了獨立意見，而本公司亦能夠通過多種途徑聽取獨立董事和股東的意見，關注中小投資者的訴求和合法權益。

本公司2013年度利潤分配方案已於2014年7月11日實施完畢。

## 第五節 董事會報告

### (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：千元 幣種：人民幣

| 分紅年度  | 每10股<br>派息數<br>(元)(含稅) | 現金分紅的<br>數額(含稅) | 分紅年度<br>合併報表中<br>歸屬於上市<br>公司股東的<br>淨利潤 | 佔合併<br>報表中歸屬<br>於上市公司<br>股東的<br>淨利潤的<br>比率(%) |
|-------|------------------------|-----------------|--|---|
| 2014年 | 2.3                    | 381,480.30      | 860,865.57                             | 44.31   |
| 2013年 | 2.2                    | 364,894.20      | 847,910.07                             | 43.03   |
| 2012年 | 2.0                    | 331,722.00      | 761,000.77                             | 43.59   |

### 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》。

### 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         |              |
| 李俊杰 | 否         |              |
| 陳大峰 | 否         | 於2014.8.17委任 |
| 謝新宇 | 否         | 於2014.8.17委任 |
| 吳新華 | 否         |              |
| 孟杰  | 否         |              |
| 胡濱  | 是         |              |
| 楊棉之 | 是         |              |
| 江一帆 | 是         | 於2014.8.17委任 |
| 屠筱北 | 否         | 於2014.8.17離任 |
| 崔雲飛 | 是         | 於2014.8.17離任 |
| 李潔之 | 否         | 於2014.3.28離任 |

## 第五節 董事會報告

### 六、固定資產

本公司及本公司的子公司於年內之固定資產之變動詳情載於第十二節之綜合財務報表附註8。

### 七、董事於其中有利害關係的本公司、其子公司、其母公司或本公司母公司的另一子公司的重大合約

除本年報「重大關聯交易」部分所披露外，本公司董事並未在本公司、其子公司、其母公司或本公司母公司的另一子公司的重大合約當中直接或間接有利害關係，而該等合約於報告期內曾存續或於報告期末存續。

### 八、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。

## 第六節 管理層討論與分析

### 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6.2504億元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣12.94億元，其中短期借款餘額人民幣4億元，年利率區間為5.04%至5.15%；一年內到期長期借款餘額為人民幣0.425億元，包含以廣祠高速公路收費權質押取得銀行借款為0.34億元；長期借款餘額為人民幣8.51億元，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7.57億元，年利率區間為1.74%至6.55%，本金於2016年至2025年期間償還。

資產負債率(長期借款除以資產淨值)為11.63%。

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。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。

本集團在二零一四年的策略與二零一三年比較維持不變，終於將資本負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。

### 二、資產押記及或然負債

於2014年12月31日，本集團現金及銀行結存中用於長期銀行信貸之質押品為97,000千元(2013年：無)及無或然負債(2013年：無)。

### 三、重大投資及收購出售

於2014年7月2日，本公司以代價人民幣339,000,000轉讓新安金融300,000,000股股份(即10%的股權)予安徽省鐵路建設投資基金有限公司。除上述及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、薪金政策，以及培訓計劃的詳情)可參閱本年報第九節。

## 第七節 重要事項

### 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

(一) 公司收購、出售資產和企業合併事項已在臨時公告披露且後續實施無變化的

| 事項概述及類型         | 查詢索引                     |
|-----------------|--------------------------|
| 出售安徽新安金融 10% 股權 | 2014 年 7 月 4 日《須予披露交易公告》 |

### 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 2014 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 39 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。

## 第七節 重要事項

### (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 | 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     | 9,598  | 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     | 2,497  | 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  | 轉帳   |
| 蕪雁高速          | 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     | 338    |      |
| 高速石化          | 租賃所轄加油站和高新園皖通大廈     | 採用直線法依租賃期平均確認 | 26,362 | 轉帳   |
| 驛達公司          | 租賃所轄服務區和高新園皖通大廈     | 採用直線法依租賃期平均確認 | 11,074 | 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 | 2,334  | 轉帳   |
| 安徽省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 | 1,909  | 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 | 735    | 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 | 707    | 轉帳   |

## 第七節 重要事項

| 關聯方      | 關聯交易內容     | 關聯交易的定價原則     | 關聯交易金額 | 結算方式 |
|----------|------------|---------------|--------|------|
| 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 | 573    | 轉帳   |
| 高速融資     | 租賃高新園皖通大廈  | 採用直線法依租賃期平均確認 | 444    |      |
| 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 | 193    | 轉帳   |
| 邦寧物業     | 租賃高新園皖通大廈  | 採用直線法依租賃期平均確認 | 17     |      |
| 現代交通     | 接受工程建設管理服務 | 參照成本，磋商確定     | 4,650  | 轉帳   |
| 高速檢測中心   | 接受施工檢測服務   | 參照成本，磋商確定     | 3,047  | 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     | 4,095  | 轉帳   |
| 邦寧物業     | 接受物業管理服務   | 參照成本，磋商確定     | 3,715  | 轉帳   |
| 高速傳媒     | 接受廣告服務     | 參照成本，磋商確定     | 60     | 轉帳   |
| 關鍵管理人員薪酬 |            |               | 1,959  | 轉帳   |

## 第七節 重要事項

### (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    | 570,347      | 206,590 | 776,937   |
| 宣城交投                        | 其他關聯人   | 0        | 0   | 0    | 519,018      | -2,189  | 516,829   |
| 合計                          |   | 0        | 0   | 0    | 1,089,365    | 204,401 | 1,293,766 |
| 報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額(元) |   |          |     |      |              |         | 0         |
| 公司向控股股東及其子公司提供資金的餘額(元)      |   |          |     |      |              |         | 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，該等款項無擔保且無固定還款期限。 |          |     |      |              |         |           |

### (三)、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》第14A章的披露要求進行披露。

## 第七節 重要事項

董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證聘用準則3000「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」對下述持續關連交易執行工作。核數師已按上市條例就本集團於本節中所需披露之持續關連交易的發現和結論已簽發其無保留意見函件，確認本公司的持續關連交易(1)已獲董事會批准；(2)若交易涉及由本公司的集團提供貨品或服務，在各重大方面按照本公司的集團的定價政策進行；(3)在各重大方面根據有關交易的協議進行；及(4)沒有超逾上限。該函件副本將由本公司提供予香港聯合交易所。

### 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，截至報告期末對子公司的擔保餘額為人民幣1.81億元。

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(%) | 2.56% |

#### (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

#### 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        |
| 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：2014年1月9日至2015年1月8日；<br>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        |

## 第七節 重要事項

### 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                    |            |
|              |                      | <b>現聘任</b> |
| 境內會計師事務所名稱   | 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) |            |
| 境內會計師事務所報酬   |                      | 135        |
| 境內會計師事務所審計年限 |                      | 13         |
| 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   |                      | 70         |
| 境外會計師事務所審計年限 |                      | 13         |

|              | 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(特殊普通合夥) | 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2013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(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2014年中國及境外審計師。截至2014年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務13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。

### 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%。截至本報告批准發出日止，本次投資款項尚未繳納。

### 設立香港全資子公司

經2013年8月23日召開的六屆二十次董事會審議通過，為拓展海外業務與國際市場，有效開拓公司融資途徑，結合公司當前發展實際，本公司擬出資不超過1000萬美元在香港設立全資子公司—安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司，實際投資額以登記機關登記為準。本公司以自有人民幣資金換匯，作為對香港子公司投資的資金來源，該公司的經營範圍為：與主營業務有關的產品貿易；倉儲；加工；配送；境外公路建設、投資、運營等相關諮詢與技術服務等。

2013年9月4日，該公司在香港註冊成立，股本數為7,644萬股，本公司初始認購股份數為240萬股。截至本報告批准發出日止，上述投資款項尚未繳納。

### 轉讓新安金融部分股權

為降低公司在非控制性金融企業中的股權投資比例，加強對金融領域投資風險的防範和控制，經2013年10月25日召開的六屆二十一次董事會審議通過，批准意向轉讓安徽新安金融集團股份有限公司(下稱「新安金融」)部分股權，擬將所持有的新安金融5億股股份中的3億股股份(即10%股權)協議轉讓給安徽省投資集團控股有限公司，並授權經營層辦理轉讓報批手續及開展資產評估工作。2013年12月，該轉讓事項已經獲得安徽省國資委的批復。

經2014年6月27日召開的六屆二十四次董事會審議通過，同意將原協議轉讓的股權受讓方由安徽省投資集團控股有限公司變更為其控股子公司—安徽省鐵路建設投資基金有限公司，該變更事項已經獲得安徽省國資委的批准。批准《擬轉讓所持安徽新安金融集團股份有限公司3億股股份項目資產評估報告書》和《股權轉讓協議書》，轉讓價格以報安徽省國資委備案確認的資產評估結果為準。並授權公司經營層在資產評估結果獲得安徽省國資委備案確認後，簽署該股權轉讓協議並辦理相關股權變更手續。

該轉讓事項的資產評估結果獲得安徽省國資委的批准，2014年7月2日，本公司與受讓方簽署協議。受讓方按照協議約定按時支付了兩期股權轉讓價款，相關股權變更手續已於2014年9月辦理完畢。

## 第七節 重要事項

### 控股股東再次增持本公司股份

安徽高速集團已實施完成一次為期12個月的增持計劃，自2012年10月8日至2013年10月7日，累計通過上海證券交易所交易系統買入本公司股份合計5,376,120股，佔本公司已發行總股份的0.32%。

2014年1月9日，基於對本公司未來持續穩定發展的信心，安徽高速集團以自身名義通過上海證券交易所交易系統再次增持本公司股份。自首次增持本公司股份之日起，安徽高速集團計劃在未來12個月內以自身名義通過上海證券交易所證券交易系統增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%。本次增持計劃實施前，安徽高速集團持有本公司股份523,957,120股，佔公司已發行總股份的31.59%。2014年1月9日至2015年1月8日，安徽高速集團累計通過上海證券交易所交易系統買入公司股份合計687,100股，佔公司已發行總股份的0.04%。本次增持計劃實施後，安徽高速集團持有本公司股份524,644,220股，佔公司已發行總股份的31.63%。

### 申請發行10億元短期融資券

經2014年8月15日召開的公司2015年第一次臨時股東大會審議通過，批准公司申請註冊發行短期融資券，發行總額不超過人民幣10億元。2014年11月，公司收到中國銀行間市場交易商協會《接受註冊通知書》，接受公司短期融資券註冊，註冊金額為人民幣10億元，註冊額度自上述《接受註冊通知書》發出之日起2年內有效，在註冊有效期內可分期發行，由招商銀行股份有限公司主承銷。

### 發行12億元公司債

經2014年8月15日召開的公司2015年第一次臨時股東大會審議通過，批准公司在中國境內發行總額不超過人民幣12億元(含12億元)的公司債券，發行方式為一次或分期發行，期限不超過8年(含8年)，可以為單一期限品種，也可以為多種期限的混合品種。具體發行規模、發行方式及具體期限提請股東大會授權董事會根據公司資金需求情況和發行時市場情況決定。本次公司債券發行的決議有效期自公司股東大會審議通過本次發行方案之日起24個月。

### 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。

## 第八節 股本變動及股東情況

### 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  |               |       |      |             |       |               |       |       |       |
| 3、 境外上市的外資股  | 493,010,000   | 29.72 |      |             |       | 493,010,000   | 29.72 |       |       |
| 4、 其他        |               |       |      |             |       |               |       |       |       |
| 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。

## 第八節 股本變動及股東情況

### 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<br>證券的種類      | 發行日期                    | 發行價格<br>(或利率) | 發行數量       | 上市日期       | 獲准上市<br>交易數量 | 交易<br>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<br>12月17日至<br>22日 | 100元/張        | 20,000,000 | 2010年1月21日 | 20,000,000   | 2014年<br>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」。

2014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。

2014年12月，本公司按照約定如期兌付了公司債的最後一個年度利息和債券本金，每手「09皖通債」面值1,000元派發利息人民幣50元(含稅)，兌付本金人民幣1,000元。本期債券自2014年12月17日摘牌。

#### (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。

## 第八節 股本變動及股東情況

### (四)、購買、出售或贖回公司上市證券

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上市證券。

### (五)、公眾持股數量

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

## 三、股東和實際控制人情況

### (一)、股東總數

單位：股

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| 截止報告期末股東總數(戶)           | 46,491 |
| 年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶) | 43,569 |

### 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

#### 前十名股東持股情況

| 股東名稱(全稱)                              | 報告期內增減     | 期末持股數量      | 比例(%) | 持有有限售  | 質抽或凍結情況 |    | 股東性質  |
|---------------------------------------|------------|-------------|-------|--------|---------|----|-------|
|                                       |            |             |       | 條件股份數量 | 股份狀態    | 數量 |       |
| 安徽省高速公路控股集團有限公司                       | 687,100    | 524,644     | 31.63 | 0      | 無       |    | 國家    |
| HKSCC NOMINEES LIMITED<br>(代理人)       | -388,000   | 488,769,898 | 29.47 | 0      | 無       |    | 境外法人  |
| 招商局華建公路投資有限公司                         | 47,278,343 | 404,191,501 | 24.37 | 0      | 無       |    | 國有法人  |
| 中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞<br>積極成長混合型證券投資基金      | 10,799,183 | 10,799,183  | 0.65  | 0      | 無       |    | 其他    |
| 鄭彩萍                                   | 3,187,449  | 3,187,449   | 0.19  | 0      | 無       |    | 境內自然人 |
| 全國社保基金四零二組合                           | 3,153,279  | 3,153,279   | 0.19  | 0      | 無       |    | 其他    |
| 中國農業銀行股份有限公司－摩根士丹利<br>華鑫量化配置股票型證券投資基金 | 2,294,180  | 2,294,180   | 0.14  | 0      | 無       |    | 其他    |
| 蘭州黃河高效農業發展有限公司                        | 2,000,000  | 2,000,000   | 0.12  | 0      | 無       |    | 其他    |
| DEUTSCHE BANK AKTIENGESELL<br>SCHAFT  | 1,783,697  | 1,783,697   | 0.11  | 0      | 無       |    | 未知    |
| 袁惠                                    | 78,807     | 1,724,232   | 0.10  | 0      | 無       |    | 境內自然人 |

## 第八節 股本變動及股東情況

### 前十名無限售條件股東持股情況

| 股東名稱                                  | 持有<br>無限售條件<br>流通股的收量 | 股份種類及數量 |    |
|---------------------------------------|-----------------------|---------|----|
|                                       |                       | 種類      | 數量 |
| 安徽省高速公路控股集團有限公司                       | 524,644,220           | 人民幣普通股  |    |
| HKSCC NOMINESS LIMITED(代理人)           | 488,769,898           | 境外上市外資股 |    |
| 招商局華建公路投資有限公司                         | 404,191,501           | 人民幣普通股  |    |
| 中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞積極<br>成長混合型證券投資基金      | 10,799,183            | 人民幣普通股  |    |
| 鄭彩萍                                   | 3,187,449             | 人民幣普通股  |    |
| 全國社保基金四零二組合                           | 3,153,279             | 人民幣普通股  |    |
| 中國農業銀行股份有限公司－摩根士丹利<br>華鑫量化配置股票型證券投資基金 | 2,294,180             | 人民幣普通股  |    |
| 蘭州黃河高效農業發展有限公司                        | 2,000,000             | 人民幣普通股  |    |
| DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT      | 1,783,697             | 人民幣普通股  |    |
| 袁惠                                    | 1,724,232             | 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。

## 第八節 股本變動及股東情況

### (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2014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 | 524,644,220 | +687,100    | 國家股   | 31.63% | 否       |
| 招商局華建公路投資有限公司   | 404,191,501 | +47,278,343 | 國有法人股 | 24.37% | 否       |

## 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 |
|---|--|-------------------------------------|------|-------------------------|---------|
| 招商局華建公路投資有限公司   | 44,650,000 (好倉)  | + 44,650,000                        | H股   | 9.06%                   | 不知悉     |
| HSBC Holdings plc                                       | 98,525,221 (好倉)<br>99,825,933 (淡倉)                           | + 98,525,221<br>+99,825,933         | H股   | 7.58%<br>7.68%          | 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<br>(Singapore) Limited | 30,608,000 (好倉)  | 不詳                                  | H股   | 6.21%                   | 不知悉     |
| JPMorgan Chase & Co.                                    | 41,734,833 (好倉)<br>1,120,000 (淡倉)<br>38,903,333<br>(可供借出的股份) | -48,019<br>+1,120,000<br>-2,521,467 | H股   | 8.46%<br>0.22%<br>7.89% | 不知悉     |

除本年報所披露者外，於2014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2014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。

## 第八節 股本變動及股東情況

### 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。  |
| 未來發展戰略                   | 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 | 持有徽商銀行內資股46903.2613萬股，佔其總股份的4.24%，徽商銀行於2013年11月在香港聯交所上市。                                 |
| 其他情況說明                   | 無  |

## 第八節 股本變動及股東情況

### 2、報告期內控股股東變更情況索引及日期

2014年12月，安徽省人民政府國有資產監督管理委員會向控股股東下發了皖國資改革【2014】172號《省國資委轉發省人民政府關於安徽省高速公路控股集團有限公司與安徽省交通投資集團有限責任公司重組方案批復的通知》的文件。根據該文件，控股股東安徽省高速公路控股集團有限公司與安徽省交通投資集團有限責任公司重組為新的國有獨資企業，重組後企業名稱為安徽省交通控股集團有限公司。此次事項不涉及本公司實際控制人發生變化，實際控制人仍為安徽省國資委。控股股東持有本公司權益也未發生變化。詳情請參見本公司分別於2014年12月25日和2015年1月6日披露的公告「臨2014-060」和「臨2015-001」。

目前，該新公司尚在籌建階段。

### (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」）。



## 第八節 股本變動及股東情況

### 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<br>負責人或<br>法定代表人 | 成立日期            | 組織<br>機構代碼 | 註冊資本 | 主要經營業務或<br>管理活動等情況  |
|-------------------|---------------------|-----------------|------------|------|---|
| 招商局華建公路<br>投資有限公司 | 李建紅                 | 1993年<br>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。 |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 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(註)               | 性別 | 年齡 | 任期起始日期     | 任期終止日期     | 報告期內<br>從公司<br>領取的應付<br>報酬總額<br>(萬元)(稅前) | 報告期在<br>其股東單位<br>領薪情況 |
|-----|---------------------|----|----|------------|------------|--|-----------------------|
| 周仁強 | 董事長                 | 男  | 60 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  | —                     |
| 屠筱北 | 副董事長                | 男  | 61 | 2011.08.17 | 2014.08.16 | 0  | —                     |
| 李俊杰 | 董事                  | 男  | 55 | 2011.08.17 | 2014.08.16 | 0  | —                     |
|     | 副董事長                |    |    | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  |                       |
| 李潔之 | 董事                  | 男  | 52 | 2011.08.17 | 2014.03.28 | 0  | —                     |
| 吳新華 | 董事                  | 男  | 48 | 2013.05.16 | 2014.08.16 | 0  | —                     |
|     | 副董事長                |    |    | 2014.08.17 | 2017.08.16 |  |                       |
| 陳大峰 | 董事                  | 男  | 52 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  | —                     |
| 謝新宇 | 副總經理、<br>公司秘書<br>董事 | 男  | 48 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 45.78                                    | 0                     |
|     |                     |    |    |            |            | 0  |                       |
| 孟杰  | 董事                  | 男  | 38 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  | —                     |
|     | 副總經理                |    |    |            |            | 12.75                                    |                       |
| 胡濱  | 獨立董事                | 男  | 44 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 8  | 0                     |
| 楊棉之 | 獨立董事                | 男  | 46 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 8  | 0                     |
| 崔雲飛 | 獨立董事                | 男  | 39 | 2012.08.30 | 2014.08.16 | 8.5                                      | 0                     |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 姓名  | 職務(註) | 性別 | 年齡 | 任期起始日期     | 任期終止日期     | 報告期內<br>從公司<br>領取的應付<br>報酬總額<br>(萬元)(稅前) | 報告期在<br>其股東單位<br>領薪情況 |
|-----|-------|----|----|------------|------------|--|-----------------------|
| 江一帆 | 獨立董事  | 男  | 43 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 3.5                                      | 0                     |
| 王衛生 | 監事會主席 | 男  | 61 | 2011.08.17 | 2014.08.16 | 0  | —                     |
| 錢東升 | 監事會主席 | 男  | 48 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  | —                     |
| 楊一聰 | 監事    | 男  | 59 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 43.05                                    | 0                     |
| 王文杰 | 監事    | 男  | 31 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 0  | —                     |
| 盛堯  | 副總經理  | 男  | 56 | 2013.04.24 | 2014.06.27 | 21.52                                    | 0                     |
| 梁冰  | 副總經理  | 女  | 48 | 2013.04.24 | 2014.06.27 | 21.52                                    | 0                     |
| 韓榕  | 董事會秘書 | 女  | 46 | 2014.08.17 | 2017.08.16 | 10.12                                    | 0                     |
| 合計  | /     | /  | /  | /          | /          | 182.76                                   | /                     |

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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 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<br>人員姓名 | 股東單位名稱          | 在股東單位<br>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<br>黨委書記    | 2009年11月<br>2008年6月 |          |
| 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             | 2014年2月  |
| 李俊杰        | 安徽省高速公路控股集團有限公司 | 副總經理           | 2009年10月            |          |
| 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            | 2013年12月 |
| 陳大峰        | 安徽省高速公路控股集團有限公司 | 副總經理           | 2012年8月             |          |
| 吳新華        | 招商局華建公路投資有限公司   | 副總經理           | 2007年4月             |          |
| 孟杰         | 招商局華建公路投資有限公司   | 企業管理部副總經理      | 2013年11月            |          |
| 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             | 2014年4月  |
| 錢東升        | 安徽省高速公路控股集團有限公司 | 副總經理           | 2010年11月            |          |
| 王文杰        | 招商局華建公路投資有限公司   | 企業管理部項目經理      | 2011年7月             |          |

在股東單位任職情況的說明

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二)、在其他單位任職情況

| 任職<br>人員姓名 | 其他單位名稱                  | 在其他單位<br>擔任的職務 | 任期起始日期   | 任期終止日期   |
|------------|-------------------------|----------------|----------|----------|
| 周仁強        | 安徽安益通股權投資管理有限公司         | 董事長            | 2013年4月  |          |
|            | 安徽新安金融集團股份有限公司          | 戰略決策委員會委員      | 2014年7月  |          |
| 屠筱北        | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司         | 董事長            | 2008年4月  | 2014年9月  |
|            | 安徽省高等級公路工程監理有限公司        | 董事長            | 2005年11月 | 2014年5月  |
| 李俊杰        | 安徽省高速地產集團有限公司           | 董事長            | 2012年6月  |          |
|            | 安徽安聯高速公路有限公司            | 董事長            | 2012年6月  |          |
| 李潔之        | 安徽高速物流股份有限公司            | 董事長            | 2010年10月 | 2014年3月  |
|            | 安徽新安金融集團股份有限公司          | 副董事長           | 2011年7月  | 2014年2月  |
|            | 安徽國元創投有限責任公司            | 董事             | 2010年6月  | 2013年12月 |
| 陳大峰        | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司         | 董事             | 2012年12月 |          |
| 謝新宇        | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司         | 董事             | 2008年4月  |          |
|            | 安徽新安金融集團股份有限公司          | 董事             | 2011年7月  |          |
|            | 安徽省高速公路控股集團<br>(香港)有限公司 | 董事             | 2013年9月  |          |
|            | 安徽皖通高速公路股份<br>(香港)有限公司  | 董事             | 2013年9月  |          |
| 吳新華        | 招商局亞太有限公司               | 執行董事、運營總監      | 2007年4月  |          |
|            | 中國公路學會高速公路運營管理分會        | 常務副理事長         | 2011年2月  |          |
| 孟杰         | 廣西五洲交通股份有限公司            | 董事             | 2005年5月  |          |
|            | 華北高速公路股份有限公司            | 董事             | 2008年8月  |          |
|            | 中原高速公路股份有限公司            | 董事             | 2009年11月 |          |
| 王衛生        | 安徽省高速石化有限公司             | 董事長            | 2013年11月 | 2014年5月  |
| 錢東升        | 安徽省阜周高速公路有限公司           | 董事長            | 2009年7月  |          |
|            | 安徽省燕雁高速公路有限公司           | 董事長            | 2009年7月  |          |
|            | 安徽省揚績高速公路有限公司           | 董事長            | 2009年7月  |          |
|            | 安徽省寧宣杭高速公路投資有限公司        | 董事長            | 2014年9月  |          |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

| 任職<br>人員姓名 | 其他單位名稱                   | 在其他單位<br>擔任的職務                  | 任期起始日期   | 任期終止日期  |
|------------|--------------------------|---------------------------------|----------|---------|
| 楊一聰        | 宣廣高速公路有限責任公司             | 監事會主席                           | 1998年7月  |         |
|            | 安徽高速傳媒有限公司               | 監事會主席                           | 2008年8月  |         |
|            | 宣城市廣祠高速公路有限責任公司          | 監事會主席                           | 2005年2月  |         |
|            | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司          | 監事會召集人                          | 2008年4月  |         |
|            | 安徽民航機場集團有限公司             | 董事                              | 2005年11月 |         |
|            | 安徽安聯高速公路有限公司             | 監事會主席                           | 1998年7月  |         |
|            | 安徽省高速地產集團有限公司            | 監事會主席                           | 2009年7月  |         |
|            | 安徽高速物流有限公司               | 監事會主席                           | 2013年2月  |         |
| 胡濱         | 中國社會科學院金融法律與金融<br>監管研究基地 | 主任                              | 2003年9月  |         |
|            | 陝西寶光真空電器股份有限公司           | 獨立董事                            | 2011年11月 | 2014年7月 |
| 楊棉之        | 安徽大學商學院                  | 副院長                             | 2000年3月  |         |
|            | 安徽四創電子股份有限公司             | 獨立董事                            | 2010年3月  |         |
|            | 安徽江南化工股份有限公司             | 獨立董事                            | 2012年4月  |         |
|            | 安徽安利合成革股份有限公司            | 獨立董事                            | 2012年4月  |         |
| 崔雲飛        | 美國友邦保險有限公司香港分公司          | 高級經理                            | 2006年1月  |         |
|            | 香港贏和贏金融服務公司              | 總經理                             | 2009年7月  |         |
| 江一帆        | 浦發銀行深圳分行                 | 中小授信團隊主管<br>信貸審批委員會委員、<br>信貸審批人 | 2013年4月  |         |
| 盛堯         | 安徽高速物流股份有限公司             | 副董事長                            | 2012年2月  |         |
| 梁冰         | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司          | 董事                              | 2012年12月 |         |
|            | 安徽新安金融集團股份有限公司           | 監事                              | 2011年7月  | 2014年7月 |
|            | 合肥皖通典當有限公司               | 董事                              | 2012年6月  |         |
|            | 宣城市廣祠高速公路有限責任公司          | 董事                              | 2013年11月 |         |
|            | 宣廣高速公路有限責任公司             | 董事                              | 2013年4月  |         |
|            | 華安證券股份有限公司               | 董事                              | 2014年5月  |         |
| 韓榕         | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司          | 董事會秘書                           | 2008年4月  |         |

在其他單位任職情況的說明

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 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一級巡視員、副處長、處長和主任助理，(其間掛職銅陵市人民政府市長助理)，省委辦公廳副主任，省委副秘書長兼省委政策研究室主任，中共安徽省委八屆委員。現任安徽省高速公路控股集團有限公司董事長、黨委書記，於2010年3月26日起任本公司董事長。兼任安徽安益通股權投資管理有限公司董事長。周先生於2010年加入本集團。

**李俊杰先生**，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。李先生於2001年加入本集團。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**陳大峰先生**，1963年出生，工學博士，正高級工程師。曾先後擔任中煤第三建設公司機電安裝處副總工程師、副處長、處長，中煤第三建設公司副經理，中煤第三建設(集團)有限責任公司經理、黨委副書記，副董事長、總經理、黨委副書記，安徽省石油化工集團有限公司副董事長、副總經理、黨委委員(其間掛職擔任宿州市人民政府副市長)，2012年9月起任安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。陳先生於2014年加入本集團。

**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月至2015年3月主持公司工作，暫時代為行使總經理職權。謝先生於1996年加入本集團。

### 非執行董事

**吳新華先生**，1967年2月出生，大學本科學歷。畢業於中國人民大學，獲經濟學學士學位。現任招商局華建公路投資有限公司副總經理，招商局亞太有限公司副總經理，並兼任中國公路學會高速公路運營管理分會常務副理事長、四川成渝高速公路股份有限公司副董事長。曾任職招商局蛇口工業區南方玻璃股份有限公司證券部經理，招商證券公司投資銀行部執行董事總經理。2007年加盟招商局華建公路投資有限公司後，曾出任福建發展高速公路股份有限公司、江蘇揚子大橋股份有限公司、廣靖錫澄高速公路有限責任公司董事、副董事長。吳先生於2013年加入本集團。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**孟杰先生**，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、總經理，2013年11月至2015年1月任招商局華建公路投資有限公司企業管理部副總經理。2015年2月至今任招商局華建公路投資有限公司首席分析師。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。孟先生於2008年加入本集團。2013年7月12日起任本公司副總經理。現兼任廣西五洲交通股份有限公司、華北高速公路股份有限公司和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。現任金融法律與金融監管研究基地主任、博士生導師。胡先生於2011年加入本集團。

**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教授、博士研究生導師、安徽大學會計與財務研中心主任，財政部全國會計領軍後備人才，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。楊先生於2011年加入本集團。

**江一帆先生**，1972年出生，香港永久居民。2003年畢業於英國南安普頓大學，獲管理學碩士學位(MBA)。2004-2007年於交通銀行香港分行授信審查部工作，擔任信貸審批主任。2007年至今，於浦發銀行深圳分行工作，任貸款審批委員會委員，中小授信團隊主管，小企業金融服務中心負責人，負責信貸審批工作。江先生於2014年加入本集團。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 2、監事

**錢東升先生**，1967年出生，本科學歷，正高級工程師。曾先後擔任安徽省高等級公路工程監理有限公司副經理，安徽省高等級公路管理局建設科科長，安徽省高速公路總公司工程建設處副處長、處長，2010年11月起擔任安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理，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，兼任安徽省阜周高速公路有限公司、安徽省蕪雁高速公路有限公司、安徽省揚績高速公路有限公司和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事長。錢先生於2014年加入本集團。

**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、安徽省高速地產集團有限公司、安徽高速物流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。楊先生於1999年加入本集團。

**王文杰先生**，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企業管理部項目經理。王先生於2012年加入本集團。

### 3、其他高級管理人員

**韓榕女士**，1969年出生，會計師，1991年畢業於安徽大學經濟管理系，於1996年加入本公司，2000年起任公司董事會秘書室主任，2008年起任公司證券事務代表。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二)、報告期內離任的董事、監事及高級管理人員簡歷

**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。屠先生於1996年加入本集團。

**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，曾任安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理，兼任安徽高速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。李先生於2011年加入本集團。2013年11月接受有關部門調查。2014年3月28日召開的董事會批准其因個人原因而提出的辭職申請。

**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。崔先生於2012年加入本集團。

**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。

**盛堯先生**，1959年出生，研究生學歷，高級政工師。曾先後擔任合肥市公路局政工科副科長，安徽省高等級公路管理局辦公室副主任，安徽省高速公路總公司工程建設處處長助理兼辦公室主任、合肥管理處副處長，安高投資有限公司副總經理、總經理，安徽省高速地產集團總經理。2011年12月起任本公司總經濟師，自2013年4月24日起任本公司副總經理兼任安徽高速物流股份有限公司副董事長。2014年6月27日因工作變動辭去本公司副總經理職務。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

**梁冰女士**，1967年出生，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，自2013年4月24日起任本公司副總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、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。2014年6月27日因工作變動辭去本公司副總經理職務。

### 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182.76萬元                    |

### 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  |
|-----|-------|------|-------|
| 李潔之 | 執行董事  | 離任   | 個人原因  |
| 盛堯  | 副總經理  | 離任   | 工作變動  |
| 梁冰  | 副總經理  | 離任   | 工作變動  |
| 王衛生 | 監事會主席 | 離任   | 退休    |
| 屠筱北 | 副董事長  | 離任   | 退休    |
| 崔雲飛 | 獨立董事  | 離任   | 董事會換屆 |
| 陳大峰 | 執行董事  | 獲委任  | 董事會換屆 |
| 謝新宇 | 執行董事  | 獲委任  | 董事會換屆 |
| 江一帆 | 獨立董事  | 獲委任  | 董事會換屆 |
| 錢東升 | 監事會主席 | 獲委任  | 監事會換屆 |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經公司2014年3月28日召開的第六屆董事會第二十二次會議審議通過，同意董事李潔之因個人原因無法繼續履行職務，請求辭去本公司執行董事、戰略發展及投資委員會委員職務。

經公司2014年6月27日召開的第六屆董事會第二十四次會議審議通過，同意公司副總經理盛堯先生和梁冰女士因工作變動請求辭去本公司副總經理職務，梁冰女士同時辭去本公司財務部經理職務。

本公司第六屆董事會和監事會成員於2014年8月16日任期屆滿。本公司於2014年8月15日召開2014年第一次臨時股東大會，選舉出公司新一屆董事會和監事會成員，選舉周仁強先生、李俊杰先生、陳大峰先生和謝新宇先生為公司第七屆董事會執行董事；選舉吳新華先生和孟杰先生為公司第七屆董事會非執行董事；選舉胡濱先生、楊棉之先生和江一帆先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事；選舉錢東升先生和王文杰先生為公司第七屆監事會股東代表監事(楊一聰先生已經公司職工代表大會選舉為第七屆監事會職工代表監事)，上述人員的任期均由2014年8月17日起為期三年。

### 六、其他情況說明

經2015年3月27日召開的七屆五次董事會審議通過，因工作需要，根據董事長周仁強先生提名，經公司董事會人力資源及薪酬委員會審查，董事會聘任許振先生和徐義明先生分別為公司總經理和副總經理，任期自本次董事會通過之日起至2017年8月16日止。

經2015年3月27日召開的七屆五次董事會和七屆四次監事會審議通過，因工作調整，孟杰先生不再擔任公司董事，王文杰先生不再擔任公司監事，董事會和監事會分別推舉倪士林先生和何坤女士為新任董事和新任監事候選人。上述議案須提交公司股東大會審議通過。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 七、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             | 1,545 |
| 主要子公司在職員工的數量           | 471   |
| 在職員工的數量合計              | 2,016 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 7     |

#### 專業構成

| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
|--------|--------|
| 生產人員   | 1,447  |
| 技術人員   | 94     |
| 財務人員   | 34     |
| 行政人員   | 441    |
| 合計     | 2,016  |

#### 教育程度

| 教育程度類別 | 數量(人) |
|--------|-------|
| 研究生學歷  | 25    |
| 本科學歷   | 257   |
| 大專     | 996   |
| 中專     | 352   |
| 高中及以下  | 386   |
| 合計     | 2,016 |

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二)、薪酬政策

本公司實行寬帶薪酬體系，構建了員工職業發展和薪酬晉升的多通道，通過設立多條薪酬晉升的標準，調動員工的積極性，確保薪酬分配的激勵效果。同時根據公司發展需要，為促進整體戰略目標的實現，本著管理全覆蓋、考核無盲區、獎懲有依據的原則制定了公司全員業績考核制度，完善了考核體系，實現考核結果與薪酬分配相掛鉤，確保了考核導向作用的發揮。

### 員工保險及福利保障

本公司堅持「以人為本」的管理理念，重視員工的切身利益，保障員工的合法權益，嚴格執行國家、地方各項社會保險法律法規，為全體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，並足額繳納各類保險費用。2014年度繳納各種社會保險費用共計人民幣2,530萬元。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。

2014年度，公司為職工提供了人民幣1,489萬元住房公積金的社會保障。

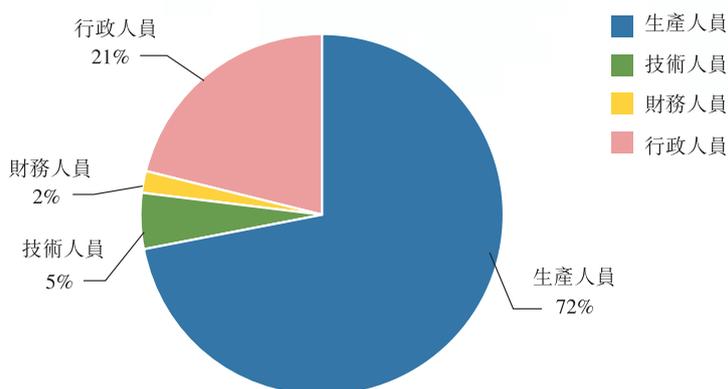
除上述社會保障計劃外，為提高公司員工的養老保障水平，調動員工積極性，增強公司的凝聚力，促進公司持續健康發展，本公司根據《企業年金試行辦法》等各項法規，結合公司實際，於2008年建立起了企業年金計劃。企業年金是指公司及其員工在依法參加基本養老保險並履行繳費義務的基礎上，根據公司與員工的經濟承受能力，按照員工自願原則，建立的補充養老保險制度。2014年度企業年金費用共計人民幣492萬元。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

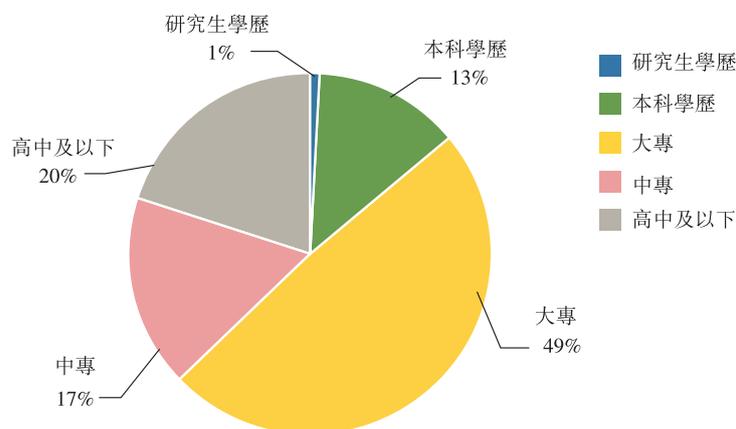
### (三)、培訓計劃

本公司在員工教育培訓方面始終保持高度重視，年初根據培訓需求調查制定年度培訓計劃及培訓工作要點，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，推動培訓工作水平不斷提升。報告期內，公司及各部門結合實際工作需要與部門業務職能，開展了營運管理、工程技術、安全管理、養護管理、信息技術、財務管理等各類業務培訓，大力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。在綜合管理方面，突出培訓的針對性，以解決企業改革發展中面臨的熱點難點問題為重點，結合公司發展形勢，舉辦了領導幹部資本運作專題培訓班。在網絡學習方面，以鼓勵員工自主學習為重點，推動E-learning在線學習，升級學習系統，新增手機客戶端及在線互動等新功能，豐富了網絡學習交流平台。

### (四)、專業構成統計圖



### (五)、教育程度統計圖



## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 八、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2014年8月17日起，為期三年。
- 由2014年8月17日起三個年度，董事長將每年分別收取人民幣840,000元的薪酬。此外，於完成一年服務後，董事長可收取一筆花紅。由2014年8月17日起的三個年度分別收取人民幣70,000元的花紅。
- 由2014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588,000元的薪酬。此外，其它每位執行董事於完成一年服務後可收取一筆花紅。由2014年8月17日起的三個年度分別收取人民幣49,000元的花紅。
- 由2014年8月17日起三個年度，每位非執行董事將不領取董事費。
- 由2014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費分別為人民幣80,000元。
- 由2014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費分別為人民幣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2014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588,000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49,000元的花紅。
- 由2014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378,000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31,500元的花紅。
- 由2014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。

## 第九節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 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2014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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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，並將提升公司在行業和資本市場的形象，贏得各方面對公司的認可與信心。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》及《企業管治守則》的各項守則條文。

#### 企業管治守則

董事會確認，在本報告期內，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)，本公司一直遵守《企業管治守則》，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。

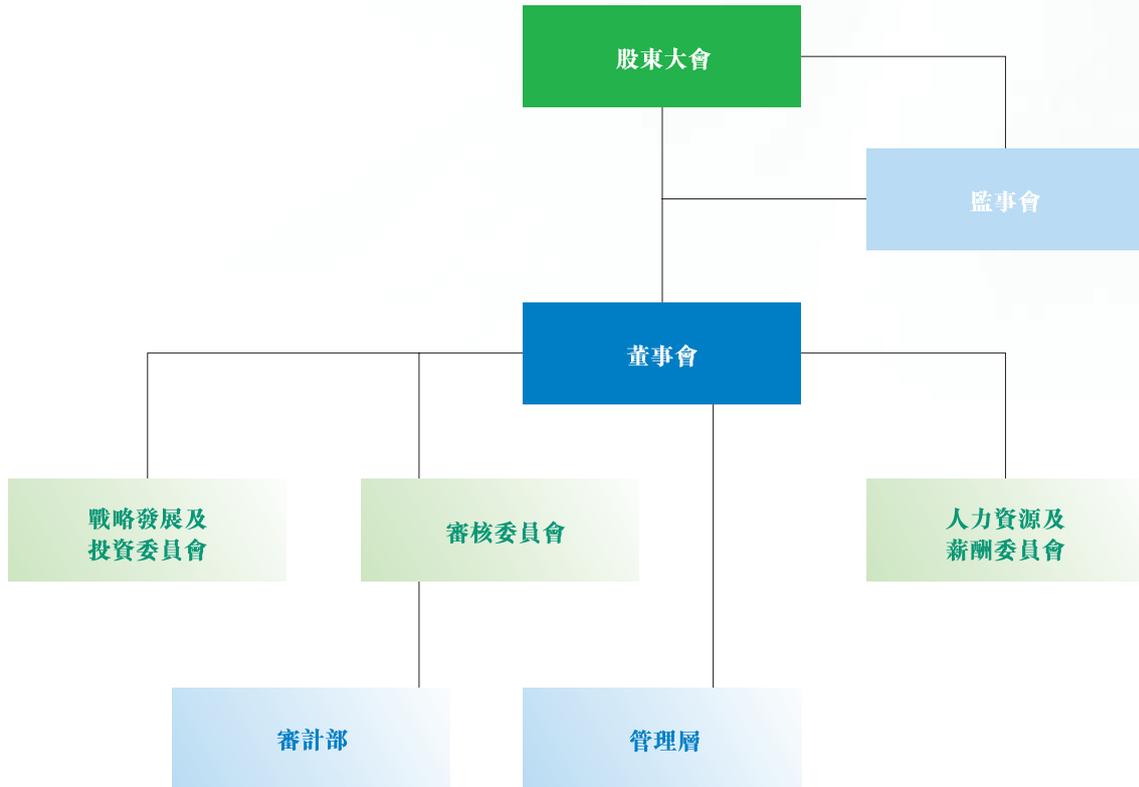
報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會的相關法律法規和規範性文件要求，不斷完善公司法人治理結構，積極推進內部控制規範建設工作，認真履行信息披露義務，加強投資者關係管理，提升了公司規範運作水平。在本報告期內，董事會就企業管治而言履行以下職責：

- (a) 檢討發行人的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察發行人在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本公司遵守《守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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，通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、經營者三方面形成的管理和控制體系，明確各方的責任和義務，通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性。股東大會、董事會及各專門委員會、監事會依據法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平和決策效率。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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2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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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》已詳細列明瞭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。2014年度，董事會共召開了8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。

## 第十節 公司治理及管治報告

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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 董事

目前，公司董事會由9名董事組成，包括4名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事，本屆董事會為本公司第七屆董事會。董事分別具有公路行業、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)及非執行董事的任期，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

| 董事姓名 | 參加董事會情況    |                    |            |                   |            |      | 參加股東大會情況            |             |
|------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|------|---------------------|-------------|
|      | 是否<br>獨立董事 | 本年<br>應參加<br>董事會次數 | 親自<br>出席次數 | 以通訊<br>方式<br>參加次數 | 委託<br>出席次數 | 缺席次數 | 是否                  | 出席          |
|      |            |                    |            |                   |            |      | 連續兩次<br>未親自<br>參加會議 | 股東大會<br>的次數 |
| 周仁強  | 否          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 屠筱北  | 否          | 4                  | 1          | 3                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 李俊杰  | 否          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 李潔之  | 否          | 1                  | 0          | 0                 | 0          | 0    | 否                   | 0           |
| 吳新華  | 否          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 孟杰   | 否          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 胡濱   | 是          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 楊棉之  | 是          | 8                  | 3          | 5                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 崔雲飛  | 是          | 4                  | 1          | 3                 | 0          | 0    | 否                   | 2           |
| 陳大峰  | 否          | 4                  | 2          | 2                 | 0          | 0    | 否                   | 1           |
| 謝新宇  | 否          | 4                  | 2          | 2                 | 0          | 0    | 否                   | 1           |
| 江一帆  | 是          | 4                  | 2          | 2                 | 0          | 0    | 否                   | 1           |

註：報告期內，除董事李潔之因為個人原因未能出席會議，其他每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

## 第十節 公司治理及管治報告

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 8 |
| 其中：現場會議次數      | 3 |
| 通訊方式召開會議次數     | 5 |
| 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3名獨立董事除認真出席董事會和專門委員會會議外，還對公司高級管理人員聘任、對外擔保等事項出具了書面的獨立意見函，並與外部審計師進行了2次會議，討論年度審計工作安排及審計中遇到的問題。報告期內，本公司獨立董事對公司所有事項未提出異議，也沒有出現獨立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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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。報告期內，公司組織部分董事參加了安徽證監局、香港秘書公會舉辦的培訓課程或講座，並已向本公司提供相關培訓記錄。2014年度，公司董事參加培訓的具體情況如下：

| 董事姓名 | 企業管治、法例法規更新 |             | 會計／財務／管理及<br>其他專業技能 |             |
|------|-------------|-------------|---------------------|-------------|
|      | 資料閱讀        | 參與<br>講座／培訓 | 資料閱讀                | 參與<br>講座／培訓 |
| 周仁強  | √           |             | √                   |             |
| 屠筱北  | √           |             | √                   |             |
| 李俊杰  | √           | √           | √                   | √           |
| 李潔之  | √           | √           | √                   | √           |
| 陳大峰  | √           |             | √                   |             |
| 謝新宇  | √           | √           | √                   | √           |
| 吳新華  | √           |             | √                   |             |
| 孟杰   | √           |             | √                   |             |
| 胡濱   | √           |             | √                   |             |
| 楊棉之  | √           |             | √                   |             |
| 崔雲飛  | √           |             | √                   |             |
| 江一帆  | √           | √           | √                   | √           |

### 董事監事及高級管理人員責任險

按照香港聯交所上市規則，本公司自2012年起每年為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險，就管理人員可能面對的法律行為做出了適當的投保安排。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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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。

於2014年12月31日，各委員會的組成如下

| 董事委員會 | 戰略發展<br>及投資委員會 | 人力資源<br>及薪酬委員會 | 審核委員會 |
|-------|----------------|----------------|-------|
| 周仁強   | C              |                |       |
| 李俊杰   | M              |                |       |
| 吳新華   | M              | M              |       |
| 陳大峰   | M              |                |       |
| 謝新宇   |                |                |       |
| 孟杰    |                |                | M     |
| 胡濱    | M              | C              | M     |
| 楊棉之   |                |                | C     |
| 江一帆   |                | 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

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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2014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)、李俊杰先生、吳新華先生、陳大峰先生和胡濱先生(獨立非執行董事)。

報告期內，戰略發展及投資委員會繼續推行2014年確定的戰略發展思路，即在繼續強化主業優勢、不斷提升管理水平的基礎上，着力順應政策走勢推進結構轉型，逐步降低類金融業務中非控制性企業股權投資比例以控制風險；充分利用海外資源為主業發展提供支撐，以境外平台為基礎加快公司與國際接軌，不斷發掘、利用投融資機會，為公司培育新的利潤增長點。

### 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2014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)、孟杰先生及胡濱先生，三位委員會成員均為非執行董事及獨立非執行董事。

2014年度審核委員會共進行了六次會議，審核委員會會議的出席情況如下：

| 委員姓名 | 親自出席<br>會議(次) | 應出<br>席會議(次) | 出席率  |
|------|---------------|--------------|------|
| 楊棉之  | 6             | 6            | 100% |
| 吳新華  | 4             | 4            | 100% |
| 胡濱   | 6             | 6            | 100% |
| 孟杰   | 2             | 2            | 100% |

## 第十節 公司治理及管治報告

審核委員會在報告期內召開了6次會議，與公司和會計師進行了充分溝通，對2013年度財務報告、2014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2014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(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所為新一年度的審計機構並提交董事會審議。此外，還對公司擬轉讓新安金融股權評估報告，公司預計2014年度日常關聯交易事項以及公司會計政策變更等事項發表了審核意見，有關審核委員會工作的詳情參見《審核委員會2014年度履職情況報告書》。

### 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2014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)、吳新華先生及江一帆先生，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。

2014年度人力資源及薪酬委員會共進行了2次會議，出席情況如下：

| 委員姓名 | 親自出席<br>會議(次) | 應出<br>席會議(次) | 出席率  |
|------|---------------|--------------|------|
| 胡濱   | 2             | 2            | 100% |
| 吳新華  | 2             | 2            | 100% |
| 江一帆  | 2             | 2            | 100% |

報告期內，人力資源及薪酬委員會完成的主要工作有：審議股東推薦的董事候選人、提名新一屆獨立董事候選人，擬定新一屆董事會成員薪酬方案，對新一屆董事會聘任的高級管理人員人選的任職資格進行了確認，並對上述人員的提名、推薦、審議、表決程序發表了獨立意見；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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 董事會成員多元化政策概要

本公司為提升公司的表現質素，董事會已於二零一三年八月二十三日通過採納董事會成員多元化政策。

政策旨在列載本公司董事會為實現成員多元化而採取的方針。本公司確認和相信董事會成員多元化之裨益。人力資源及薪酬委員會致力於確保董事會應本公司業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣化觀點。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而作決定。

人力資源及薪酬委員會每年監察本政策的執行。並在適當時候檢討有關政策，以確保政策行之有效。

除檢討外，年內人力資源及薪酬委員會於年內暫並未就實現多元化具體設立可量化的目標。

### 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，監事會共舉行了六次會議，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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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、60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。公司充分利用各種媒介，積極開展形式多樣的投資者關係活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道。以網站、熱線、郵箱為平台，及時、準確、完整地披露了生產、經營、管理等方面的信息。成功舉辦2013年度及2014年中期業績推介會，參與了2014年度摩根大通中國投資峰會，使境內外的投資者充分了解公司的經營狀況與發展戰略，提高了公司的透明度和國際知名度。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 6、 公司秘書培訓

本公司公司秘書謝新宇先生為香港特許秘書公會聯席成員。報告期內，謝新宇先生參加了1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17小時，培訓的主要內容涵蓋：國內外宏觀經濟形式分析與展望、香港上市法規最新修訂概覽及其監管重點、年度財務審計與業績報告準備、內幕交易防控與股票異常交易監管等內容。

公司獨立董事崔雲飛先生、楊棉之先生分別於2014年4月和7月參加上海證券交易所獨立董事後續培訓，江一帆先生於2014年11月參加了上海證券交易所獨立董事任職資格培訓。

此外，董事會秘書韓榕女士還參加了上交所舉辦的相關專業培訓，以持續更新專業知識和技能，更好的支持董事會的運作。

### 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》，進一步加強對內幕信息的管理。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。報告期內，本公司未發現違反該制度的情形。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 二、股東大會情況簡介

| 會議屆次           | 召開日期       | 決議情況                              | 決議刊登的指定網站的查詢索引  | 決議刊登的披露日期  |
|----------------|------------|-----------------------------------|---|------------|
| 2013年度股東大會     | 2014-05-16 | 除《關於豁免履行長期激勵計劃的議案》被否決外，其他議案均獲得通過。 | 《上海證券報》<br>《中國證券報》<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a><br><a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a> | 2014-05-17 |
| 2014年第一次臨時股東大會 | 2014-08-15 | 全部議案均獲得通過。                        | 《上海證券報》<br>《中國證券報》<br><a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a><br><a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a> | 2014-08-16 |

2013年度股東周年大會通過的議案：

- 批准本公司2013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（特殊普通合夥）和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2014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）
- 批准關於授權董事會配售或發行新股（H股）的議案。（特別決議案）

2014年第一次臨時股東大會通過的議案：

- 以累積投票方式逐一選舉本公司第七屆董事會非獨立董事；
- 以累積投票方式逐一選舉本公司第七屆董事會獨立董事；
- 以累積投票方式逐一選舉本公司第七屆監事會成員；
- 批准公司第七屆董事會和監事會成員薪酬，及授權董事會決定有關董事及監事服務合約的條款的議案；
- 批准關於申請註冊10億元短期融資券的議案（特別決議案）；
- 逐項批准關於發行公司債券的議案（特別決議案）。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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。

## 第十節 公司治理及管治報告

- (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。

## 第十節 公司治理及管治報告

- (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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 公司憲章文件之變動

回顧年度內，本公司之憲章文件無重大變動。

### 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2013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(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2014年中國及境外審計師。本年度審計費用合計為人民幣240萬元，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。

2014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2014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。

## 第十節 公司治理及管治報告

### 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十二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。

## 第十一節 監事會報告

2014年度，公司監事會按照《公司法》、《上市規則》、《公司章程》、《監事會議事規則》等規定和要求，認真履行自身職責，依法獨立行使職權，以保證公司規範運作，維護公司利益和投資者利益。監事認真履行監督職責，通過列席董事會及股東大會，了解和掌握公司的生產經營情況，促進公司規範運作和健康發展。

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。

於本期間內，監事會共召開了六次監事會會議，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。列席了八次董事會現場會議和二次股東大會。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。

報告期內，公司對董事會、股東大會審議的定期報告、內部控制規範管理等相關重要事項進行了監督檢查，對下列事項發表了意見：

### 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。公司已建立較為完善的公司內部管理和控制制度，信息披露及時、準確、完整，公司董事會、股東大會各項決策程序合法，公司董事及高級管理人員均能盡心盡力履行職責，沒有損害公司利益和違反法律法規的行為。

### 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2014年度財務報告，認為該財務報告真實反映了本公司2014年度的財務狀況、經營成果及現金流情況，符合有關法律、法規和公司《章程》的規定。

### 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，認為公司本年度發生的日常關聯交易嚴格按照法定程序進行審批和執行，有關交易關聯董事均回避表決，公司2014年實際關聯日常交易金額在審批的範圍之內。以上關聯交易屬於公司正常經營業務，是公司生產經營需要，關聯交易價格公平、合理，交易決策程序合法、合規，交易價格體現了公平、公允原則，不存在損害上市公司和全體股東利益的情形。

### 四、會計政策變更情況

報告期內，按照財政部2014年頒布或修訂的企業會計準則，公司對會計政策進行相應變更。經審查，監事會認為相關會計政策變更合理，符合公司實際情況，亦符合相關會計準則和國家有關政策的規定，未發現會計政策變更的審批程序存在違反相關法規和公司內部管理制度規定的情形。

### 五、對內部控制自我評價報告的意見

監事會認真審閱了董事會出具的《2014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，符合證券監管部門對上市公司內控制度管理的規範要求和公司實際經營情況，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。報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度建立、健全和運行情況。

監事會主席：

**錢東升**

中國安徽合肥

2015年3月27日

# 獨立核數師報告



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93至193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二零一四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。

審計涉及執行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。

# 獨立核數師報告

## 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 貴集團於二零一四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，二零一五年三月二十七日

# 合併資產負債表

於二零一四年十二月三十一日  
(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          |                   |
|------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                  |       | 二零一四年             | 二零一三年             |
| <b>非流動資產</b>     |       |                   |                   |
| 收費公路特許經營權        | 6     | 9,222,294         | 9,034,524         |
| 土地使用權            | 7     | 12,407            | 9,958             |
| 物業、機器及設備         | 8     | 888,336           | 955,257           |
| 投資性房地產           | 9     | 372,172           | 378,009           |
| 無形資產             | 10    | 1,698             | 2,490             |
| 聯營投資             | 13    | 72,187            | 55,973            |
| 遞延所得稅資產          | 25    | 28,910            | —                 |
| 可供出售金融資產         | 14    | 276,927           | 515,000           |
|                  |       | <u>10,874,931</u> | <u>10,951,211</u> |
| <b>流動資產</b>      |       |                   |                   |
| 存貨               | 16    | 2,617             | 3,824             |
| 貿易及其他應收款         | 15    | 193,300           | 440,169           |
| 受限制現金            | 17    | 97,000            | 358,403           |
| 現金及現金等價物         | 17    | 462,945           | 545,670           |
|                  |       | <u>755,862</u>    | <u>1,348,066</u>  |
| <b>總資產</b>       |       | <u>11,630,793</u> | <u>12,299,277</u> |
| <b>權益及負債</b>     |       |                   |                   |
| <b>歸屬於本公司所有者</b> |       |                   |                   |
| 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    | 161,060           | 115,991           |
| 留存收益             |       |                   |                   |
| — 擬派末期股利         | 35    | 381,480           | 364,894           |
| — 其他             |       | 4,067,709         | 3,595,708         |
|                  |       | <u>7,684,452</u>  | <u>7,150,796</u>  |
| <b>非控制性權益</b>    | 11(f) | 847,613           | 834,213           |
| <b>總權益</b>       |       | <u>8,532,065</u>  | <u>7,985,009</u>  |

## 合併資產負債表(續)

於二零一四年十二月三十一日  
(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          |                    |
|-----------------|----|-------------------|--------------------|
|                 |    | 二零一四年             | 二零一三年              |
| <b>負債</b>       |    |                   |                    |
| <b>非流動負債</b>    |    |                   |                    |
| 長期應付款           | 24 | 749,815           | 644,328            |
| 借款              | 22 | 851,438           | 577,050            |
| 遞延所得稅負債         | 25 | 191,736           | 131,827            |
| 遞延收益            | 20 | 37,279            | 39,453             |
|                 |    | <u>1,830,268</u>  | <u>1,392,658</u>   |
| <b>流動負債</b>     |    |                   |                    |
| 應付賬款及其他應付款      | 21 | 716,655           | 692,036            |
| 當期所得稅負債         |    | 96,229            | 48,809             |
| 其他負債準備          | 23 | 13,063            | 17,638             |
| 借款              | 22 | 442,513           | 2,163,127          |
|                 |    | <u>1,268,460</u>  | <u>2,921,610</u>   |
| <b>總負債</b>      |    | <u>3,098,728</u>  | <u>4,314,268</u>   |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <u>11,630,793</u> | <u>12,299,277</u>  |
| <b>流動負債淨值</b>   |    | <u>(512,598)</u>  | <u>(1,573,544)</u> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>10,362,333</u> | <u>9,377,667</u>   |

第102頁至193頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第93至193頁的財務報表已由董事會於二零一五年三月二十七日批核，並代表董事會簽署，並由下列董事代表董事會簽署其中的資產負債表：

董事

董事

# 資產負債表

於二零一四年十二月三十一日  
(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         |                  |
|------------------|----|------------------|------------------|
|                  |    | 二零一四年            | 二零一三年            |
| <b>非流動資產</b>     |    |                  |                  |
| 收費公路特許經營權        | 6  | 4,956,545        | 5,326,604        |
| 土地使用權            | 7  | 12,407           | 9,958            |
| 物業、機器及設備         | 8  | 666,906          | 709,676          |
| 投資性房地產           | 9  | 353,991          | 370,975          |
| 無形資產             | 10 | 520              | 958              |
| 對子公司的投資          | 11 | 920,185          | 864,326          |
| 貸款予子公司           | 12 | 1,048,587        | 889,570          |
| 聯營投資             | 13 | 18,999           | 18,999           |
| 可供出售金融資產         | 14 | 276,927          | 515,000          |
|                  |    | <b>8,255,067</b> | <b>8,706,066</b> |
| <b>流動資產</b>      |    |                  |                  |
| 存貨               | 16 | 2,457            | 3,486            |
| 貿易及其他應收款         | 15 | 168,981          | 327,738          |
| 受限制現金            | 17 | 97,000           | 358,403          |
| 現金及現金等價物         | 17 | 292,498          | 396,570          |
|                  |    | <b>560,936</b>   | <b>1,086,197</b> |
| <b>總資產</b>       |    | <b>8,816,003</b> | <b>9,792,263</b> |
| <b>權益及負債</b>     |    |                  |                  |
| <b>歸屬於本公司所有者</b> |    |                  |                  |
| 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 | 992,376          | 947,307          |
| 留存收益             |    |                  |                  |
| — 擬派末期股利         | 35 | 381,480          | 364,894          |
| — 其他             |    | 3,513,252        | 2,958,044        |
| <b>總權益</b>       |    | <b>7,961,311</b> | <b>7,344,448</b> |

## 資產負債表(續)

於二零一四年十二月三十一日  
(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         |                    |
|-----------------|----|------------------|--------------------|
|                 |    | 二零一四年            | 二零一三年              |
| <b>負債</b>       |    |                  |                    |
| <b>非流動負債</b>    |    |                  |                    |
| 借款              | 22 | 94,668           | —                  |
| 遞延所得稅負債         | 25 | 30,996           | 11,125             |
| 遞延收益            | 20 | 37,279           | 39,453             |
|                 |    | <u>162,943</u>   | <u>50,578</u>      |
| <b>流動負債</b>     |    |                  |                    |
| 應付賬款及其他應付款      | 21 | 195,729          | 196,845            |
| 當期所得稅負債         |    | 83,223           | 31,242             |
| 其他負債準備          | 23 | 12,797           | 17,373             |
| 借款              | 22 | 400,000          | 2,151,777          |
|                 |    | <u>691,749</u>   | <u>2,397,237</u>   |
| <b>總負債</b>      |    | <u>854,692</u>   | <u>2,447,815</u>   |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <u>8,816,003</u> | <u>9,792,263</u>   |
| <b>流動負債淨值</b>   |    | <u>(130,813)</u> | <u>(1,311,040)</u> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>8,124,254</u> | <u>7,395,026</u>   |

第102頁至193頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第93至193頁的財務報表已由董事會於二零一五年三月二十七日批核，並代表董事會簽署，並由下列董事代表董事會簽署其中的資產負債表：

董事

董事

# 合併利潤表

截至二零一四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     |                |
|--------------------------------|----|------------------|----------------|
|                                |    | 二零一四年            | 二零一三年          |
| <b>收入</b>                      | 27 | <b>3,036,589</b> | 3,403,817      |
| 經營成本                           | 29 | (1,722,115)      | (2,066,306)    |
| <b>毛利</b>                      |    | <b>1,314,474</b> | 1,337,511      |
| 其他利得－淨額                        | 28 | 151,278          | 88,475         |
| 行政費用                           | 29 | (149,648)        | (99,149)       |
| <b>經營利潤</b>                    |    | <b>1,316,104</b> | 1,326,837      |
| 財務費用                           | 31 | (172,689)        | (144,828)      |
| 享有聯營利潤的份額                      | 13 | 16,214           | 14,657         |
| <b>除所得稅前利潤</b>                 |    | <b>1,159,629</b> | 1,196,666      |
| 所得稅費用                          | 32 | (300,890)        | (288,395)      |
| <b>年度利潤</b>                    |    | <b>858,739</b>   | 908,271        |
| <b>歸屬於：</b>                    |    |                  |                |
| 本公司所有者                         |    | 852,105          | 839,142        |
| 非控制性權益                         |    | 6,634            | 69,129         |
|                                |    | <b>858,739</b>   | <b>908,271</b> |
| <b>基本及稀釋每股收益</b><br>(以每股人民幣元計) | 34 | <b>0.5137</b>    | 0.5059         |
| <b>股利</b>                      | 35 | <b>381,480</b>   | 364,894        |

第102頁至193頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併綜合收益表

截至二零一四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 |         |
|----------------|--------------|---------|
|                | 二零一四年        | 二零一三年   |
| 年度利潤           | 858,739      | 908,271 |
| 其他綜合收益：        |              |         |
| 其後可能會重分類至損益的項目 |              |         |
| 可供出售金融資產公允價值變動 | 46,445       | —       |
| 本年度綜合總收益       | 905,184      | 908,271 |
| 歸屬於：           |              |         |
| 本公司所有者         | 898,550      | 839,142 |
| 非控制性權益         | 6,634        | 69,129  |
|                | 905,184      | 908,271 |

第 102 頁至 193 頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併權益變動表

截至二零一四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<br>權益     | 總計權益             |
|---|---------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|   |               | 普通股股本<br>(附註18)  | 股本溢價<br>(附註18)   | 其他儲備           | 留存收益             |                |                  |
| 於二零一三年一月一日結餘                            |               | <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> |
| <b>綜合收益</b>                             |               |                  |                  |                |                  |                |                  |
| 二零一三年度利潤                                |               | —                | —                | —              | 839,142          | 69,129         | 908,271          |
| 其他綜合收益                                  |               | —                | —                | —              | —                | —              | —                |
| <b>綜合總收益</b>                            |               | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>       | <u>839,142</u>   | <u>69,129</u>  | <u>908,271</u>   |
| 其他                                      | 19            | —                | —                | (1,376)        | 1,376            | —              | —                |
| <b>與權益所有者的交易</b>                        |               |                  |                  |                |                  |                |                  |
| 二零一二年度期末股利                              | 35            | —                | —                | —              | (331,722)        | —              | (331,722)        |
| 二零一二年度子公司支付<br>非控制性權益的股利                |               | —                | —                | —              | —                | (73,588)       | (73,588)         |
| 非控制性權益向子公司提供借款<br>之公允價值與實際款項之差，<br>扣除稅項 | 11(b), 24, 25 | —                | —                | —              | —                | 61,561         | 61,561           |
| 於二零一三年十二月三十一日結餘                         |               | <u>1,658,610</u> | <u>1,415,593</u> | <u>115,991</u> | <u>3,960,602</u> | <u>834,213</u> | <u>7,985,009</u> |

# 合併權益變動表(續)

截至二零一四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<br>(附註18)  | 股本溢價<br>(附註18)   | 其他儲備           | 留存收益             | 權益             |                  |
| <b>綜合收益</b>                             |               |                  |                  |                |                  |                |                  |
| 二零一四年度利潤                                |               | —                | —                | —              | 852,105          | 6,634          | 858,739          |
| <b>其他綜合收益</b>                           |               |                  |                  |                |                  |                |                  |
| 可供出售金額資產公允價值收益，<br>扣除稅項                 | 14            | —                | —                | 46,445         | —                | —              | 46,445           |
| <b>綜合總收益</b>                            |               | —                | —                | 46,445         | 852,105          | 6,634          | 905,184          |
| 其他                                      | 19            | —                | —                | (1,376)        | 1,376            | —              | —                |
| <b>與權益所有者的交易</b>                        |               |                  |                  |                |                  |                |                  |
| 二零一三年度期末股利                              | 35            | —                | —                | —              | (364,894)        | —              | (364,894)        |
| 二零一三年度子公司支付<br>非控制性權益的股利                |               | —                | —                | —              | —                | (92,175)       | (92,175)         |
| 非控制性權益向子公司提供借款<br>之公允價值與實際款項之差，<br>扣除稅項 | 11(b), 24, 25 | —                | —                | —              | —                | 98,941         | 98,941           |
| <b>於二零一四年十二月三十一日結餘</b>                  |               | <b>1,658,610</b> | <b>1,415,593</b> | <b>161,060</b> | <b>4,449,189</b> | <b>847,613</b> | <b>8,532,065</b> |

第102頁至193頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併現金流量表

截至二零一四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       |                  |
|-----------------------|-------|--------------------|------------------|
|                       |       | 二零一四年              | 二零一三年            |
| <b>經營活動的現金流量</b>      |       |                    |                  |
| 經營產生的現金               | 37    | 1,235,927          | 716,912          |
| 已付利息                  |       | (162,402)          | (136,224)        |
| 已付所得稅                 |       | (270,934)          | (279,069)        |
| <b>經營活動產生淨現金</b>      |       | <b>802,591</b>     | <b>301,619</b>   |
| <b>投資活動的現金流量</b>      |       |                    |                  |
| 購置物業、機器及設備            |       | (50,507)           | (49,221)         |
| 購置無形資產                | 10    | (107)              | (3,466)          |
| 受限制現金減少／(增加)－淨額       | 17    | 261,403            | (358,403)        |
| 銀行金融理財產品減少／(增加)－淨額    | 15    | 130,000            | (130,000)        |
| 出售可供出售金融資產所得款項        | 14    | 339,000            | —                |
| 出售物業、機器及設備所得款項        |       | 522                | 56               |
| 已收利息                  | 28    | 40,743             | 7,531            |
| 已收聯營股利                | 15(b) | 106,800            | 38,999           |
| <b>投資活動產生／(所用)淨現金</b> |       | <b>827,854</b>     | <b>(494,504)</b> |
| <b>融資活動的現金流量</b>      |       |                    |                  |
| 借款所得款                 |       | 959,524            | 603,075          |
| 償還借款                  |       | (173,541)          | (196,950)        |
| 償還債券                  | 22(a) | (2,000,000)        | —                |
| 向非控制性權益償還長期應付款        |       | (34,826)           | (31,078)         |
| 向非控制性權益支付股利           |       | (99,133)           | (66,629)         |
| 向公司股東支付股利             | 35    | (364,894)          | (331,722)        |
| <b>融資活動所用淨現金</b>      |       | <b>(1,712,870)</b> | <b>(23,304)</b>  |
| <b>現金及現金等價物淨減少</b>    |       | <b>(82,425)</b>    | <b>(216,189)</b> |
| 年初現金及現金等價物            |       | 545,670            | 762,838          |
| 外幣匯率對現金及現金等價物之影響      |       | (300)              | (979)            |
| <b>年終現金及現金等價物</b>     |       | <b>462,945</b>     | <b>545,670</b>   |

第102頁至193頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。

於二零一四年十二月三十一日，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<br>(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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>至二零二九年七月二十日   |
| 寧宣杭高速公路(安徽段) | 122          | * 截至於二零一四年十二月三十一日<br>尚處於在建狀態 |

\* 寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段高速公路於二零一三年九月正式通車，公路全長46公里，特許經營期限暫定為五年，自二零一三年九月至二零一八年九月止，正式特許經營權期限根據今後評估情況和有關規定確定。於二零一四年十二月三十一日，其餘路段尚處於在建狀態。

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二零一五年三月二十七日批准刊發。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。

於二零一四年十二月三十一日，本集團流動負債超過流動資產計人民幣512,598千元元，主要係本公司為建造寧宣杭高速公路(安徽段)應付工程款項所致。截至二零一四年十二月三十一日本集團未使用的銀行已授信額度為人民幣5,971,310千元。管理層預計本集團有充足的未使用的銀行已授信額度及經營性現金淨流入，能夠滿足營運資本之要求，故繼續按持續經營為基礎編製本年度財務報表。關於本集團流動風險詳見附註3.1。

#### 2.1.1 會計政策和披露的變動

##### (a) 本集團已採納的修訂的準則和詮釋

本集團已於二零一四年一月一日開始的財政年度首次採納下列修訂的準則：

- 香港會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷。此修改澄清了對銷權必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須對所有對手方具有法律約束力。此修改亦考慮了結算機制。
- 香港會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改刪除了透過發佈香港財務報告準則第13號，香港會計準則第36號所包括的現金產出單元的可收回金額的若干披露。

於二零一四年一月一日起採納上述新修訂及詮釋並無對本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的經營業績及財務狀況產生任何重大影響。

## 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) 與本集團無關的於二零一四年一月一日開始生效的修訂的準則和詮釋

- 對香港財務報告準則第10、12號及香港會計準則第27號的修改投資主體的合併。此等修改意味著許多基金和類似主體將獲豁免合併其大部分子公司。取而代之，基金和類似主體可以公允價值計量且其變動計入當期損益來計量其子公司。此等修改為符合「投資主體」定義並表現出某些特點的主體提供豁免。改變亦包括對香港財務報告準則第12號引入投資主體須作出的披露。
- 對香港會計準則第39的修改「金融工具：確認及計量－衍生工具的替代」：此修改就一項套期工具替代至中央對手方，並符合指定條件時，提供了對終止採用套期會計法的豁免。
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告第21號「徵費」：這是對香港會計準則第37號「準備、或有負債和或有資產」的解釋。香港會計準則第37號載列確認負債的標準，其中一項標準為規定主體因為一項過往事件而產生現有債務(稱為債務事件)。此解釋澄清了產生支付徵費負債的債務事件指在相關法例中觸發支付徵費的活動。

##### (c) 本集團尚未提前採納的未於二零一四年開始生效的新訂和修訂的準則

- 二零一二年和二零一三年年度改進中新訂和修訂的並生效並於二零一四年七月一日或之後生效的準則包括：
  - 香港會計準則第24號(修改)「關聯方披露」
  - 香港會計準則第37號(修改)「準備、或有負債和或有資產」
  - 香港會計準則第39號(修改)「金融工具－確認及計量」
  - 香港會計準則第40號「投資性房地產」
  - 香港財務報告準則第3號(修改)「業務合併」
  - 香港財務報告準則第8號(修改)「經營分部」
  - 香港財務報告準則第9號(修改)「金融工具」
  - 香港財務報告準則第13號(修改)「公允價值計量」
  - 香港會計準則第16號(修改)「不動產、工廠及設備」及香港會計準則第38號(修改)「無形資產」
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修改)「折舊和攤銷可接受方法的澄清」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修改)「結果實的植物」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

##### (c) 本集團尚未提前採納的未於二零一四年開始生效的新訂和修訂的準則(續)

- 香港會計準則第27號(修改)「獨立財務報表中使用權益法」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。
- 香港會計準則第10號及香港會計準則第28號(修改)「投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。
- 香港財務報告準則第11號(修改)「收購共同經營權益的會計方法」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港財務報告準則第14號「價格監管遞延賬戶」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的首份香港財務報告準則年度財務報表。
- 於二零一四年新訂和修改的並於二零一六年一月一日開始生效的準則包括：
  - 香港會計準則第19號(修改)「職工福利」
  - 香港會計準則第34號(修改)「中期財務報告」
  - 香港財務報告準則第5號(修改)「持作出售的非流動資產及終止經營」
  - 香港財務報告準則7號(修改)「金融工具：披露」
- 香港財務報告準則第15號「基於客戶合同的收入確認」適用於主體在二零一七年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。

本集團尚未評估該等新訂準則及修訂之全面影響，並擬不遲於該等新訂準則及修訂各自之生效日期時予以採納。

##### (d) 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「帳目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度(即二零一五年一月一日開始的財政)生效(根據該條例第358條)，本公司現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的合併財務報表的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有合併財務報表內的呈列和披露信息會受到影響。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 子公司

#### 2.2.1 合併帳目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入帳。子公司在控制權終止之日起停止合併入帳。

#### (a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入帳。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帳。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨識淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 合併帳目(續)

##### (a) 業務合併(續)

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

##### (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帳為權益交易—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。

##### (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帳而言的初始賬面值，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帳。

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，則於自該等投資收取股息時必須對子公司投資作減值測試。

於子公司投資亦需根據附註2.11所述進行減值測試。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 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%至50%投票權的股權。聯營投資以權益法入帳，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。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

#### (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帳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「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他利得－淨額」中列報。

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 重要會計政策摘要(續)

### 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)。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### 2.7 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。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 投資性房地產

投資性房地產主要係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帳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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。本集團的可供出售金融資產為非上市公司的權益性投資(附註14)。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「其他收入」。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

本集團首先對單項金額重大的金融資產是否存在減值的客觀證據進行個別評估，其後對單項金額不重大的金融資產是否存在發生減值的客觀證據進行個別或集體評估。如果沒有客觀證據表明進行個別評估的金融資產存在減值情況，無論其是否重大，本集團都將其包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組別中，進行集體減值評估。個別進行評估減值並且已確認或繼續確認減值損失的資產，不再納入集體減值評估的範圍。

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。

帶有抵押物的金融資產無論抵押物是否執行，按照執行抵押物價值減去獲得和出售抵押物成本的金額估計和計算未來現金流的現值。

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) 可供出售金融資產

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帳。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.13 存貨

存貨係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帳。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。

### 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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。

## 2 重要會計政策摘要(續)

### 2.20 當期及遞延所得稅

#### (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，則不作記帳。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

就子公司和聯營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司和聯營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

#### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### 2.21 政府補助

政府補助係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。

### 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 重要會計政策摘要(續)

### 2.24 租賃(經營租賃)

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。

### 2.25 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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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：外匯風險，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。

#### (a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。但本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為港元)依然存在外匯風險。

管理層已訂立政策，要求集團公司管理對其功能貨幣有關的外匯風險。集團公司需要透過集團司庫套期它們的全部外匯風險。為了管理來自未來商業交易及已確認資產和負債的外匯風險，集團主體利用遠期合同，透過集團司庫進行交易。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非該主體的功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 外匯風險(續)

在二零一四年十二月三十一日，假若人民幣兌港元升值／貶值10%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應高出／低了人民幣6,838千元(二零一三年度：人民幣5,987千元)，主要來自折算以港元為單位的借款的匯兌利得／虧損。在二零一四年，因為以港元為單位的借款增多，所以利潤受人民幣／港元匯率波動的影響較二零一三年為高。

#### (b) 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。

下表顯示於二零一四年及二零一三年十二月三十一日本集團銀行存款餘額：

| 銀行機構   | 於十二月三十一日       |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 主要金融機構 | <u>559,930</u> | <u>904,062</u> |

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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，由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)代收。由於應收通行費收入預計將於次月收回，本公司管理層也未預期由於該等應收款項無法收回而造成損失。詳情列於附註15。

本公司的應收子公司的貸款亦具有信用風險。

| 銀行機構         | 於十二月三十一日         |                |
|--------------|------------------|----------------|
|              | 二零一四年            | 二零一三年          |
| 貸款予子公司(附註12) | <u>1,048,587</u> | <u>889,570</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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 信用風險(續)

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。

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；
- 林權
- 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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 信用風險(續)

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：

|                    | 於十二月三十一日        |                 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
|                    | 二零一四年           | 二零一三年           |
| 發放典當貸款             |                 |                 |
| — 房地產抵押貸款          | 84,887          | 93,166          |
| — 林權抵押貸款           | 63,000          | 62,407          |
| — 股權質押貸款           | 17,250          | 31,531          |
| — 房地產和股權組合抵押(質押)貸款 | 12,000          | 12,000          |
| — 動產抵押(質押)貸款       | 9,059           | —               |
|                    | <b>186,196</b>  | <b>199,104</b>  |
| 減：貸款減值準備           |                 |                 |
| — 房地產抵押貸款          | (11,520)        | (4,720)         |
| — 林權抵押貸款           | (44,100)        | (790)           |
| — 股權質押貸款           | (6,900)         | (318)           |
| — 房地產和股權組合抵押(質押)貸款 | (8,400)         | (7,200)         |
| — 動產抵押(質押)貸款       | (123)           | —               |
|                    | <b>(71,043)</b> | <b>(13,028)</b> |
|                    | <b>115,153</b>  | <b>186,076</b>  |

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 信用風險(續)

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：

|                    | 於十二月三十一日       |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 發放典當貸款             |                |                |
| — 房地產抵押貸款          | 73,367         | 88,446         |
| — 林權抵押貸款           | 18,900         | 61,617         |
| — 股權質押貸款           | 10,350         | 31,213         |
| — 房地產和股權組合抵押(質押)貸款 | 3,600          | 4,800          |
| — 動產抵押(質押)貸款       | 8,936          | —              |
|                    | <u>115,153</u> | <u>186,076</u> |

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 信用風險(續)

發放的典當貸款列示如下：

|           | 於十二月三十一日       |          |
|-----------|----------------|----------|
|           | 二零一四年          | 二零一三年    |
| 未逾期末減值(i) | 58,195         | 174,104  |
| 逾期末減值     | —              | —        |
| 已減值       | 128,000        | 25,000   |
|           | <b>186,195</b> | 199,104  |
| 減：減值準備    | (71,042)       | (13,028) |
|           | <b>115,153</b> | 186,076  |

#### (i) 未逾期末減值之典當貸款

未逾期末減值之典當貸款係發放予近期無拖欠記錄的客戶。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 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。

|   | 一年以下      | 一至三年內   | 三至五年內   | 五年以上      |
|---|-----------|---------|---------|-----------|
| <b>本集團</b>  |           |         |         |           |
| <b>二零一四年十二月三十一日</b>   |           |         |         |           |
| 銀行借款及利息(附註22)   | 501,690   | 198,213 | 229,200 | 672,222   |
| 應付賬款及其他應付款，<br>扣除應付其他稅項、<br>應付薪酬、一年內到期的<br>長期應付款及<br>應付利息(附註21) | 640,424   | —       | —       | —         |
| 長期應付款(包括一年內<br>到期的部分)及利息<br>(附註24)                              | 47,970    | 95,050  | 145,489 | 1,135,232 |
| <b>二零一三年十二月三十一日</b>   |           |         |         |           |
| 銀行借款及利息(附註22)   | 181,556   | 102,864 | 66,993  | 711,345   |
| 公司債券及利息(附註22)   | 2,100,000 | —       | —       | —         |
| 應付賬款及其他應付款，<br>扣除應付其他稅項、<br>應付薪酬、一年內到期的<br>長期應付款及<br>應付利息(附註21) | 617,352   | —       | —       | —         |
| 長期應付款(包括一年內<br>到期的部分)及利息<br>(附註24)                              | 73,307    | 87,769  | 153,674 | 859,797   |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 流動性風險(續)

|   | 一年以下           | 一至三年內         | 三至五年內 | 五年以上 |
|---|----------------|---------------|-------|------|
| <b>本公司</b>                                |                |               |       |      |
| <b>二零一四年十二月三十一日</b>                       |                |               |       |      |
| 銀行借款及利息(附註22)                             | <b>410,678</b> | <b>99,599</b> | —     | —    |
| 應付賬款及其他應付款，<br>扣除應付其他稅項、<br>應付利息及薪酬(附註21) | <b>161,756</b> | —             | —     | —    |
| <b>二零一三年十二月三十一日</b>                       |                |               |       |      |
| 銀行借款及利息(附註22)                             | 160,515        | —             | —     | —    |
| 公司債券及利息(附註22)                             | 2,100,000      | —             | —     | —    |
| 應付賬款及其他應付款，<br>扣除應付其他稅項、<br>應付利息及薪酬(附註21) | 164,430        | —             | —     | —    |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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) 流動性風險(續)

於二零一四年十二月三十一日，本集團流動負債淨值為人民幣512,598千元，主要係本公司為建造寧宣杭高速公路(安徽段)應付工程款項所致。於二零一四年十二月三十一日，本集團尚未使用的銀行借款信用額度為人民幣5,971,310千元，本集團管理層預計未來有足夠的經營性現金淨流入，以滿足短期的資金需求。

#### (d) 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。於二零一四年十二月三十一日，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。於二零一四年及二零一三年，本集團按浮動利率取得的銀行借款以人民幣及港元為單位。於二零一四年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣799,282千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣588,400千元)及港元120,000千元(折合人民幣94,668千元)(二零一三年十二月三十一日：無)。於二零一四年十二月三十一日，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/降低約人民幣3,824千元(二零一三年度：約人民幣1,486千元)。

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (d) 現金流量及公允價值利率風險(續)

於二零一四年十二月三十一日，本集團金額為人民幣234,290千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣160,000千元)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。於二零一四年十二月三十一日，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1,058千元(二零一三年度：約人民幣186千元)。本集團金額為人民幣546,603千元的長期應付款(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。

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。

本集團在二零一四年的策略與二零一三年比較維持不變，為致力將資本負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，資本負債比率如下：

|                  | 於十二月三十一日   |            |
|------------------|------------|------------|
|                  | 二零一四年      | 二零一三年      |
| 總借款(附註22)        | 1,293,951  | 2,740,177  |
| 長期應付款(附註24)      | 780,893    | 675,406    |
| 減：現金及現金等價物(附註17) | (462,945)  | (545,670)  |
| 債務淨額             | 1,611,899  | 2,869,913  |
| 總權益              | 8,532,065  | 7,985,009  |
| 總資本              | 10,143,964 | 10,854,922 |
| 資本負債比率           | 15.89%     | 26.44%     |

本集團資本負債比率下降主要係於二零一四年度如期歸還了本金為人民幣2,000,000千元的公司債券。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### 3.3 公允價值的估計

下表利用估值法分析按公允價值入帳的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 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)(第二層)。
- 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)(第三層)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的金融工具如下：

| 於二零一四年十二月三十一日 | 第一層      | 第二層      | 第三層            | 合計             |
|---------------|----------|----------|----------------|----------------|
| <b>金融工具</b>   |          |          |                |                |
| 可供出售金融資產      | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>276,927</u> | <u>276,927</u> |

上述第三層次資產變動如下：

|               | 可供出售<br>金融資產   |
|---------------|----------------|
| 於二零一四年一月一日    | 515,000        |
| 出售            | (339,000)      |
| 計入損益的利得       | 39,000         |
| 計入其他綜合收益的利得   | <u>61,927</u>  |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>276,927</u> |

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

|          | 於二零一四年<br>十二月三十一日<br>公允價值 | 估值技術                    | 不可觀察<br>輸入值     | 範圍/<br>加權平均值        |
|----------|---------------------------|-------------------------|-----------------|---------------------|
| 可供出售金融資產 | <u>276,927</u>            | <u>市場法—交易<br/>案例比較法</u> | <u>市淨率(P/B)</u> | <u>10~13/(11.5)</u> |

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公允價值的估計(續)

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係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。

## 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，該等項目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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (a) 對特許經營安排下建造及改造服務收入的確認(續)

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。

### (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。於二零一四年十二月三十一日確認的公路養護責任撥備計人民幣13,063千元，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。

## 4 重要會計估計及判斷(續)

### (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係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。

### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (g) 典當貸款減值準備之估計

本集團每半年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。

## 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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (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。

下表顯示本集團於二零一四年及二零一三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     |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
|                      | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 收費公路業務               | 3,008,160        | 3,346,503        |
| 其中：特許經營安排下的建造和改造服務收入 | 697,019          | 1,073,713        |
| 典當業務                 | 28,429           | 57,314           |
|                      | <u>3,036,589</u> | <u>3,403,817</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

下表是截至二零一四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。

|             | 截至二零一四年十二月三十一日止年度 |          |           |
|-------------|-------------------|----------|-----------|
|             | 收費公路業務            | 典當業務     | 合計        |
| <b>收入</b>   |                   |          |           |
| 分部收入        | 3,008,160         | 28,429   | 3,036,589 |
| 分部間收入       | —                 | —        | —         |
| 來自外部客戶的收入   | 3,008,160         | 28,429   | 3,036,589 |
| <b>業績</b>   |                   |          |           |
| 分部毛利        | 1,288,063         | 26,411   | 1,314,474 |
| 其他利得—淨額     | 150,779           | 499      | 151,278   |
| 行政費用        | (87,924)          | (61,724) | (149,648) |
| 財務費用        | (172,689)         | —        | (172,689) |
| 享有聯營利潤的份額   | 16,214            | —        | 16,214    |
| 除所得稅前利潤     | 1,194,443         | (34,814) | 1,159,629 |
| <b>其他數據</b> |                   |          |           |
| 收費公路特許經營權攤銷 | 503,795           | —        | 503,795   |
| 物業、機器及設備折舊  | 104,909           | 128      | 105,037   |
| 投資性房地產折舊    | 17,671            | —        | 17,671    |
| 土地使用權攤銷     | 800               | —        | 800       |
| 無形資產攤銷      | 896               | 3        | 899       |

|     | 於二零一四年十二月三十一日 |         |            |
|-----|---------------|---------|------------|
|     | 收費公路業務        | 典當業務    | 合計         |
| 總資產 | 11,437,029    | 193,764 | 11,630,793 |
| 總負債 | 3,094,326     | 4,402   | 3,098,728  |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

下表是截至二零一三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。

|               | 截至二零一三年十二月三十一日止年度       |                      |                         |
|---------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
|               | 收費公路業務                  | 典當業務                 | 合計                      |
| <b>收入</b>     |                         |                      |                         |
| 分部收入          | 3,346,503               | 57,314               | 3,403,817               |
| 分部間收入         | —                       | —                    | —                       |
| 來自外部客戶的收入     | <u>3,346,503</u>        | <u>57,314</u>        | <u>3,403,817</u>        |
| <b>業績</b>     |                         |                      |                         |
| 分部毛利          | <u>1,283,530</u>        | <u>53,981</u>        | <u>1,337,511</u>        |
| 其他利得—淨額       | 88,040                  | 435                  | 88,475                  |
| 行政費用          | (84,272)                | (14,877)             | (99,149)                |
| 財務費用          | (144,828)               | —                    | (144,828)               |
| 享有聯營利潤的份額     | <u>14,657</u>           | <u>—</u>             | <u>14,657</u>           |
| 除所得稅前利潤       | <u><u>1,157,127</u></u> | <u><u>39,539</u></u> | <u><u>1,196,666</u></u> |
| <b>其他數據</b>   |                         |                      |                         |
| 收費公路特許經營權攤銷   | 490,958                 | —                    | 490,958                 |
| 物業、機器及設備折舊    | 87,512                  | 116                  | 87,628                  |
| 投資性房地產折舊      | 16,963                  | —                    | 16,963                  |
| 土地使用權攤銷       | 686                     | —                    | 686                     |
| 無形資產攤銷        | <u>3,502</u>            | <u>—</u>             | <u>3,502</u>            |
| 於二零一三年十二月三十一日 |                         |                      |                         |
|               | 收費公路業務                  | 典當業務                 | 合計                      |
| 總資產           | <u>12,044,073</u>       | <u>255,204</u>       | <u>12,299,277</u>       |
| 總負債           | <u>4,306,424</u>        | <u>7,844</u>         | <u>4,314,268</u>        |

### (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；於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，本集團主要資產位於中國境內。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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         |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 成本               | 13,956,935       | 13,265,370       |
| 累計攤銷             | (4,734,641)      | (4,230,846)      |
| 賬面淨值             | <u>9,222,294</u> | <u>9,034,524</u> |
|                  | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|                  | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 年初賬面淨值           | 9,034,524        | 8,847,086        |
| 增添               | 691,565          | 1,073,713        |
| 處置               | —                | (24,361)         |
| 轉出至物業、機器及設備(附註8) | —                | (370,956)        |
| 攤銷費用(附註29)       | (503,795)        | (490,958)        |
| 年末賬面淨值           | <u>9,222,294</u> | <u>9,034,524</u> |

### 本公司

|                  | 於十二月三十一日         |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 成本               | 8,913,650        | 8,902,171        |
| 累計攤銷             | (3,957,105)      | (3,575,567)      |
| 賬面淨值             | <u>4,956,545</u> | <u>5,326,604</u> |
|                  | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|                  | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 年初賬面淨值           | 5,326,604        | 5,923,934        |
| 增添               | 11,479           | 21,924           |
| 處置               | —                | (24,361)         |
| 轉出至物業、機器及設備(附註8) | —                | (183,596)        |
| 攤銷費用             | (381,538)        | (411,297)        |
| 年末賬面淨值           | <u>4,956,545</u> | <u>5,326,604</u> |

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

二零一四年度借款費用資本化金額計人民幣28,737千元(二零一三年度：人民幣29,862千元)，包括長期應付款－非控制性權益的利息人民幣4,652千元(二零一三年度：人民幣9,303千元)(附註24)，資本化率為6.4492%(二零一三年度：資本化率為5.9281%)。

二零一四年度攤銷費用計人民幣503,795千元計入經營成本(二零一三年度：人民幣490,958千元)。

於二零一四年十二月三十一日，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。

於二零一四年十二月三十一日，淨值約為人民幣228,687千元(原價為人民幣353,589千元)的收費公路特許經營權(二零一三年十二月三十一日：淨值人民幣244,369千元、原價人民幣353,589千元)作為人民幣34,050千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣45,400千元)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係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      |              |
|------|---------------|--------------|
|      | 二零一四年         | 二零一三年        |
| 成本   | 21,039        | 17,790       |
| 累計攤銷 | (8,632)       | (7,832)      |
| 賬面淨值 | <u>12,407</u> | <u>9,958</u> |

|            | 截至十二月三十一日止年度  |              |
|------------|---------------|--------------|
|            | 二零一四年         | 二零一三年        |
| 年初賬面淨值     | 9,958         | 10,644       |
| 本年新增       | 3,249         | —            |
| 攤銷費用(附註29) | (800)         | (686)        |
| 年末賬面淨值     | <u>12,407</u> | <u>9,958</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。

二零一四年度攤銷費用計人民幣800千元計入經營成本(二零一三年度：人民幣686千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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，<br>通訊及<br>監控設施 | 收費站及<br>附屬設施  | 車輛            | 其他機器<br>及設備   | 在建工程          | 合計             |
|--------------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                |                    |               |               |               |               |                |
| 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> |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                |                    |               |               |               |               |                |
| 年初賬面淨值                   | 342,471        | 185,776            | 39,613        | 26,072        | 51,757        | 46,152        | 691,841        |
| 增添                       | 4,694          | 2,504              | 1,040         | 5,464         | 3,900         | 31,619        | 49,221         |
| 處置                       | (257)          | (1)                | —             | (7)           | —             | —             | (265)          |
| 重分類                      | 3,934          | 7,895              | 6,800         | —             | 1,313         | (19,942)      | —              |
| 自收費公路特許經營權轉入(附註6)        | 182,766        | 171,354            | 10,760        | —             | 6,076         | —             | 370,956        |
| 轉出至投資性房地產(附註9)           | (68,868)       | —                  | —             | —             | —             | —             | (68,868)       |
| 折舊(附註29)                 | (12,319)       | (41,874)           | (10,558)      | (5,954)       | (16,923)      | —             | (87,628)       |
| 年末賬面淨值                   | <u>452,421</u> | <u>325,654</u>     | <u>47,655</u> | <u>25,575</u> | <u>46,123</u> | <u>57,829</u> | <u>955,257</u> |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                |                    |               |               |               |               |                |
| 成本                       | 552,925        | 794,799            | 156,940       | 84,510        | 150,794       | 57,829        | 1,797,797      |
| 累計折舊                     | (100,504)      | (469,145)          | (109,285)     | (58,935)      | (104,671)     | —             | (842,540)      |
| 賬面淨值                     | <u>452,421</u> | <u>325,654</u>     | <u>47,655</u> | <u>25,575</u> | <u>46,123</u> | <u>57,829</u> | <u>955,257</u> |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                |                    |               |               |               |               |                |
| 年初賬面淨值                   | 452,421        | 325,654            | 47,655        | 25,575        | 46,123        | 57,829        | 955,257        |
| 增添                       | —              | 514                | 807           | 4,752         | 2,949         | 41,485        | 50,507         |
| 處置                       | —              | (122)              | (37)          | (293)         | (82)          | —             | (534)          |
| 重分類                      | 15,122         | 899                | 27,029        | —             | 622           | (43,672)      | —              |
| 轉出至投資性房地產(附註9)           | (11,857)       | —                  | —             | —             | —             | —             | (11,857)       |
| 折舊(附註29)                 | (17,325)       | (55,208)           | (11,137)      | (5,500)       | (15,867)      | —             | (105,037)      |
| 年末賬面淨值                   | <u>438,361</u> | <u>271,737</u>     | <u>64,317</u> | <u>24,534</u> | <u>33,745</u> | <u>55,642</u> | <u>888,336</u> |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                |                    |               |               |               |               |                |
| 成本                       | 555,929        | 796,090            | 184,739       | 88,969        | 154,283       | 55,642        | 1,835,652      |
| 累計折舊                     | (117,568)      | (524,353)          | (120,422)     | (64,435)      | (120,538)     | —             | (947,316)      |
| 賬面淨值                     | <u>438,361</u> | <u>271,737</u>     | <u>64,317</u> | <u>24,534</u> | <u>33,745</u> | <u>55,642</u> | <u>888,336</u> |

二零一四年度折舊費用計人民幣91,730千元計入經營成本(二零一三年度：人民幣71,145千元)；折舊費用計人民幣13,307千元計入行政費用(二零一三年度：人民幣16,483千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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，<br>通訊及<br>監控設施 | 收費站及<br>附屬設施  | 車輛            | 其他機器<br>及設備   | 在建工程          | 合計             |
|--------------------------|----------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                |                    |               |               |               |               |                |
| 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> |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                |                    |               |               |               |               |                |
| 年初賬面淨值                   | 332,284        | 166,339            | 29,845        | 21,602        | 45,028        | 34,614        | 629,712        |
| 增添                       | 4,694          | 2,504              | 912           | 5,320         | 1,244         | 27,213        | 41,887         |
| 處置                       | —              | —                  | —             | (7)           | —             | —             | (7)            |
| 重分類                      | —              | 7,466              | 4,087         | —             | 856           | (12,409)      | —              |
| 自收費公路特許經營權轉入(附註6)        | 105,226        | 69,444             | 10,760        | —             | (1,834)       | —             | 183,596        |
| 轉出至投資性房地產(附註9)           | (68,868)       | —                  | —             | —             | —             | —             | (68,868)       |
| 折舊                       | (12,118)       | (34,884)           | (9,188)       | (5,129)       | (15,325)      | —             | (76,644)       |
| 年末賬面淨值                   | <u>361,218</u> | <u>210,869</u>     | <u>36,416</u> | <u>21,786</u> | <u>29,969</u> | <u>49,418</u> | <u>709,676</u> |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                |                    |               |               |               |               |                |
| 成本                       | 462,152        | 655,701            | 136,889       | 75,716        | 134,874       | 49,418        | 1,514,750      |
| 累計折舊                     | (100,934)      | (444,832)          | (100,473)     | (53,930)      | (104,905)     | —             | (805,074)      |
| 賬面淨值                     | <u>361,218</u> | <u>210,869</u>     | <u>36,416</u> | <u>21,786</u> | <u>29,969</u> | <u>49,418</u> | <u>709,676</u> |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                |                    |               |               |               |               |                |
| 年初賬面淨值                   | 361,218        | 210,869            | 36,416        | 21,786        | 29,969        | 49,418        | 709,676        |
| 增添                       | —              | 370                | 807           | 3,722         | 2,712         | 34,318        | 41,929         |
| 處置                       | —              | —                  | (1)           | (275)         | (78)          | —             | (354)          |
| 重分類                      | 8,630          | —                  | 21,401        | —             | 608           | (30,639)      | —              |
| 折舊                       | (15,205)       | (41,718)           | (9,297)       | (4,986)       | (13,139)      | —             | (84,345)       |
| 年末賬面淨值                   | <u>354,643</u> | <u>169,521</u>     | <u>49,326</u> | <u>20,247</u> | <u>20,072</u> | <u>53,097</u> | <u>666,906</u> |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                |                    |               |               |               |               |                |
| 成本                       | 470,782        | 656,071            | 159,096       | 79,163        | 138,116       | 53,097        | 1,556,325      |
| 累計折舊                     | (116,139)      | (486,550)          | (109,770)     | (58,916)      | (118,044)     | —             | (889,419)      |
| 賬面淨值                     | <u>354,643</u> | <u>169,521</u>     | <u>49,326</u> | <u>20,247</u> | <u>20,072</u> | <u>53,097</u> | <u>666,906</u> |

二零一四年度折舊費用計人民幣71,673千元計入經營成本(二零一三年度：人民幣60,642千元)；折舊費用計人民幣12,672千元計入行政費用(二零一三年度：人民幣16,002千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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                     |
|--------------------------|-------------------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                         |
| 成本                       | 411,674                 |
| 累計攤銷                     | <u>(85,570)</u>         |
| 賬面淨值                     | <u>326,104</u>          |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                         |
| 年初賬面淨值                   | 326,104                 |
| 自物業、機器及設備轉入(附註8)         | 68,868                  |
| 攤銷費用(附註29)               | <u>(16,963)</u>         |
| 賬面淨值                     | <u>378,009</u>          |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                         |
| 成本                       | 486,124                 |
| 累計攤銷                     | <u>(108,115)</u>        |
| 賬面淨值                     | <u>378,009</u>          |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                         |
| 年初賬面淨值                   | <b>378,009</b>          |
| 自物業、機器及設備轉入(附註8)         | <b>11,857</b>           |
| 處置                       | <b>(23)</b>             |
| 攤銷費用(附註29)               | <u><b>(17,671)</b></u>  |
| 賬面淨值                     | <u><b>372,172</b></u>   |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                         |
| 成本                       | <b>497,464</b>          |
| 累計攤銷                     | <u><b>(125,292)</b></u> |
| 賬面淨值                     | <u><b>372,172</b></u>   |

二零一四年度攤銷費用計人民幣17,671千元計入經營成本(二零一三年度：16,963千元)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣540,321千元。

投資性房地產之公允價值由安徽國信資產評估有限責任公司按公開市場價值確定。此評估包括沿用一些不建基於可見的市場信息的數據(此為第三層資產)。該公司為獨立專業物業估值機構，與本集團並無關連，且具備合適資格並於近期曾在相關地區就同類物業進行估值。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

該估值係根據(i)將物業之預計淨市場收益予以資本化，該資本化利率根據市場分析而得到，並(ii)參考相關市場可參照之物業得出。

本集團以經營租賃持有用作獲取租金的物業權益，係按成本模式計量並分類及列作投資物業。

### (a) 投資性房地產已在損益內確認的數額

|                      | 於十二月三十一日      |               |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 租金收入                 | 51,796        | 48,593        |
| 產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用 | (25,857)      | (23,361)      |
|                      | <u>25,939</u> | <u>25,232</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (a) 投資性房地產已在損益內確認的數額(續)

#### 本公司

|                          | 建築物             |
|--------------------------|-----------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                 |
| 成本                       | 398,105         |
| 累計攤銷                     | (79,411)        |
| 賬面淨值                     | <u>318,694</u>  |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                 |
| 年初賬面淨值                   | 318,694         |
| 自物業、機器及設備轉入(附註8)         | 68,868          |
| 攤銷費用                     | (16,587)        |
| 賬面淨值                     | <u>370,975</u>  |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                 |
| 成本                       | 472,554         |
| 累計攤銷                     | (101,579)       |
| 賬面淨值                     | <u>370,975</u>  |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                 |
| 年初賬面淨值                   | <u>370,975</u>  |
| 攤銷費用                     | <u>(16,984)</u> |
| 賬面淨值                     | <u>353,991</u>  |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                 |
| 成本                       | 472,554         |
| 累計攤銷                     | (118,563)       |
| 賬面淨值                     | <u>353,991</u>  |

二零一四年度攤銷費用計人民幣16,984千元計入經營成本(二零一三年度：16,587千元)。

於二零一四年十二月三十一日，經獨立評估師安徽國信資產評估有限責任公司按公開市場價值進行評估確定，本公司投資性房地產的公允價值約為人民幣486,217千元。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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                 |
|--------------------------|-----------------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                       |
| 成本                       | 4,991                 |
| 累計攤銷                     | <u>(2,465)</u>        |
| 賬面淨值                     | <u>2,526</u>          |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                       |
| 年初賬面淨值                   | 2,526                 |
| 增添                       | 3,466                 |
| 攤銷費用(附註29)               | <u>(3,502)</u>        |
| 賬面淨值                     | <u>2,490</u>          |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                       |
| 成本                       | 8,457                 |
| 累計攤銷                     | <u>(5,967)</u>        |
| 賬面淨值                     | <u>2,490</u>          |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                       |
| 年初賬面淨值                   | <b>2,490</b>          |
| 增添                       | <b>107</b>            |
| 攤銷費用(附註29)               | <u><b>(899)</b></u>   |
| 賬面淨值                     | <u><b>1,698</b></u>   |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                       |
| 成本                       | <b>8,564</b>          |
| 累計攤銷                     | <u><b>(6,866)</b></u> |
| 賬面淨值                     | <u><b>1,698</b></u>   |

二零一四年度本集團攤銷費用計人民幣899千元計入行政費用(二零一二年度：人民幣3,502千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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          |
|--------------------------|----------------|
| <b>於二零一三年一月一日</b>        |                |
| 成本                       | 1,673          |
| 累計攤銷                     | <u>(1,015)</u> |
| 賬面淨值                     | <u>658</u>     |
| <b>截至二零一三年十二月三十一日止年度</b> |                |
| 年初賬面淨值                   | 658            |
| 增添                       | 3,446          |
| 攤銷費用                     | <u>(3,146)</u> |
| 賬面淨值                     | <u>958</u>     |
| <b>於二零一三年十二月三十一日</b>     |                |
| 成本                       | 5,119          |
| 累計攤銷                     | <u>(4,161)</u> |
| 賬面淨值                     | <u>958</u>     |
| <b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b> |                |
| 年初賬面淨值                   | 958            |
| 增添                       | 107            |
| 攤銷費用                     | <u>(545)</u>   |
| 賬面淨值                     | <u>520</u>     |
| <b>於二零一四年十二月三十一日</b>     |                |
| 成本                       | 5,226          |
| 累計攤銷                     | <u>(4,706)</u> |
| 賬面淨值                     | <u>520</u>     |

二零一四年度本公司攤銷費用計人民幣545千元計入行政費用(二零一三年度：人民幣3,146千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

投資，按成本計價：  
非上市股份

| 於十二月三十一日       |         |
|----------------|---------|
| 二零一四年          | 二零一三年   |
| <b>920,185</b> | 864,326 |

以下表列為於二零一四年十二月三十一日的子公司：

| 名稱                                | 註冊成立地點<br>及法人類別 | 主要業務及營運地點                 | 已發行及<br>繳足的股本<br>(千元) | 直接<br>持有權益<br>(%) |
|-----------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| 宣廣高速公路有限責任公司<br>(「宣廣公司」)(a)       | 中國，有限責任公司       | 管理及經營中國安徽省內<br>的高速公路      | 人民幣<br>111,760        | 55.47%            |
| 寧宣杭高速公路投資有限公司<br>(「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<br>的高速公路      | 人民幣<br>300,000        | 51.00%            |
| 宣城市廣祠高速公路有限<br>責任公司(「廣祠公司」)(c)    | 中國，有限責任公司       | 管理及經營中國安徽省內<br>的高速公路      | 人民幣<br>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、<br>小額貸款及相關業務 | 人民幣<br>210,000        | 71.43%            |
| 安徽皖通高速公路股份(香港)<br>有限公司(「皖通香港」)(e) | 香港，有限公司         | 管理及經營中國大陸地區以外<br>的高速公路    | —                     | 100.00%           |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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：

|               | 截至二零一四年十二月三十一日止年度 |                     |                |                |                | 合計             |
|---------------|-------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 宣廣公司<br>(附註 a)    | 寧宣杭<br>公司<br>(附註 b) | 廣祠公司<br>(附註 c) | 皖通典當<br>(附註 d) | 皖通香港<br>(附註 e) |                |
| 於二零一四年一月一日    | 61,995            | 543,195             | 109,136        | 150,000        | —              | 864,326        |
| 本年變動          | —                 | 55,859              | —              | —              | —              | 55,859         |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <u>61,995</u>     | <u>599,054</u>      | <u>109,136</u> | <u>150,000</u> | <u>—</u>       | <u>920,185</u> |

|               | 截至二零一三年十二月三十一日止年度 |                     |                |                |                | 合計             |
|---------------|-------------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 宣廣公司<br>(附註 a)    | 寧宣杭<br>公司<br>(附註 b) | 廣祠公司<br>(附註 c) | 皖通典當<br>(附註 d) | 皖通香港<br>(附註 e) |                |
| 於二零一三年一月一日    | 61,995            | 332,781             | 109,136        | 150,000        | —              | 653,912        |
| 本年變動          | —                 | 210,414             | —              | —              | —              | 210,414        |
| 於二零一三年十二月三十一日 | <u>61,995</u>     | <u>543,195</u>      | <u>109,136</u> | <u>150,000</u> | <u>—</u>       | <u>864,326</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與註冊資本之差額。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帳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。

## 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，於二零一四年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於宣城交投的部分為人民幣70,719千元(二零一三年度：人民幣70,832千元)，所應分派的折舊及攤銷款中應歸屬於宣城交投的部分為人民幣31,078千元(二零一三年度：人民幣31,078千元)。

### (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%。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。下表列示於二零一四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           | 有息貸款           | 無息貸款           | 有息貸款     |                  |
| 年初餘額 | 536,608        | 499,500        | 410,347        | 160,000        | 102,180        | —        | 1,708,635        |
| 新增   | 51,000         | 185,040        | 132,300        | 74,290         | 32,638         | —        | 475,268          |
| 年末餘額 | <u>587,608</u> | <u>684,540</u> | <u>542,647</u> | <u>234,290</u> | <u>134,818</u> | <u>—</u> | <u>2,183,903</u> |

於二零一四年度有息貸款的利率區間為 6.22% 至 6.55% (二零一三年度：6.22% 至 6.55%)。

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。二零一四年度該等無息貸款攤余成本變動計人民幣 55,859 千元調增對本公司寧宣杭公司的投資成本(二零一三年度：人民幣 210,414 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。

寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段高速公路於二零一三年九月正式通車(附註 1)，其餘路段尚處於工程建設期。

## 11 子公司投資—本公司(續)

### (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215,330千元和人民幣18,880千元，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。

### (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。

於二零一四年度，皖通典當淨虧損中應歸屬於本公司的部分為人民幣18,744千元(於皖通典當成立日至二零一三年十二月三十一日止期間：淨利潤人民幣21,156千元)，歸屬於華泰集團的部分為人民幣7,497千元(二零一三年度：人民幣8,462千元)。

### (e) 於皖通香港之投資

於二零一三年九月，本公司於中國香港投資設立皖通香港。皖通香港註冊資本為2,400千港元。於二零一四年十二月三十一日，本公司尚未完成對皖通香港出資，皖通香港尚未開始運營。

### (f) 重大的非控制性權益

於二零一四年十二月三十一日，非控制性權益金額為人民幣847,613千元，其中人民幣459,479千元歸屬於寧宣杭公司，人民幣239,145千元歸屬於宣廣公司，人民幣94,886千元歸屬於廣祠公司，人民幣54,103千元歸屬於皖通典當。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (f) 重大的非控制性權益(續)

#### 具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務數據

以下所載為對本集團重大的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料

#### 摘要資產負債表

|                  | 寧宣杭公司       |             | 宜廣公司      |           | 廣祠公司     |          | 皖通典當    |         |
|------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------|----------|---------|---------|
|                  | 二零一四        | 二零一三        | 二零一四      | 二零一三      | 二零一四     | 二零一三     | 二零一四    | 二零一三    |
| 流動資產             | 69,170      | 30,158      | 77,465    | 67,071    | 8,369    | 5,527    | 175,381 | 251,247 |
| 流動負債             | (526,672)   | (431,596)   | (135,586) | (146,704) | (45,258) | (30,376) | (4,402) | (7,844) |
| 流動淨(負債)/<br>資產總額 | (457,502)   | (401,438)   | (58,121)  | (79,633)  | (36,889) | (24,849) | 170,979 | 243,403 |
| 非流動資產            | 3,687,788   | 3,064,701   | 1,077,257 | 1,155,201 | 250,004  | 268,658  | 18,383  | 3,957   |
| 非流動負債            | (2,369,292) | (1,799,879) | (425,422) | (481,215) | —        | (34,050) | —       | —       |
| 非流動淨資產總額         | 1,318,496   | 1,264,822   | 651,835   | 673,986   | 250,004  | 234,608  | 18,383  | 3,957   |
| 淨資產              | 860,994     | 863,384     | 593,714   | 594,353   | 213,115  | 209,759  | 189,362 | 247,360 |

#### 摘要利潤表

|                               | 寧宣杭公司     |           | 宜廣公司     |          | 廣祠公司     |          | 皖通典當     |         |
|-------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|
|                               | 二零一四      | 二零一三      | 二零一四     | 二零一三     | 二零一四     | 二零一三     | 二零一四     | 二零一三    |
| 收入                            | 713,064   | 1,036,139 | 413,739  | 460,823  | 66,834   | 68,028   | 28,429   | 57,314  |
| 除所得稅前(虧損)/<br>利潤              | (147,534) | (49,445)  | 211,840  | 212,533  | 40,787   | 40,254   | (34,816) | 39,538  |
| 所得稅費用                         | 4,309     | 1,270     | (53,027) | (53,467) | (10,262) | (10,068) | 8,574    | (9,921) |
| 年度(虧損)/利潤                     | (143,225) | (48,175)  | 158,813  | 159,066  | 30,525   | 30,186   | (26,242) | 29,617  |
| 其他綜合收益                        | —         | —         | —        | —        | —        | —        | —        | —       |
| 綜合總(損失)/收益                    | (143,225) | (48,175)  | 158,813  | 159,066  | 30,525   | 30,186   | (26,242) | 29,617  |
| 歸屬於非控制性權益<br>對非控制性權益<br>支付的股利 | (70,180)  | (23,606)  | 70,719   | 70,832   | 13,5932  | 13,441   | (7,497)  | 8,462   |
|                               | —         | —         | 71,004   | 62,176   | 12,098   | 4,453    | 9,073    | —       |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

### (f) 重大的非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務數據(續)

#### 摘要現金流量表

|                  | 寧宣杭公司     |           | 宜廣公司      |           | 廣祠公司     |          | 皖通典當     |         |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|---------|
|                  | 二零一四      | 二零一三      | 二零一四      | 二零一三      | 二零一四     | 二零一三     | 二零一四     | 二零一三    |
| <b>經營活動的現金流量</b> |           |           |           |           |          |          |          |         |
| 經營(使用)/          |           |           |           |           |          |          |          |         |
| 產生的現金            | (590,976) | (939,640) | 287,953   | 301,420   | 66,081   | 82,661   | 36,584   | 24,742  |
| 已付利息             | (67,512)  | (29,834)  | —         | —         | (2,522)  | (4,944)  | —        | —       |
| 已付所得稅            | —         | —         | (60,492)  | (79,413)  | (10,164) | (12,498) | (10,678) | (8,674) |
| 經營活動(使用)/        |           |           |           |           |          |          |          |         |
| 產生淨現金            | (658,488) | (969,474) | 227,461   | 222,007   | 53,395   | 65,219   | 25,906   | 16,068  |
| 投資活動所(使用)/       |           |           |           |           |          |          |          |         |
| 產生淨現金            | (24)      | (2,361)   | (923)     | (4,520)   | 132      | 39       | (53)     | (47)    |
| 融資活動所產生/         |           |           |           |           |          |          |          |         |
| (使用)淨現金          | 697,500   | 726,234   | (237,660) | (209,419) | (54,145) | (66,750) | (31,756) | —       |
| 現金及現金等價物淨        |           |           |           |           |          |          |          |         |
| (減少)/增加          | 38,988    | (245,601) | (11,122)  | 8,068     | (618)    | (1,492)  | (5,903)  | 16,021  |
| 年初現金及現金等價物       | 28,026    | 273,627   | 53,880    | 45,812    | 3,642    | 5,134    | 63,553   | 47,532  |
| 外幣匯率對現金及         |           |           |           |           |          |          |          |         |
| 現金等價物之影響         | —         | —         | —         | —         | —        | —        | —        | —       |
| 年終現金及現金等價物       | 67,014    | 28,026    | 42,758    | 53,880    | 3,024    | 3,642    | 57,650   | 63,553  |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

|                          | 於十二月三十一日         |          |
|--------------------------|------------------|----------|
|                          | 二零一四年            | 二零一三年    |
| <b>貸款予宣廣公司(附註11(a))</b>  |                  |          |
| 年初餘額                     | 207,384          | 232,716  |
| 償還                       | (43,383)         | (38,713) |
| 攤銷                       | 11,747           | 13,381   |
| 年末餘額                     | 175,748          | 207,384  |
| <b>貸款予寧宣杭公司(附註11(b))</b> |                  |          |
| 年初餘額                     | 720,899          | 563,673  |
| 新增                       | 192,049          | 145,694  |
| －無息貸款                    | 7,009            | 60,694   |
| －有息貸款                    | 185,040          | 85,000   |
| 重估                       | (15,876)         | —        |
| 攤銷                       | 14,480           | 11,532   |
| 年末餘額                     | 911,552          | 720,899  |
| 貸款予子公司－合計                | 1,087,300        | 928,283  |
| 減：一年內到期的貸款(附註15)         | (38,713)         | (38,713) |
|                          | <b>1,048,587</b> | 889,570  |

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             |         |
|--------|------------------|---------|------------------|---------|
|        | 於十二月三十一日         |         | 於十二月三十一日         |         |
|        | 二零一四年            | 二零一三年   | 二零一四年            | 二零一三年   |
| 貸款予    |                  |         |                  |         |
| －宣廣公司  | 175,748          | 207,384 | 175,230          | 204,323 |
| －寧宣杭公司 | 911,552          | 720,899 | 923,317          | 721,265 |
|        | <b>1,087,300</b> | 928,283 | <b>1,098,547</b> | 925,588 |

以上貸款皆為無擔保借款，償還期限列示於附註11(a),(b)。

於二零一四年十二月三十一日，貸款予宣廣公司的未折現金額為人民幣204,836千元(二零一三年：人民幣248,219千元)，貸款予寧宣杭公司的未折現金額為人民幣1,272,148千元(二零一三年：人民幣1,036,108千元)。

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二零一四年十二月三十一日的長期借款基準利息率6.15%折現計算所得(二零一三年十二月三十一日：6.55%)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

### 本集團

|          | 於十二月三十一日      |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 年初餘額     | 55,973        | 41,316        |
| 應佔聯營公司業績 |               |               |
| — 除稅前盈利  | 21,984        | 20,344        |
| — 所得稅費用  | (5,770)       | (5,687)       |
| 年末餘額     | <u>72,187</u> | <u>55,973</u> |

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<br>股份詳情 | 註冊成立<br>的國家 | 資產             | 負債            | 收入            | 盈利            | 持有<br>權益 % |
|----------------------------|---------------|-------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| <b>二零一四年</b>               |               |             |                |               |               |               |            |
| 安徽高速傳媒<br>有限公司<br>(「高速傳媒」) | 權益資本          | 中國          | <u>102,982</u> | <u>30,795</u> | <u>47,471</u> | <u>16,214</u> | <u>38%</u> |
| <b>二零一三年</b>               |               |             |                |               |               |               |            |
| 高速傳媒                       | 權益資本          | 中國          | <u>95,889</u>  | <u>39,916</u> | <u>46,451</u> | <u>14,657</u> | <u>38%</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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(續)

高速傳媒的摘要財務資料如下：

#### 摘要資產負債表

|            | 高速傳媒     |           |
|------------|----------|-----------|
|            | 於十二月三十一日 |           |
|            | 二零一四年    | 二零一三年     |
| <b>流動</b>  |          |           |
| 資產         | 69,577   | 32,014    |
| 負債         | (81,042) | (105,040) |
| 流動負債淨額     | (11,465) | (73,026)  |
| <b>非流動</b> |          |           |
| 資產         | 201,430  | 220,324   |
| 負債         | —        | —         |
| 非流動資產淨額    | 201,430  | 220,324   |
| 淨資產        | 189,965  | 147,298   |

#### 摘要綜合收益表

|         | 高速傳媒         |         |
|---------|--------------|---------|
|         | 截至十二月三十一日至年度 |         |
|         | 二零一四年        | 二零一三年   |
| 收入      | 124,924      | 122,236 |
| 年度利潤    | 42,667       | 38,571  |
| 年度綜合總收益 | 42,667       | 38,571  |
| 股利      | —            | —       |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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(續)

#### 摘要財務資料的調節

|           | 高速傳媒         |         |
|-----------|--------------|---------|
|           | 截至十二月三十一日至年度 |         |
|           | 二零一四年        | 二零一三年   |
| 年初        | 147,298      | 108,727 |
| 年度利潤      | 42,667       | 38,571  |
| 年末        | 189,965      | 147,298 |
| 聯營權益(38%) | 72,187       | 55,973  |

### 本公司

|                  | 於十二月三十一日 |        |
|------------------|----------|--------|
|                  | 二零一四年    | 二零一三年  |
| 非上市權益－高速傳媒，按成本計價 | 18,999   | 18,999 |

## 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        | 500,000      | 15,000 | 515,000   |
| 本期清理          | (339,000)    | —      | (339,000) |
| 計入損益的利得(附註28) | 39,000       | —      | 39,000    |
| 公允價值          | 61,927       | —      | 61,927    |
| 年末賬面淨值        | 261,927      | 15,000 | 276,927   |

於2014年度，集團對安徽新安金融集團股份有限公司10%的權益性投資以及對可供出售金融資產剝離所獲得的人民幣39,000千元利得被認定為其他利得。在2014年12月31日，對安徽新安金融集團股份有限公司剩餘6.67%權益性投資的公允價值為人民幣261,927千元(二零一三年十二月三十一日：16.67%權益性投資的公允價值為人民幣500,000千元)。

可供出售金融資產係對合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」)之權益性投資佔10%的權益。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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       |                |
|                  | 二零一四           | 二零一三           | 二零一四           | 二零一三           |
| 發放典當貸款(a)        | 186,195        | 199,104        | —              | —              |
| 應收通行費收入(c)       | 63,915         | 67,632         | 63,915         | 67,632         |
| 應收利息             | 2,012          | 4,002          | 57,103         | 31,427         |
| 金融理財產品           | —              | 130,000        | —              | 130,000        |
| 應收股利(b)          | —              | 35,000         | —              | 43,668         |
| 一年內到期的長期貸款(附註12) | —              | —              | 38,713         | 38,713         |
| 其他               | 12,221         | 17,459         | 9,250          | 16,298         |
|                  | <u>264,343</u> | <u>453,197</u> | <u>168,981</u> | <u>327,738</u> |
| 減：減值準備(a)        | (71,043)       | (13,028)       | —              | —              |
|                  | <u>193,300</u> | <u>440,169</u> | <u>168,981</u> | <u>327,738</u> |

### (a) 發放典當貸款

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

| 本集團       | 於十二月三十一日        |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 二零一四年           | 二零一三年           |
| 發放典當貸款    |                 |                 |
| — 原值      | 186,195         | 199,104         |
| — 應計利息    | —               | —               |
|           | <u>186,195</u>  | <u>199,104</u>  |
| 減：貸款減值準備  |                 |                 |
| — 單項計提數   | (60,920)        | (5,420)         |
| — 組合計提數   | (10,123)        | (7,608)         |
|           | <u>(71,043)</u> | <u>(13,028)</u> |
| 發放典當貸款—淨額 | <u>115,152</u>  | <u>186,076</u>  |

發放典當貸款係由本集團的典當業務而產生。於二零一四年度，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21.60%至26.40%(二零一三年度：其固定利率為24.00%至26.40%)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 |          |
|------------|----------|----------|
|            | 二零一四年    | 二零一三年    |
| 減值準備組合計提數： |          |          |
| 年初餘額       | (13,028) | (1,780)  |
| 本年計提(附註29) | (58,015) | (11,248) |
| 年末餘額       | (71,043) | (13,028) |

- (b) 於二零一四年度新安金融向本公司宣告分派現金股利人民幣70,000千元(附註28)，並已向本公司支付本年宣告及上年已宣告未尚未支付的股利人民幣35,000千元，合計人民幣105,000千元；皖通小貸向本公司宣告分配並支付現金股利人民幣1,800千元(附註28)。
- (c) 於二零一四年十二月三十一日，應收通行費收入主要係應收安徽高速公路聯網運營有限公司通行費收入計人民幣62,822千元(二零一三年十二月三十一日：人民幣66,183千元)。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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       |                |
|      | 二零一四年          | 二零一三年          | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 一年以內 | 132,001        | 430,943        | 126,220        | 284,236        |
| 一到二年 | 112,594        | 21,952         | 1,594          | 4,790          |
| 二到三年 | 19,504         | 201            | 2,455          | —              |
| 三年以上 | 244            | 101            | 38,712         | 38,712         |
|      | <u>264,343</u> | <u>453,197</u> | <u>168,981</u> | <u>327,738</u> |

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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     |              |
|           | 二零一四年        | 二零一三年        | 二零一四年        | 二零一三年        |
| 高速公路養護用材料 | <u>2,617</u> | <u>3,824</u> | <u>2,457</u> | <u>3,486</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        |                  |
|          | 二零一四年           | 二零一三年            | 二零一四年           | 二零一三年            |
| 現金及現金等價物 | <u>559,945</u>  | <u>904,073</u>   | <u>389,498</u>  | <u>754,973</u>   |
| 減：受限制現金  | <u>(97,000)</u> | <u>(358,403)</u> | <u>(97,000)</u> | <u>(358,403)</u> |
| 銀行結餘及現金  | <u>462,945</u>  | <u>545,670</u>   | <u>292,498</u>  | <u>396,570</u>   |

於二零一四年度銀行存款的年加權平均利率為1.70%(二零一二年度：1.63%)。

於二零一四年十二月三十一日，本集團受限資金中係到期日在三個月以上的定期存款。其中，人民幣97,000千元的定期存款質押給銀行作為120,000千港元(折合人民幣94,668千元)長期借款的擔保(二零一三年十二月三十一日：人民幣88,400千元的定期存款質押給銀行作為111,186千港元(折合人民幣88,048千元)短期借款的擔保)(附註22(c))。

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       |                |
|           | 二零一四年          | 二零一三年          | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 人民幣       | <u>459,452</u> | <u>537,443</u> | <u>289,005</u> | <u>388,343</u> |
| 港元(折合人民幣) | <u>3,493</u>   | <u>8,227</u>   | <u>3,493</u>   | <u>8,227</u>   |
|           | <u>462,945</u> | <u>545,670</u> | <u>292,498</u> | <u>396,570</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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<br>數目(千股)  | H 股股份<br>數目(千股) | 普通股<br>股本        | 股本溢價             | 合計               |
|---------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 於二零一三年一月一日    | 1,165,600        | 493,010         | 1,658,610        | 1,415,593        | 3,074,203        |
| 本年變動          | —                | —               | —                | —                | —                |
| 於二零一三年十二月三十一日 | 1,165,600        | 493,010         | 1,658,610        | 1,415,593        | 3,074,203        |
| 本年變動          | —                | —               | —                | —                | —                |
| 於二零一四年十二月三十一日 | <b>1,165,600</b> | <b>493,010</b>  | <b>1,658,610</b> | <b>1,415,593</b> | <b>3,074,203</b> |

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。

股本溢價係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<br>公積金<br>(附註 36(a)) | 任意<br>盈餘公積 | 安全基金          | 合併儲備<br>(a)      | 收購非控制<br>性權益所<br>支付的對價<br>超過賬面<br>價值的部分<br>(附註 14) | 可供出售<br>金融資產<br>公允價值<br>變動(稅後) | 合計             |
|--------------------|--------------|---------------------------|------------|---------------|------------------|--|--------------------------------|----------------|
| 二零一三年一月一日結餘        | 2,243        | 955,881                   | 658        | 55,063        | (186,362)        | (710,116)  | —                              | 117,367        |
| 安全基金之使用            | —            | —                         | —          | (1,376)       | —                | —  | —                              | (1,376)        |
| 二零一三年<br>十二月三十一日結餘 | 2,243        | 955,881                   | 658        | 53,687        | (186,362)        | (710,116)  | —                              | 115,991        |
| 安全基金之使用            | —            | —                         | —          | (1,376)       | —                | —  | —                              | (1,376)        |
| 可供出售金融資產<br>公允價值變動 | —            | —                         | —          | —             | —                | —  | 46,445                         | 46,445         |
| 二零一四年<br>十二月三十一日結餘 | <b>2,243</b> | <b>955,881</b>            | <b>658</b> | <b>52,311</b> | <b>(186,362)</b> | <b>(710,116)</b>                                   | <b>46,445</b>                  | <b>161,060</b> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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<br>公積金<br>(附註36(a)) | 任意盈餘<br>公積金 | 安全基金          | 可供出售<br>金融資產<br>公允價值<br>變動(稅後) | 合計             |
|----------------|--------------------------|-------------|---------------|--------------------------------|----------------|
| 二零一三年一月一日結餘    | 898,724                  | 658         | 49,301        | —                              | 948,683        |
| 安全基金之使用        | —                        | —           | (1,376)       | —                              | (1,376)        |
| 二零一三年十二月三十一日結餘 | 898,724                  | 658         | 47,925        | —                              | (947,307)      |
| 安全基金之使用        | —                        | —           | (1,376)       | —                              | (1,376)        |
| 可供出售金融資產公允價值變動 | —                        | —           | —             | 46,445                         | 46,445         |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 | <b>898,724</b>           | <b>658</b>  | <b>46,549</b> | <b>46,445</b>                  | <b>992,376</b> |

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) 於二零一三年及二零一四年十二月三十一日，合併儲備係收購廣祠公司(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))。

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

|                             |
|-----------------------------|
| 於二零一三年<br>及二零一四年<br>十二月三十一日 |
| 28,968                      |
| (215,330)                   |
| <b>(186,362)</b>            |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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      |               |
|------|---------------|---------------|
|      | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 政府補助 | <u>37,279</u> | <u>39,453</u> |

遞延收益係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)。

二零一四年度遞延收益攤銷額計人民幣2,173千元計入其他利得(二零一三年度：人民幣2,174千元)(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       |                |
|                   | 二零一四年          | 二零一三年          | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 應付收費公路特許經營權       | 541,546        | 481,089        | 65,594         | 82,924         |
| 應付收費公路維修款         | 2,476          | 2,234          | 2,287          | 2,103          |
| 工程項目存入押金          | 69,769         | 94,186         | 30,075         | 41,290         |
| 應付通行費收入           | 10,286         | 15,117         | 51,035         | 28,463         |
| — 應付宣廣公司          | —              | —              | 33,819         | 12,045         |
| — 應付廣祠公司          | —              | —              | 5,345          | 1,885          |
| — 應付寧宣杭公司         | —              | —              | 1,739          | —              |
| — 應付其他公司          | 10,286         | 15,117         | 10,132         | 14,533         |
| 應付其他稅項            | 16,908         | 12,913         | 14,306         | 10,552         |
| 應付職工薪酬            | 25,964         | 27,659         | 19,203         | 20,818         |
| 應付股利              | —              | 6,959          | —              | —              |
| 一年內到期的長期應付款(附註24) | 31,078         | 31,078         | —              | —              |
| 應付利息              | 2,281          | 3,034          | 462            | 1,045          |
| 其他                | 16,347         | 17,767         | 12,767         | 9,650          |
|                   | <u>716,655</u> | <u>692,036</u> | <u>195,729</u> | <u>196,845</u> |

於二零一四年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣243,678千元(二零一三年十二月三十一日：175,010千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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      |                         |             |                         |
|------------------------|---------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
|                        | 二零一四年         |                         | 二零一三年       |                         |
|                        | 年利率           | 金額                      | 年利率         | 金額                      |
| <b>非流動借款</b>           |               |                         |             |                         |
| 公司債券－人民幣(a)            |               |                         | —           | —                       |
| 銀行長期保證借款－人民幣           |               |                         |             |                         |
| －質押(b)                 | —             | —                       | 5.76%-6.40% | 34,050                  |
| －擔保(d)                 | 5.843%-6.550% | 579,781                 | 6.40%-7.05% | 362,000                 |
| 銀行長期保證借款－港元            |               |                         |             |                         |
| －質押(折合人民幣)(c)          | 1.74%         | 94,668                  | —           | —                       |
| 銀行長期信用借款－人民幣(d)        | 5.535%-5.895% | 176,989                 | 5.90%-6.35% | 181,000                 |
|                        |               | <u>851,438</u>          |             | <u>577,050</u>          |
| <b>流動借款</b>            |               |                         |             |                         |
| 公司債券－人民幣(a)            | —             | —                       | 5.00%       | 1,993,729               |
| 銀行短期保證借款－港元            |               |                         |             |                         |
| －質押(折合人民幣)(c)          | —             | —                       | 1.60%       | 88,048                  |
| 銀行短期信用借款－人民幣           | 5.040%-5.150% | 400,000                 | 4.62%       | 70,000                  |
| 一年內到期的銀行長期<br>保證借款－人民幣 |               |                         |             |                         |
| －質押(b)                 | 5.760%-6.400% | 34,050                  | 5.76%-6.40% | 11,350                  |
| －擔保(d)                 | 5.843%-6.550% | 6,248                   | —           | —                       |
| 一年內到期的銀行長期信用借款－人民幣(d)  | 5.535%-5.895% | 2,215                   | —           | —                       |
|                        |               | <u>442,513</u>          |             | <u>2,163,127</u>        |
| <b>借款合計</b>            |               | <u><u>1,293,951</u></u> |             | <u><u>2,740,177</u></u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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

|              | 二零一四年         |                | 二零一三年 |                  |
|--------------|---------------|----------------|-------|------------------|
|              | 年利率           | 金額             | 年利率   | 金額               |
| <b>非流動借款</b> |               |                |       |                  |
| 銀行長期保證借款－港幣  |               |                |       |                  |
| －質押(c)       | 1.74%         | 94,668         | —     | —                |
| <b>流動借款</b>  |               |                |       |                  |
| 公司債券－人民幣(a)  | —             | —              | 5.00% | 1,993,729        |
| 銀行短期保證借款－人民幣 |               |                |       |                  |
| －質押(c)       | —             | —              | 1.60% | 88,048           |
| 銀行短期信用借款－人民幣 | 5.040%-5.150% | 400,000        | 4.62% | 70,000           |
| <b>借款合計</b>  |               | <b>494,668</b> |       | <b>2,151,777</b> |

- (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。於2014年12月16日，本公司已如期償還上述公司債券本金及利息。
- (b) 於二零一四年十二月三十一日，銀行借款中人民幣34,050千元係質押廣祠高速公路收費經營權而取得(二零一三年十二月三十一日：人民幣45,400千元)(附註6)。
- (c) 於二零一四年十二月三十一日，銀行借款中120,000千港元(折合人民幣94,668千元)係質押銀行定期存款人民幣97,000千元而取得(二零一三年十二月三十一日：銀行借款中111,860千港元(折合人民幣88,048千元)係質押銀行定期存款人民幣88,400千元而取得)(附註17)。
- (d) 於二零一四年十二月三十一日，銀行借款中人民幣167,000千元由宣城交投提供擔保，人民幣419,029千元由安徽高速控股集團提供擔保，人民幣179,204元由本公司提供擔保(二零一三年十二月三十一日：人民幣152,000千元由宣城交投提供擔保，人民幣210,000千元由安徽高速控股集團提供擔保，人民幣181,000千元由本公司提供擔保)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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     |                  |
|------|------------------|----------------|----------|------------------|
|      | 二零一四年            | 二零一三年          | 二零一四年    | 二零一三年            |
| 一年內  | 442,514          | 169,398        | —        | 1,993,729        |
| 一至二年 | 106,919          | 34,050         | —        | —                |
| 二至五年 | 145,842          | —              | —        | —                |
| 五年以上 | 598,676          | 543,000        | —        | —                |
|      | <u>1,293,951</u> | <u>746,448</u> | <u>—</u> | <u>1,993,729</u> |

### 本公司

|      | 銀行借款           |                | 公司債券     |                  |
|------|----------------|----------------|----------|------------------|
|      | 二零一四年          | 二零一三年          | 二零一四年    | 二零一三年            |
| 一年內  | 400,000        | 158,048        | —        | 1,993,729        |
| 一至二年 | 94,668         | —              | —        | —                |
|      | <u>494,668</u> | <u>158,048</u> | <u>—</u> | <u>1,993,729</u> |

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         |                  |
|-------|------------------|------------------|
|       | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 一年內到期 | <u>5,971,310</u> | <u>2,657,899</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            |                |
|-----|------------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 於十二月三十一日         |                | 於十二月三十一日       |                |
|     | 二零一四年            | 二零一三年          | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 一年內 | <u>1,293,951</u> | <u>746,448</u> | <u>494,668</u> | <u>158,048</u> |

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，流動借款及非流動借款的公允價值接近於其賬面淨值。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

## 23 其他負債準備－公路養護責任(附註4(b))

|                |
|----------------|
| 二零一四年一月一日結餘    |
| 本年計提           |
| 本年使用           |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 |

| 本集團             | 本公司             |
|-----------------|-----------------|
| 17,638          | 17,373          |
| 79,387          | 51,306          |
| <u>(83,962)</u> | <u>(55,882)</u> |
| <b>13,063</b>   | <b>12,797</b>   |

## 24 長期應付款－本集團

### 長期應付宣城交投(附註11(a)(b))

|                       |
|-----------------------|
| 年初餘額                  |
| 本年新增                  |
| －無息借款                 |
| －有息借款                 |
| 本年償還                  |
| 重估                    |
| 本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註6) |
| 本年攤銷－計入利潤表(附註31)      |
| 年末餘額                  |

### 長期應付安徽高速控股集團(附註11(b))

|                       |
|-----------------------|
| 年初餘額                  |
| 本年新增                  |
| －無息借款                 |
| －有息借款                 |
| 重估                    |
| 本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註6) |
| 本年攤銷－計入利潤表(附註31)      |
| 年末餘額                  |

### 長期應付款－合計

減：一年內到期的長期應付款(附註21)

| 於十二月三十一日        |          |
|-----------------|----------|
| 二零一四年           | 二零一三年    |
| 347,164         | 370,719  |
| 5,881           | 3,300    |
| <b>5,881</b>    | 3,300    |
| —               | —        |
| <b>(34,826)</b> | (46,078) |
| 1,116           | (991)    |
| 37              | 786      |
| <b>21,275</b>   | 19,428   |
| <b>340,647</b>  | 347,164  |
| <b>328,242</b>  | 152,325  |
| 96,968          | 171,187  |
| <b>22,678</b>   | 11,187   |
| <b>74,290</b>   | 160,000  |
| 3,340           | (5,550)  |
| 4,615           | 8,517    |
| 7,081           | 1,763    |
| <b>440,246</b>  | 328,242  |
| <b>780,893</b>  | 675,406  |
| <b>(31,078)</b> | (31,078) |
| <b>749,815</b>  | 644,328  |

於二零一四年十二月三十一日，本集團上述有息借款的利率區間為6.22%至6.55%(二零一三年十二月三十一日：6.22%至6.55%)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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           |         |
|--------------|----------------|---------|----------------|---------|
|              | 於十二月三十一日       |         | 於十二月三十一日       |         |
|              | 二零一四年          | 二零一三年   | 二零一四年          | 二零一三年   |
| 長期應付宣城交投     | 340,647        | 347,164 | 341,372        | 339,161 |
| 長期應付安徽高速控股集團 | 440,246        | 328,242 | 452,669        | 329,585 |
|              | <b>780,893</b> | 675,406 | <b>794,041</b> | 668,746 |

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二零一四年十二月三十一日長期貸款基準利率6.15%折現計算(二零一二年十二月三十一日：6.55%)。

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         |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 二零一四年            | 二零一三年     |
| 長期應付宣城交投     | 516,829          | 519,018   |
| 長期應付安徽高速控股集團 | 776,937          | 570,347   |
|              | <b>1,293,766</b> | 1,089,365 |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。抵銷前的金額如下：

|                    | 本集團           |               | 本公司           |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    | 於十二月三十一日      |               | 於十二月三十一日      |               |
|                    | 二零一四年         | 二零一三年         | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 遞延稅項資產：            |               |               |               |               |
| — 超過 12 個月後實現的遞延稅項 | 43,431        | 22,766        | 8,777         | 6,878         |
| — 在 12 個月內實現的遞延稅項  | 10,150        | 14,708        | 8,454         | 15,983        |
|                    | <u>53,581</u> | <u>37,474</u> | <u>17,231</u> | <u>22,861</u> |

|                    | 本集團              |                  | 本公司             |                 |
|--------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                    | 於十二月三十一日         |                  | 於十二月三十一日        |                 |
|                    | 二零一四年            | 二零一三年            | 二零一四年           | 二零一三年           |
| 遞延稅項負債：            |                  |                  |                 |                 |
| — 超過 12 個月後清償的遞延稅項 | (206,529)        | (161,023)        | (45,376)        | (31,133)        |
| — 在 12 個月內清償的遞延稅項  | (9,878)          | (8,278)          | (2,851)         | (2,853)         |
|                    | <u>(216,407)</u> | <u>(169,301)</u> | <u>(48,227)</u> | <u>(33,986)</u> |

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

| 遞延所得稅資產        | 政府           |               | 預提獎金         | 有息股東          |               | 合計 |
|----------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----|
|                | 補助之會計處理      | 公路養護責任撥備      |              | 貸款之會計處理       |               |    |
| 二零一三年一月一日結餘    | 13,457       | 2,152         | 6,341        | 8,076         | 30,026        |    |
| 在損益表中確認的遞延稅項   | (3,594)      | 5,515         | —            | 5,527         | 7,448         |    |
| 二零一三年十二月三十一日結餘 | 9,863        | 7,667         | 6,341        | 13,603        | 37,474        |    |
| 在損益表中確認的遞延稅項   | (543)        | 13,360        | —            | 3,290         | 16,107        |    |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 | <b>9,320</b> | <b>21,027</b> | <b>6,341</b> | <b>16,893</b> | <b>53,581</b> |    |

| 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     |                  | 稅務規定與會計規定不同攤銷差異 | 可供出售金融資產公允價值變動(附註14) | 其他             | 合計               |
|-----------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------------|----------------|------------------|
|                 |                 | 使用權作價及相應攤銷之差異  | 無息長期應付款之會計處理     |                 |                      |                |                  |
| 二零一三年一月一日結餘     | (29,768)        | (4,681)        | (92,847)         | (17,905)        | —                    | (3,145)        | (148,346)        |
| 在損益表中確認的遞延稅項    | 2,163           | 345            | 5,297            | (8,714)         | —                    | 474            | (435)            |
| 在權益中確認的遞延稅項(a)  | —               | —              | (20,520)         | —               | —                    | —              | (20,520)         |
| 二零一三年十二月三十一日結餘  | (27,605)        | (4,336)        | (108,070)        | (26,619)        | —                    | (2,671)        | (169,301)        |
| 在損益表中確認的遞延稅項    | 2,163           | 345            | 7,090            | (8,713)         | —                    | 472            | 1,357            |
| 在其他綜合收益中確認的遞延稅項 | —               | —              | —                | —               | (15,482)             | —              | (15,482)         |
| 在權益中確認的遞延稅項(a)  | —               | —              | (32,981)         | —               | —                    | —              | (32,981)         |
| 二零一四年十二月三十一日結餘  | <b>(25,442)</b> | <b>(3,991)</b> | <b>(133,961)</b> | <b>(35,332)</b> | <b>(15,482)</b>      | <b>(2,199)</b> | <b>(216,407)</b> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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係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)。

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的金額，係根據很可能產生的未來應納稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。二零一四年度本集團並未就可抵扣未來應納稅利潤的虧損計人民幣130,178千元(二零一三年度：人民幣44,042千元)確認遞延所得稅資產計人民幣32,545千元(二零一三年度：人民幣11,010千元)。上述未確認遞延所得稅資產的稅務虧損將於二零一八年至二零一九年到期。

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           |              | 公路養護<br>責任撥備 | 無息          |  | 合計            |
|----------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--|---------------|
|                | 補助之<br>會計處理  | 預提獎金         |              | 貸款之<br>會計處理 |  |               |
| 二零一三年一月一日結餘    | 13,457       | 4,711        | 1,640        | 10,173      |  | 29,981        |
| 在損益表中確認的遞延稅項   | (3,594)      | —            | 2,703        | (6,229)     |  | (7,120)       |
| 二零一三年十二月三十一日結餘 | 9,863        | 4,711        | 4,343        | 3,944       |  | 22,861        |
| 在損益表中確認的遞延稅項   | 543          | —            | (1,143)      | (3,944)     |  | (5,630)       |
| 二零一四年十二月三十一日結餘 | <u>9,320</u> | <u>4,711</u> | <u>3,200</u> | <u>—</u>    |  | <u>17,231</u> |

| 遞延所得稅負債         | 與收費公路<br>相關之土地        |                       | 可供出售<br>金融資產<br>公允價值<br>變動 | 無息貸款<br>之會計處理  | 其他             | 合計              |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                 | 收費公路<br>作價及相應<br>折舊差異 | 使用權作價<br>及相應<br>攤銷之差異 |                            |                |                |                 |
| 二零一三年一月一日結餘     | (29,767)              | (4,682)               | —                          | —              | (2,390)        | (36,839)        |
| 在損益表中確認的遞延稅項    | 2,162                 | 346                   | —                          | —              | 345            | 2,853           |
| 二零一三年十二月三十一日結餘  | (27,605)              | (4,336)               | —                          | —              | (2,045)        | (33,986)        |
| 在損益表中確認的遞延稅項    | 2,163                 | 345                   | —                          | (1,610)        | 343            | 1,241           |
| 在其他綜合收益中確認的遞延稅項 | —                     | —                     | (15,482)                   | —              | —              | (15,482)        |
| 二零一四年十二月三十一日結餘  | <u>(25,442)</u>       | <u>(3,991)</u>        | <u>(15,482)</u>            | <u>(1,610)</u> | <u>(1,702)</u> | <u>(48,227)</u> |

## 合併財務報表附註

截至二零一四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)

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

|        | 本集團           |               | 本公司           |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 於十二月三十一日      |               | 於十二月三十一日      |               |
|        | 二零一四年         | 二零一三年         | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 遞延稅項資產 | (24,671)      | (37,474)      | (17,231)      | (22,861)      |
| 遞延稅項負債 | <u>24,671</u> | <u>37,474</u> | <u>17,231</u> | <u>22,861</u> |

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

|        | 本集團              |                  | 本公司             |                 |
|--------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|
|        | 於十二月三十一日         |                  | 於十二月三十一日        |                 |
|        | 二零一四年            | 二零一三年            | 二零一四年           | 二零一三年           |
| 遞延稅項資產 | 28,910           | —                | —               | —               |
| 遞延稅項負債 | <u>(191,736)</u> | <u>(131,827)</u> | <u>(30,996)</u> | <u>(11,125)</u> |

### 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%(二零一三年：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。截至二零一四年十二月三十一日，本集團已退休僱員人數為59人(二零一三年十二月三十一日：54人)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

## 27 收入－本集團

|                     | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 通行費收入               | 2,223,793        | 2,188,382        |
| 特許經營安排下的建造和改造服務收入   | 697,019          | 1,073,713        |
| 租金收入                | 51,796           | 48,593           |
| －租賃加油站 (a)          | 25,890           | 25,890           |
| －租賃服務區 (b)          | 10,080           | 9,000            |
| －租賃其他投資性房地產         | 15,826           | 13,703           |
| 緊急施救收入              | 20,735           | 10,052           |
| 收費公路管理服務收入(附註39(b)) | 13,437           | 23,730           |
| 典當貸款利息收入            | 28,429           | 57,314           |
| 其他                  | 1,380            | 2,033            |
|                     | <b>3,036,589</b> | <b>3,403,817</b> |

- (a) 根據本公司與安徽省高速石化有限公司(「高速石化」)簽訂之租賃協議，本公司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25,890千元。
- (b) 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，本公司服務區自二零一四年一月一日至二零一六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8,280千元。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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   |               |
|---------------------|----------------|---------------|
|                     | 二零一四年          | 二零一三年         |
| 股利收入                | 71,800         | 73,999        |
| 利息收入                | 39,052         | 11,691        |
| 處置可供出售金融資產收益(附註14)  | 39,000         | —             |
| 與資產相關的政府補助之攤銷(附註20) | 2,174          | 2,173         |
| 處置物業、機器及設備損失(附註37)  | (12)           | (209)         |
| 處置收費公路特許經營權損失(附註37) | (23)           | —             |
| 其他                  | (713)          | 821           |
|                     | <u>151,278</u> | <u>88,475</u> |

## 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     |                  |
|---------------------------|------------------|------------------|
|                           | 二零一四年            | 二零一三年            |
| 特許經營安排下的建造及改造服務成本(附註2.6)  | 697,019          | 1,073,713        |
| 折舊及攤銷費用(附註6, 7, 8, 9, 10) | 628,202          | 599,737          |
| 僱員福利開支(附註30)              | 232,291          | 212,837          |
| 收入相關的稅項(a)                | 84,101           | 82,920           |
| 公路修理費用                    | 79,387           | 84,039           |
| 核數師酬金                     | 2,400            | 2,300            |
| 典當貸款減值損失(附註15)            | 58,015           | 11,248           |
| 其他                        | 90,348           | 98,661           |
|                           | <u>1,871,763</u> | <u>2,165,455</u> |

### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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   |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 工資及薪酬  | 166,889        | 152,094        |
| 退休福利開支 | 4,867          | 4,735          |
| 其他福利開支 | 60,535         | 56,008         |
|        | <b>232,291</b> | <b>212,837</b> |

於二零一四年十二月三十一日，本集團僱員人數為1,579人(二零一三年十二月三十一日：1,748人)。

### (a) 董事薪酬

截至二零一四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<br>的供款 | 合計         |
|--------------|------------|------------|----------|----------|-------------|------------|
| <b>執行董事</b>  |            |            |          |          |             |            |
| 周仁強          | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| 屠筱北*(離職)     | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| 李俊杰          | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| 李潔之*(離職)     | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| 陳大峰*         | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| 謝新宇*         | —          | 458        | —        | —        | 40          | 498        |
| <b>非執行董事</b> |            |            |          |          |             |            |
| 孟杰           | —          | 127        | —        | —        | —           | 127        |
| 吳新華          | —          | —          | —        | —        | —           | —          |
| <b>獨立董事</b>  |            |            |          |          |             |            |
| 崔雲飛*(離職)     | 85         | —          | —        | —        | —           | 85         |
| 楊棉之          | 80         | —          | —        | —        | —           | 80         |
| 胡濱           | 80         | —          | —        | —        | —           | 80         |
| 江一帆*         | 35         | —          | —        | —        | —           | 35         |
|              | <b>280</b> | <b>585</b> | <b>—</b> | <b>—</b> | <b>40</b>   | <b>905</b> |

\* 李潔之先生於二零一四年三月起離職，屠筱北先生、崔雲飛先生於二零一四年八月起離職，陳大峰先生、謝新宇先生、江一帆先生自二零一四年八月十七日起被本公司聘為董事。

自二零一四年一月一日起大部分本公司董事均在本公司之母公司安徽高速控股中任職，薪酬直接由安徽高速控股集團承擔。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

截至二零一三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<br>的供款 | 合計           |
|--------------|------------|--------------|------------|----------|-------------|--------------|
| <b>執行董事</b>  |            |              |            |          |             |              |
| 周仁強          | —          | 720          | 60         | —        | 36          | 816          |
| 屠筱北          | —          | 504          | 42         | —        | 36          | 582          |
| 李俊杰          | —          | 504          | 42         | —        | 36          | 582          |
| 李潔之          | —          | 504          | 42         | —        | 36          | 582          |
| <b>非執行董事</b> |            |              |            |          |             |              |
| 劉先福*(離職)     | —          | —            | —          | —        | —           | —            |
| 孟杰           | —          | —            | —          | —        | —           | —            |
| 吳新華*         | —          | —            | —          | —        | —           | —            |
| <b>獨立董事</b>  |            |              |            |          |             |              |
| 崔雲飛          | 120        | —            | —          | —        | —           | 120          |
| 楊棉之          | 80         | —            | —          | —        | —           | 80           |
| 胡濱           | 80         | —            | —          | —        | —           | 80           |
|              | <u>280</u> | <u>2,232</u> | <u>186</u> | <u>—</u> | <u>144</u>  | <u>2,842</u> |

\* 劉先福先生於二零一四年三月起離職，於二零一三年五月十六日，吳新華先生被本公司聘為董事。

### (b) 五位最高薪酬人士

本集團二零一四年度內最高薪酬之五位人士中一位董事，剩餘四位之薪酬兩位為人民幣630千元，一位為人民幣430千元，一位為人民幣429千元(二零一三年度：四位為董事，彼等之薪酬已載於上文分，剩餘一位人士之薪酬為人民幣582千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 財務費用－本集團

|                | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 利息費用           |                |                |
| －銀行借款利息        | 38,062         | 17,683         |
| －公司債券          | 106,271        | 105,954        |
| －支付利息          | 100,000        | 100,000        |
| －公司債券攤銷        | 6,271          | 5,954          |
| －長期應付款攤銷(附註24) | 28,356         | 21,191         |
|                | <u>172,689</u> | <u>144,828</u> |

## 32 稅項－本集團

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 當期稅項－企業所得稅(a)     | 318,354        | 295,408        |
| 在損益中確認的遞延稅項(附註25) | (17,464)       | (7,013)        |
|                   | <u>300,890</u> | <u>288,395</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%。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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。截至二零一四年十二月三十一日止，本公司已就二零一三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 |           |
|--------------|--------------|-----------|
|              | 二零一四年        | 二零一三年     |
| 除稅前盈利        | 1,159,629    | 1,196,666 |
| 企業所得稅率       | 25%          | 25%       |
| 按企業所得稅率計算的稅項 | 289,907      | 299,167   |
| 不得稅前抵扣之費用    | 411          | 314       |
| 不需納稅之收入      | (22,003)     | (22,164)  |
| 所得稅匯算清繳調整    | 30           | 68        |
| 未確認的遞延所得稅資產  | 32,545       | 11,010    |
| 所得稅          | 300,890      | 288,395   |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

## 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935,312千元(二零一三年度：人民幣811,676千元)。

### (a) 未分配利潤之變動

本集團未分配利潤變動請參見合併權益變動表。

本公司未分配利潤變動如下：

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 於二零一四年一月一日      | 3,322,938        |
| 年度利潤            | 935,312          |
| 安全基金之使用         | 1,376            |
| 二零一三年度末股利(附註35) | (364,894)        |
| 於二零一四年十二月三十一日   | <u>3,894,732</u> |

## 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  |               |
|------------------|---------------|---------------|
|                  | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 本公司權益持有人應佔盈利     | 852,105       | 839,142       |
| 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>0.5137</u> | <u>0.5059</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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)

## 35 股利

二零一四及二零一三年度所支付的股利分別為人民幣364,894千元(每股人民幣0.22元)及人民幣331,722千元(每股人民幣0.20元)。二零一四年度的期末股利每股為人民幣0.23元，合計為人民幣381,480千元，將於二零一五年五月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   |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 二零一四年          | 二零一三年          |
| 擬派末期股利每股普通股人民幣0.23元<br>(二零一三年度：人民幣0.22元) | <u>381,480</u> | <u>364,894</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%。

本公司法定盈餘公積金餘額已達到本公司股本的50%，因此本公司於二零一四年度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準則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。

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 |             |
|---------------------|--------------|-------------|
|                     | 二零一四年        | 二零一三年       |
| 除稅前盈利               | 1,159,629    | 1,196,666   |
| 調整項目：               |              |             |
| 以收入為對價所增加的收費公路特許經營權 | (697,019)    | (1,056,262) |
| 收費公路特許經營權的攤銷(附註6)   | 503,795      | 490,958     |
| 物業、機器及設備折舊(附註8)     | 105,037      | 87,628      |
| 投資性房地產的折舊(附註9)      | 17,671       | 16,963      |
| 土地使用權攤銷(附註7)        | 800          | 686         |
| 無形資產攤銷(附註10)        | 899          | 3,502       |
| 典當貸款減值損失(附註15)      | 58,015       | 11,248      |
| 物業、機器及設備處置損失(附註28)  | 12           | 209         |
| 投資性房地產處置損失(附註28)    | 23           | —           |
| 聯營公司投資收益(附註13)      | (16,214)     | (14,657)    |
| 股利收入(附註28)          | (71,800)     | (73,999)    |
| 處置可供出售金融資產收益(附註28)  | (39,000)     | —           |
| 利息收入                | (38,753)     | (7,531)     |
| 利息支出(附註31)          | 172,689      | 144,828     |
| 營運資金變動前之經營利潤        | 1,155,784    | 800,239     |
| 存貨減少／(增加)           | 1,207        | (270)       |
| 其他負債準備(減少)／增加       | (4,575)      | 10,812      |
| 貿易及其他應收款減少／(增加)     | 81,869       | (28,564)    |
| 應付賬款及其他應付款增加／(減少)   | 1,642        | (65,305)    |
| 經營活動產生的淨現金          | 1,235,927    | 716,912     |

### 非現金交易

非現金交易係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：

|           | 十二月三十一日 |         |
|-----------|---------|---------|
|           | 二零一四年   | 二零一三年   |
| 收費公路特許經營權 |         |         |
| — 已簽約但未撥備 | 944,971 | 582,499 |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 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。

## 39 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<br>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               |
| 安徽省蕪燕高速公路有限公司(「蕪燕高速」)             | 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               |
| 安徽高速高等級公路工程監理有限公司<br>(「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               |
| 安徽高速融資租賃有限公司(「高速融資」)              | 安徽高速控股集團之子公司               |
| 安徽省高速公路實驗檢測研究中心<br>(「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<br>(「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              |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 關聯方交易(續)

### (b) 關聯交易

於截至二零一四年及二零一三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  |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 安徽高速控股集團 | 9,598         | 21,260        |
| 安聯公司     | 2,497         | 1,467         |
| 阜周高速     | 1,003         | 1,003         |
| 蕪雁高速     | 339           | —             |
|          | <u>13,437</u> | <u>23,730</u> |

#### (ii) 租金收入

|               | 截至十二月三十一日止年度  |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 高速石化          | 26,362        | 26,288        |
| 驛達公司          | 11,074        | 9,991         |
| 安徽高速控股集團      | 2,334         | 2,272         |
| 安徽省高等級公路建設指揮部 | 1,909         | 1,909         |
| 高速傳媒          | 735           | 735           |
| 現代交通          | 707           | 742           |
| 安聯公司          | 573           | 507           |
| 高速融資          | 444           | —             |
| 皖通小貸          | 193           | 180           |
| 邦寧物業          | 17            | —             |
|               | <u>44,438</u> | <u>42,624</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 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  |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 現代交通     | 4,650         | 23,937        |
| 公路工程監理公司 | 4,095         | 4,956         |
| 邦寧物業     | 3,715         | 3,671         |
| 高速檢測中心   | 3,047         | 6,472         |
|          | <u>14,967</u> | <u>39,036</u> |

上述交易主要係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) 租賃費用

|      | 截至十二月三十一日止年度 |          |
|------|--------------|----------|
|      | 二零一四年        | 二零一三年    |
| 宣城交投 | <u>400</u>   | <u>—</u> |

#### (v) 長期應付款的利息費用

|          | 截至十二月三十一日止年度 |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 二零一四年        | 二零一三年        |
| 安徽高速控股集團 | 4,760        | 3,184        |
| 宣城交投     | —            | 551          |
|          | <u>4,760</u> | <u>3,735</u> |

#### (vi) 應付及已付廣告服務的費用

|      | 截至十二月三十一日止年度 |            |
|------|--------------|------------|
|      | 二零一四年        | 二零一三年      |
| 高速傳媒 | <u>60</u>    | <u>170</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 關聯方交易(續)

### (b) 關聯交易(續)

#### (vii) 接受擔保

宣城交投和安徽高速控股集團分別為寧宣杭公司長期銀行擔保貸款人民幣167,000千元和人民幣419,028千元提供擔保(附註22)。

#### (viii) 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 |       |
|----------|--------------|-------|
|          | 二零一四年        | 二零一三年 |
| 關鍵管理人員薪酬 | 1,959        | 3,949 |

### (c) 應收應付關聯方款項餘額

#### (i) 貿易及其他應收款(不包括一年內到期的貸款予子公司)

|      | 本集團       |           | 本公司       |           |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|      | 於十二月三十一日  |           | 於十二月三十一日  |           |
|      | 二零一四年     | 二零一三年     | 二零一四年     | 二零一三年     |
| 驛達公司 | 79        | —         | 79        | —         |
| 高速石化 | —         | 87        | —         | 87        |
|      | <u>79</u> | <u>87</u> | <u>79</u> | <u>87</u> |

#### (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     |              |
|          | 二零一四年         | 二零一三年         | 二零一四年        | 二零一三年        |
| 現代交通     | 5,798         | 19,739        | 4,309        | 246          |
| 公路工程監理公司 | 2,132         | 5,718         | 573          | 689          |
| 高速檢測中心   | 1,667         | 6,750         | 674          | 1,215        |
| 高速石化     | 960           | 1,920         | —            | —            |
| 高速傳媒     | 85            | 85            | 85           | 85           |
| 邦寧物業     | 30            | 152           | 30           | 152          |
|          | <u>10,672</u> | <u>34,364</u> | <u>5,671</u> | <u>2,387</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 關聯方交易(續)

### (c) 應收應付關聯方款項餘額

#### (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      |               |
|          | 二零一四年         | 二零一三年         | 二零一四年         | 二零一三年         |
| 驛達公司     | 8,411         | 1,211         | 161           | 161           |
| 現代交通     | 586           | 30            | 556           | 30            |
| 宣城交投     | 500           | 7,510         | —             | —             |
| 安徽高速控股集團 | 495           | 3,638         | —             | —             |
| 公路工程監理公司 | 139           | 139           | —             | —             |
| 高速檢測中心   | 100           | 100           | —             | —             |
| 新同濟公司    | 100           | 100           | —             | —             |
| 皖通小貸     | 100           | 100           | 100           | 100           |
| 高速石化     | 6             | 6             | 6             | 6             |
| 高速傳媒     | 2             | 2             | 2             | 2             |
| 宣廣公司     | —             | —             | 33,819        | 12,045        |
| 廣祠公司     | —             | —             | 5,345         | 1,885         |
| 寧宣杭      | —             | —             | 1,739         | 2,021         |
| 皖通典當     | —             | —             | 100           | 100           |
|          | <u>10,439</u> | <u>12,836</u> | <u>41,828</u> | <u>16,350</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 |          |
|          | 二零一四年          | 二零一三年          | 二零一四年    | 二零一三年    |
| 安徽高速控股集團 | 440,246        | 328,242        | —        | —        |
| 宣城交投     | 340,647        | 347,164        | —        | —        |
|          | <u>780,893</u> | <u>675,406</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一四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 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(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         |                |
|       | 二零一四年    | 二零一三年    | 二零一四年            | 二零一三年          |
| 宣廣公司  | —        | —        | 175,748          | 207,384        |
| 寧宣杭公司 | —        | —        | 911,552          | 720,899        |
|       | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>1,087,300</u> | <u>928,283</u> |

於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，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。

## 40 期後事項

- (a) 根據二零一五年三月二十七日召開的董事會決議，董事會建議派發二零一四年度現金股利人民幣381,480千元，請參見附註35。

## 第十三節 備查文件目錄

### 一、備查文件目錄：

- 1、 載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- 2、 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；
- 3、 載有普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)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；
- 4、 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；
- 5、 公司章程。

以上文件存放地：中國安徽合肥市望江西路520號本公司董事會秘書室

### 二、信息披露索引

| 公告編號     | 事項                      | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|-------------------------|--------------------|------------|--|
|          | H股公告—關於宣城至寧國高速公路全線通車的公告 |                    | 2014年1月2日  | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-01 | 關於宣城至寧國高速公路全線通車的公告      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年1月3日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-02 | 關於控股股東增持公司股份的公告         | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年1月11日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                   | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|----------------------|--------------------|------------|---|
| 臨2014-03 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年1月16日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn                                     |
| 臨2014-04 | 關於購買銀行理財產品的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年1月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-05 | 關於公司及相關主體承諾事項履行情況的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年2月15日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn                                     |
|          | H股公告—董事會會議召開日期       |                    | 2014年3月10日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告—2013年度業績公告      |                    | 2014年3月30日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告—董事辭任            |                    | 2014年3月30日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告—董事會成員名單與其角色及職能  |                    | 2014年3月30日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告—2013年股東周年大會通告   |                    | 2014年3月30日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                     | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|------------------------|--------------------|------------|--|
| 臨2014-06 | 第六屆董事會第二十二次會議決議公告      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年3月31日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-07 | 第六屆監事會第十二次會議決議公告       | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年3月31日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-08 | 關於召開二〇一三年度股東大會的通知      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年3月31日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-09 | 關於預計2014年度日常關聯交易的公告    | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年3月31日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>  |
| 臨2014-10 | 關於董事辭職的公告              | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年3月31日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-11 | 關於第六屆董事會第二十二次會議決議的補充公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月1日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                   | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|----------------------|--------------------|------------|--|
| 臨2014-12 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月1日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-13 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月2日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-14 | 關於購買銀行理財產品的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月11日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告—董事會會議召開日期       |                    | 2014年4月14日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-15 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月22日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-16 | 關於「09皖通債」跟踪評級結果的公告   | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月26日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                                    | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|---------------------------------------|--------------------|------------|---|
|          | H股公告－持續關聯交易                           |                    | 2014年4月29日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告－二零一四年第一季度報告                      |                    | 2014年4月29日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-17 | 關於按期收回銀行理財產<br>品本金和收益的公告              | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告－於二零一四年<br>五月十六日舉行的股東周<br>年大會投票結果 |                    | 2014年5月16日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-18 | 2013年度股東大會決議<br>公告                    | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年5月17日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告－根據上市規則<br>第13.09(2)a條之公告         |                    | 2014年5月19日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-19 | 關於股東權益變動的提示<br>公告                     | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年5月20日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                        | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|---------------------------|--------------------|------------|---|
|          | H股公告-2014年第一次<br>臨時股東大會通告 |                    | 2014年6月27日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
|          | H股公告－副總經理之辭<br>職          |                    | 2014年6月27日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-20 | 第六屆董事會第二十四次<br>會議決議公告     | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-21 | 關於公司副總經理辭職的<br>公告         | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年4月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-22 | 第六屆監事會第十四次會<br>議決議公告      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-23 | 關於選舉職工代表監事的<br>公告         | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                    | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|-----------------------|--------------------|------------|--|
| 臨2014-24 | 關於召開二〇一四年第一次臨時股東大會的通知 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-25 | 關於公司及相關主體承諾事項履行情況的公告  | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-26 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告  | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年6月28日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告—須予披露交易           |                    | 2014年7月3日  | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-27 | 2013年度利潤分配實施公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月7日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告—持續關聯交易           |                    | 2014年7月8日  | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-28 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告  | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月11日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                                   | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|--------------------------------------|--------------------|------------|---|
|          | H股公告－補充公告                            |                    | 2014年7月15日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-29 | 關於購買銀行理財產品的<br>公告                    | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月25日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告－(1)擬申請發<br>行短期融資券(2)擬發行<br>公司債券 |                    | 2014年7月25日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-30 | 第六屆董事會第二十五次<br>會議決議公告                | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月26日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-31 | 關於擬申請發行短期融資<br>券的公告                  | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月26日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-32 | 債券發行預案公告                             | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月26日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項  | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|---|--------------------|------------|--|
|          | H股公告－2014年第一次臨時股東大會補充通告                       |                    | 2014年7月29日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-33 | 關於2014年第一次臨時股東大會增加臨時提案的公告暨2014年第一次臨時股東大會的補充通知 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年7月30日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-34 | 關於購買銀行理財產品的公告                                 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月2日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告－董事會會議召開日期                                |                    | 2014年8月5日  | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項  | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|---|--------------------|------------|--|
|          | H股公告－於2014年8月15日舉行的2014年第一次臨時股東大會投票結果               |                    | 2014年8月15日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-35 | 2014年第一次臨時股東大會決議公告                                  | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月16日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告－(1)更換董事，董事會副董事長及董事會秘書，(2)更換監事會主席，及(3)更換董事委員會成員 |                    | 2014年8月18日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
|          | H股公告－董事會成員名單與其角色及職能                                 |                    | 2014年8月18日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-36 | 第七屆董事會第一次會議決議公告                                     | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月19日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                                 | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期       | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|------------------------------------|--------------------|------------|---|
| 臨2014-37 | 第七屆監事會第一次會議<br>決議公告                | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月19日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-38 | 關於更換董事會秘書的公告                       | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月19日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告—二〇一四年中<br>期業績公告               |                    | 2014年8月24日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-39 | 第七屆董事會第二次會議<br>決議公告                | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月25日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告—持續關聯交易                        |                    | 2014年8月29日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-40 | 關於控股股東對公司相關<br>承諾事項履行情況公開說<br>明的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                  | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|---------------------|--------------------|-------------|---|
| 臨2014-41 | 關於繼續為寧宣杭公司提供委託貸款的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年8月30日  | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-42 | 關於購買銀行理財產品的公告       | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年9月4日   | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-43 | 第七屆董事會第三次會議決議公告     | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年9月30日  | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-44 | 關於購買銀行理財產品的公告       | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月1日  | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告—董事會會議召開日期      |                    | 2014年10月13日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-45 | 關於購買銀行理財產品的公告       | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月17日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                   | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|----------------------|--------------------|-------------|---|
| 臨2014-46 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月22日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-47 | 關於購買銀行理財產品的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月24日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告—二零一四年第三季度報告     |                    | 2014年10月29日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |
| 臨2014-48 | 第七屆董事會第四次會議決議公告      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk  |
| 臨2014-49 | 第七屆監事會第三次會議決議公告      | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-50 | 關於會計政策變更的公告          | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                   | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑   |
|----------|----------------------|--------------------|-------------|---|
| 臨2014-51 | 關於購買銀行理財產品的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月30日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-52 | 關聯交易公告               | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年10月31日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-53 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年11月1日  | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-54 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年11月6日  | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
| 臨2014-55 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年11月22日 | 上海證券交易所網站<br>www.sse.com.cn<br>香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk |
|          | H股公告－自願性公告           |                    | 2014年11月27日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br>www.hkex.com.hk                                |

## 第十三節 備查文件目錄

| 公告編號     | 事項                          | 刊載的報刊<br>名稱及版面     | 刊載日期        | 刊載的互聯網網站<br>及檢索路徑  |
|----------|-----------------------------|--------------------|-------------|--|
| 臨2014-56 | 關於發行短期融資券獲准註冊的公告            | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年11月28日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-57 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年11月29日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-58 | 關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告        | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年12月3日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
| 臨2014-59 | 「09皖通債」本息兌付和摘牌公告            | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年12月8日  | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |
|          | H股公告一公告                     |                    | 2014年12月24日 | 香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>  |
| 臨2014-60 | 關於控股股東與安徽省交通投資集團有限責任公司重組的公告 | 《中國證券報》<br>《上海證券報》 | 2014年12月25日 | 上海證券交易所網站<br><a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a><br>香港聯合交易所有限公司網站<br><a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> |

## 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<br>(部分8車道) | 8   | 4   | 1996年8月16日至<br>2026年8月15日  |
| 205國道天長段新線     | 30   | 4            | 1   | —   | 1997年1月1日至<br>2026年12月31日  |
| 高界高速公路         | 110  | 4            | 3   | 4   | 1999年10月1日至<br>2029年9月30日  |
| 宣廣高速公路         | 84   | 4            | 4   | 2   | 1999年1月1日至<br>2028年12月31日<br>(其中南環段自<br>2003年9月1日至<br>2028年12月31日) |
| 連霍公路安徽段        | 54   | 4            | 5   | 1   | 2003年1月1日至<br>2032年6月30日   |
| 廣祠高速公路         | 14   | 4            | 1   | —   | 2004年7月20日至<br>2029年7月20日  |
| 寧淮高速公路天長<br>段  | 14   | 6            | 1   | 1   | 2006年12月18日至<br>2032年6月17日   |
| 寧宣杭高速公路安<br>徽段 | 122  | 4            |     |     | 於2013年12月31日，<br>尚處於工程建設期  |

註：寧宣杭高速公路安徽段一期工程，即宣城至寧國高速公路於2013年9月8日通車試運營，收費經營期限暫定5年，正式收費期限根據今後評估情況和有關規定確定。該路段全長45.96公里，設3個收費站，1個服務區。於2013年12月31日，其餘路段尚處於工程建設期。

### 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。

## 附錄：

### 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，一段是狸橋至宣城段，另一段是寧國至千秋關段。

## 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<br>(元/公里) | 最低收費<br>(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 |

## 附錄：

### 三、載貨汽車計重收費標準

#### — 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。

#### — 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



# 安徽省高速公路路網示意圖



## 圖例

- 安徽高速集團 (已建公路)
- - - - 安徽高速集團 (在建公路)
- 公司 (已建公路)
- - - - 公司 (在建公路)
- 其他 (已建公路)
- - - - 其他 (在建公路)
- 省級行政中心
- 地級市行政中心
- 縣級行政中心



安徽皖通高速公路股份有限公司