



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)



半年度報告

2009



目 錄

第一節	公司基本情況	3
第二節	財務數據摘要	6
第三節	股本變動及主要股東持股情況	10
第四節	董事、監事及高級管理人員情況	19
第五節	董事長報告	20
第六節	董事會報告	22
第七節	重要事項	36
第八節	財務報告	43
第九節	備查文件	155
第十節	董事、高級管理人員關於公司二零零九年半年度報告的書面確認意見	156

重要提示

本公司董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

公司全體董事出席董事會會議。

本半年度財務報告乃按中國企業會計準則和香港會計準則編製的未經審計的經營業績，經本公司審核委員會審閱。

本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

公司董事長王水先生，董事總經理李雲貴先生，財務部經理梁冰女士聲明：保證本半年度報告中財務報告的真實、完整。



第一節 公司基本情況簡介

一、一般信息

公司法定中文名稱	:	安徽皖通高速公路股份有限公司
公司英文名稱	:	Anhui Expressway Company Limited
中文名稱縮寫	:	皖通高速
英文名稱縮寫	:	Anhui Expressway
公司法定代表人	:	王水
公司董事會秘書	:	謝新宇
聯繫電話	:	0551-5338681
證券事務代表	:	韓榕、丁瑜
聯繫電話	:	0551-5338697(直線) 0551-5338699(總機)
傳真	:	0551-5338696
電子信箱	:	wtgs@anhui-expressway.cn
聯繫地址	:	安徽省合肥市望江西路520號
公司註冊地址	:	安徽省合肥市望江西路520號
公司辦公地址	:	安徽省合肥市望江西路520號
郵政編碼	:	230088
公司香港營業地址	:	香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
公司國際互聯網網址	:	http://www.anhui-expressway.cn
公司電子信箱	:	wtgs@anhui-expressway.cn
信息披露報紙	:	境內：《上海證券報》、《中國證券報》
登載公司半年度報告的網址	:	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.cn

半年度報告備置地點	:	上海市浦東南路528號上海證券交易所 香港皇后大道東183號合和中心46樓香港證券登記有限公司 安徽省合肥市望江西路520號公司本部
上市交易所	:	A股 : 上海證券交易所 股份代碼 : 600012 簡稱 : 皖通高速 H股 : 香港聯合交易所有限公司 股份代碼 : 0995 簡稱 : 安徽皖通
中國會計師	:	普華永道中天會計師事務所有限公司 上海市湖濱路普華永道中心11樓
香港會計師	:	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓
中國法律顧問	:	安徽高速律師事務所 安徽省合肥市長江西路248號旺城大廈19層
香港法律顧問	:	何耀棟律師事務所 香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
境內股份過戶登記處	:	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
境外股份過戶登記處	:	香港證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心46樓



二、 公司簡介

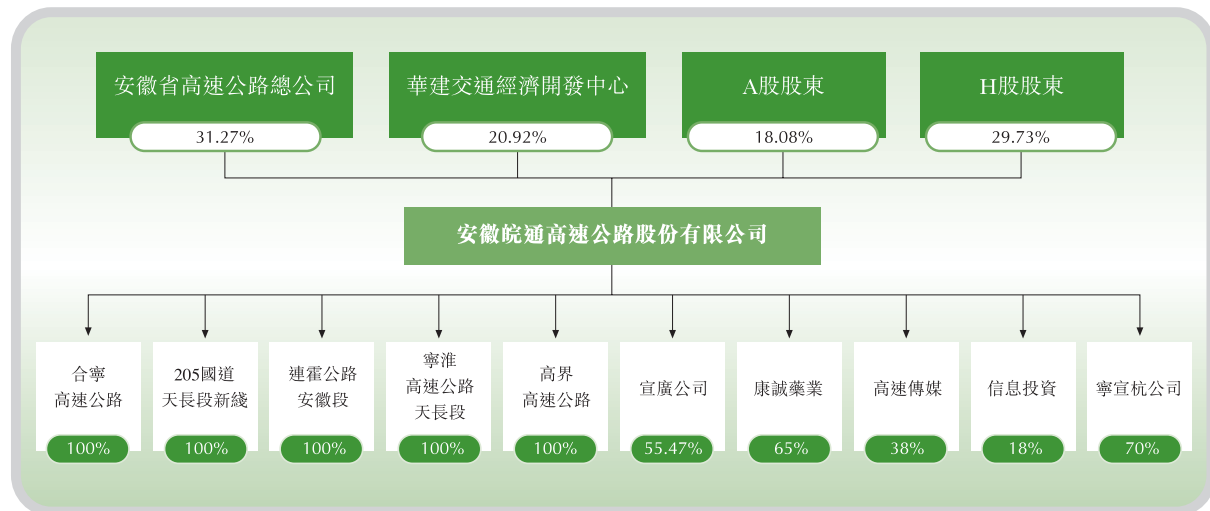
安徽皖通高速公路股份有限公司（「本公司」）於1996年8月15日在中華人民共和國（「中國」）安徽省註冊成立。

本公司主要從事安徽省境內收費公路之經營和管理及其相關業務。

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

本公司的核心業務是收費公路的投資、建設、營運和管理，本公司擁有合寧高速公路、205國道天長段新綫、高界高速公路、宣廣高速公路、寧淮高速公路天長段和連霍公路安徽段等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。

本公司、附屬公司與聯營公司（本集團）的架構：



本報告中所使用的公司名稱的縮寫列示如下：

「總公司」	指	安徽省高速公路總公司
「華建中心」	指	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
「康誠藥業」	指	安徽康誠藥業有限公司
「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司（原安徽省高速公路廣告有限公司）
「信息投資」	指	合肥信息投資有限公司
「宣城高管」	指	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

第二節 財務數據摘要

一、按中國會計準則編製之主要財務數據及指標（未經審計）

1、主要會計數據和財務指標

（單位：人民幣元）

	本報告期末	上年度期末		本報告期末 比上年度 期末增減(%)
		調整後	調整前	
總資產	8,913,081,953.24	8,591,446,505.77	8,587,027,164.19	3.74
所有者權益(或股東權益)	4,992,320,226.09	5,002,958,393.19	4,998,007,226.20	-0.21
每股淨資產(元)	3.0099	3.0164	3.0134	-0.21
	報告期 (1-6月)	上年同期		本報告期比 上年同期 增減(%)
		調整後	調整前	
營業利潤	506,789,799.06	477,546,257.56	479,311,583.07	6.12
利潤總額	509,168,254.20	479,255,698.67	479,343,691.07	6.24
淨利潤	371,056,276.06	334,030,740.13	334,096,734.43	11.08
扣除非經常性損益的淨利潤	369,373,246.73	334,006,659.13	334,072,653.43	10.59
基本每股收益(元)	0.2237	0.2014	0.2014	11.07
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元)	0.2227	0.2014	0.2014	10.58
稀釋每股收益(元)	0.2237	0.2014	0.2014	11.07
淨資產收益率(%)	7.43	7.19	7.22	增加0.24 個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	501,380,197.26	398,164,095.00	398,164,095.00	25.92
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.3023	0.2401	0.2401	25.90

註：所有者權益、每股淨資產、淨利潤、扣除非經常性損益後的淨利潤等指標以歸屬於母公司股東的數據填列。



2、扣除非經常性損益項目和金額

(單位：人民幣元)

非經常性損益項目	年初至報告期期末金額
非流動資產處置損益	-45,734.11
計入當期損益的政府補助	1,000,000.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,424,189.25
少數股東權益影響額	-100,812.02
所得稅影響額	-594,613.79
合計	1,683,029.33

二、按香港會計準則編製之主要財務數據及指標(未經審計)

業績摘要

	截至六月三十日止六個月		增減 (%)
	二〇〇九年 (人民幣千元)	二〇〇八年 (經重列) (人民幣千元)	
營業額	1,380,455	1,358,557	1.61
除所得稅前盈利	503,490	465,057	8.26
本公司權益所有人應佔盈利	366,408	315,341	16.19
本公司權益所有人應佔的基本 每股盈利(人民幣元)	0.2209	0.1901	16.20

資產摘要

	於二〇〇九年	於二〇〇八年	增減 (%)
	六月三十日 (人民幣千元)	十二月三十一日 (人民幣千元)	
資產總額	9,058,068	8,739,408	3.65
負債總額	3,738,201	3,387,759	10.34
淨資產總額(本公司權益持有人應佔資本及儲備)	5,116,356	5,131,428	-0.29
每股淨資產(人民幣元)	3.0847	3.0938	-0.29

三、按不同會計準則編製帳目的主要差異

本公司在香港聯合交易所有限公司上市「H」股所披露的財務報表系按照香港會計準則及香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製，該等準則與本集團之法定報表所採用的中國會計準則以及適用於股份制公司的有關財務及會計制度存在若干差異。該等差異對香港會計準則下經審計的截至2009年6月30日止歸屬於本公司股東的股東權益和2009年上半年度歸屬於本公司股東的淨利潤的影響匯總如下：

財務報表差異調節表	截至6月30日止6個月			
	2009年		2008年(經重編)	
	人民幣千元		人民幣千元	
	歸屬於 本公司 股東的 股東權益	歸屬於 本公司 股東的 淨利潤	歸屬於 本公司 股東的 股東權益	歸屬於 本公司 股東的 淨利潤
按企業會計準則編製的本集團報表金額 (未經審計)	4,992,320	371,056	4,644,483	334,031
按香港會計準則所作的調整				
1、 固定資產評估作價及其折舊 (a)	6,122	(155)	6,431	(7,706)
2、 收費公路特許經營權評估作價 及其攤銷 (a)	166,756	(4,861)	176,479	(4,861)
3、 安全費用計提及使用 (b)	3,564	(664)	4,036	(1,632)
4、 遞延稅款 (c)	(52,117)	791	(55,295)	(5,562)
5、 少數股東權益	(289)	241	(226)	1,071
按香港會計準則調整後的金額(未經審計)	5,116,356	366,408	4,775,908	315,341



調整說明：

- (a) 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產生影響從而導致上述調整事項。
- (b) 本集團根據《企業會計準則解釋第3號》以及有關部門相關文件的規定，自2004年1月1日起在中國會計準則下以本年通行費收入為基數計提了1%的安全費用，賬列專項儲備-安全費用，並於實際使用時予以沖銷。自2007年1月1日起，根據中國財政部門的相關規定，鑒於本期之安全費用餘額已超過上一年度通行費收入的2%，本集團本期暫不計提安全費用。按照香港會計準則編製的財務報表中，安全費用將在實際發生時計入損益。由於該等差異，將會對本集團的經營業績產生影響從而導致上述調整事項。
- (c) 如附註(a)所述，由於本集團收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權評估價值的不同導致於按照香港會計準則編製的財務報表中的收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權的賬面價值和法定報表存在差異。如附註(b)所述，由於中國財政部門和香港會計準則對安全費用的處理規定不同，導致按照香港會計準則編製的財務報表中的安全費用的賬面價值和法定報表存在差異。由於上述兩項差異，將會對本集團的遞延稅款產生影響從而導致上述調整事項。

第三節 股本變動及股東情況

一、股本變動情況

報告期內，公司股份總數未發生變化。由於股改完成後第三批有限售條件的流通股限售期滿上市流通，公司股份結構發生變化。

(一) 股份變動情況表

(單位：千股)

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				本次變動後		
	數量	比例 (%)	發行新股	公積金 送股	轉股	限售 股流通	小計	數量	比例 (%)
一、有限售條件股份									
1、國家持股	352,720	21.27				-352,720	-352,720	0	0
2、國有法人持股	181,158	10.92				-181,158	-181,158	0	0
3、其他內資持股									
其中：境內法人持股									
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									
有限售條件股份合計	533,878	32.19				-533,878	-533,878	0	0
二、無限售條件流通股份									
1、人民幣普通股	631,722	38.09				+533,878	+533,878	1,165,600	70.28
2、境內上市的外資股									
3、境外上市的外資股	493,010	29.72						493,010	29.72
4、其他									
無限售條件流通股份合計	1,124,732	67.81				+533,878	+533,878	1,658,610	100
三、股份總數	1,658,610	100				0	0	1,658,610	100



(二) 股份變動的批准情況

公司股權分置改革方案已經於2006年2月27日召開的A股市場相關股東會議審議通過，以2006年3月30日為股權登記日，於2006年4月3日實施後複牌。根據股權分置改革方案中有關有限售條件流通股上市流通的承諾，安徽省高速公路總公司和華建交通經濟開發中心所持第三批有限售條件流通股合計533,878,000股於2009年4月3日上市流通。至此，公司總股本仍為165,861萬股，全部為無限售條件的流通股。

(三) 購買、出售或贖回公司股份

本報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。

(四) 公眾持股數量

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

二、股東情況

(一) 報告期末股東數

截至2009年6月30日，根據本公司香港及境內股份過戶登記處所提供的股東名冊，本公司股東總數、前十名股東及前十名無限售條件股東持股情況如下：

股東總數	股東總數為72,974戶，其中國家股1戶，國有法人股1戶，A股股東72,904戶，H股股東68戶。
------	---

前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售 條件股份數量	質押或凍結 的股份數量
安徽省高速公路總公司	國家	31.27%	518,581,000	0	0	無
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	境外法人	29.29%	485,883,898	-1,246,000	0	未知
華建交通經濟開發中心	國有法人	20.92%	347,019,000	0	0	無
ARSENTON NOMINEES LIMITED(代理人)	境外法人	0.29%	4,802,000	0	0	未知
百達資產管理有限公司 —百達基金(盧森堡)	其他	0.24%	3,999,970	+3,999,970	0	未知
山西輝騰國際貨運 代理有限公司	其他	0.20%	3,255,000	+553,301	0	未知
宋益才	境內自然人	0.16%	2,670,388	+2,670,388	0	未知
全國社保基金一零二組合	其他	0.15%	2,500,000	0	0	未知
楊紅梅	境內自然人	0.07%	1,215,000	+1,215,000	0	未知
陳向陽	境內自然人	0.07%	1,157,600	+1,157,600	0	未知



前10名無限售條件股東持股情況

股東名稱	期末持有無限售 條件股份數量	股份種類
安徽省高速公路總公司	518,581,000	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	485,883,898	境外上市外資股
華建交通經濟開發中心	347,019,000	人民幣普通股
ARSENTON NOMINEES LIMITED(代理人)	4,802,000	境外上市外資股
百達資產管理有限公司－百達基金(盧森堡)	3,999,970	人民幣普通股
山西輝騰國際貨運代理有限公司	3,255,000	人民幣普通股
宋益才	2,670,388	人民幣普通股
全國社保基金一零二組合	2,500,000	人民幣普通股
楊紅梅	1,215,000	人民幣普通股
陳向陽	1,157,600	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)和ARSENTON NOMINEES LIMITED(代理人)持有的H股乃代表多個客戶所持有。

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

於2009年6月30日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，以下人士直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有或淡倉而須根據證券及期貨條例第十五部第2及第3分部規定向本公司及香港聯合交易所披露或，直接或間接擁有已發行股本面值5% (含5%) 或以上的權益 (附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的大會上投票)

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 總公司	518,581,000(好倉)	—	國家股	31.27	否
華建交通經濟 開發中心	347,019,000(好倉)	—	國有法人股	20.92	否



名稱	期末數(股)	報告 期內增減	股份類別	佔H股 比例(%)	是否質押 或凍結
Commonwealth Bank of Australia	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
Colonial Holding Company Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
Commonwealth Insurance Holdings Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
Colonial First State Group Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Ltd	83,596,000(好倉)	—	H股	16.96%	不知悉
JP Morgan Chase & Co.	44,336,250(好倉) 42,088,250 (可供借出的股份)	—	H股	8.99% 8.54%	不知悉
JP Morgan Chase Bank, N.A.	42,088,250(好倉)	—	H股	8.54%	不知悉
The Bank of New York Mellon Corporation	44,177,030(好倉) 16,850,000 (可供借出的股份)	—	H股	8.96% 3.42%	不知悉
The Bank of New York Mellon	44,177,030(好倉)	—	H股	8.96%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉

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
Colonial Ltd	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Singapore)	30,608,000(好倉)	—	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	30,608,000(好倉)	—	H股	6.21%	不知悉
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited	25,106,000(好倉)	—	H股	5.09%	不知悉
First State Investments (UK Holdings) Ltd	8,718,000(好倉)	—	H股	1.77%	不知悉
SI Holdings Limited	8,718,000(好倉)	—	H股	1.77%	不知悉
First State Investment Management (UK) Limited	8,718,000(好倉)	—	H股	1.77%	不知悉
JP Morgan Asset Management Holdings Inc.	2,120,000(好倉)	—	H股	0.43%	不知悉
JF Asset Management Limited	1,000,000(好倉)	—	H股	0.20%	不知悉
JP Morgan Asset Management (Asia) Inc.	1,000,000(好倉)	—	H股	0.20%	不知悉
J.P. Morgan Investment Management Inc.	766,000(好倉)	—	H股	0.16%	不知悉
JP Morgan Asset Management (UK) Limited	354,000(好倉)	—	H股	0.07%	不知悉



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
JP Morgan Asset Management Holdings (UK) Limited	354,000(好倉)	—	H股	0.07%	不知悉
JP Morgan Asset Management International Limited	354,000(好倉)	—	H股	0.07%	不知悉
J.P. Morgan Whitefriars Inc.	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉
J.P. Morgan Overseas Capital Corporation	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉
J.P. Morgan International Finance Limited	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉
Bank One International Holdings Corporation	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉
J.P. Morgan International Inc.	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉
JP Morgan Chase Bank, N.A.	128,000(好倉)	—	H股	0.03%	不知悉

除本報告所披露者外，於2009年6月30日，董事並不知悉任何人士直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有或淡倉而須根據證券及期貨條例第十五部第2及第3分部規定向本公司及香港聯合交易所披露或，直接或間接擁有已發行股本面值5% (含5%) 或以上的權益 (附有權利可於任何情況下在本集團任何成員公司的大會上投票)，或有關於該股本的任何選擇權。

(四) 報告期內本公司控股股東及實際控制人沒有發生變化。

(五) 購買、出售及贖回本公司股份

截至二〇〇九年六月三十日止，本公司並無贖回其任何上市股份，亦無購買或再出售本公司任何上市股份。

(六) 優先購買權

本公司之章程或中華人民共和國法律，並無規定本公司需對現有的股東，按這些股東的持股比例，給於他們優先購買新股之權利。



第四節 董事、監事及高級管理人員情況

一、董事、監事和高級管理人員持股變動

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均未持有本公司股票，不存在變動情況。

二、新聘或解聘公司董事、監事及高級管理人員的情況

報告期內，本公司無新聘或解聘董事、監事及高級管理人員的情況。

三、董事、監事、高級管理人員權益披露

於2009年6月30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報告中予以披露。

第五節 董事長報告書

報告期內，按照中國會計準則，本集團實現營業收入人民幣856,715千元，未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣371,056千元，基本每股收益為人民幣0.2237元；按照香港會計準則，未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣366,408千元，基本每股盈利人民幣0.2209元。

回顧

去年下半年以來，面對國際金融危機的衝擊，中國及時調整了宏觀政策的取向，在短時間內有效地遏制住了經濟增長下滑的態勢，經濟運行中的積極因素不斷增多，企穩向好的勢頭日益明顯。2009年上半年，國內生產總值達人民幣139,862億元，按可比價格計算，同比增長7.1%。

2009年上半年，安徽省經濟整體觸底回穩，初步核算，上半年全省生產總值達人民幣4,512.9億元，比去年同期增長11.8%。截止6月底，全省交通建設完成投資人民幣75.61億元，較去年同期增長6.81%，全省共完成公路水路客運量67,408萬人、旅客周轉量4,357,433萬公里、貨運量89,312萬噸、貨物周轉量25,248,810萬噸公里，分別比去年同期增長7.73%、9.59%、6.44%、4.27%。

在宏觀經濟企穩的背景下，集團所轄各路段交通量也同步回升。上半年，集團實現通行費收入人民幣820,848千元，同比增長2.15%。

2009年6月，高界高速公路改建工程提前完工，改建後的高界高速公路通行條件大為改善。上半年，合寧高速公路「四改八」擴建工程繼續順利進行，預計工程將於9月份完工。

集團投資建設的寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目初步設計和用地已先後獲得安徽省發改委和國土資源部的批復，目前徵地拆遷工作已全面啟動，預計工程將在下半年全面開工建設。該項目地處皖南地區，是連接安徽省與經濟發達的長三角地區的交通大通道，對安徽省、長三角乃至國家公路網的完善均起著積極的促進作用。該項目的實施在滿足區域經濟發展需要的同時，對公司的盈利能力提升和長遠發展也將產生積極影響。



展望

當前中國經濟發展正處在企穩回升的關鍵時期，雖然經濟已經觸底回升，但經濟回升的基礎還不穩固，經濟運行中的矛盾和困難仍然比較突出，這對公司各路段的車流量和客貨車比例仍將產生一定影響。

本集團的公路資產都在安徽省境內，受益於安徽省經濟的快速企穩回升、省內高速公路網的逐步完善、國家擴大投資政策的實施以及公司改擴建路段的全部完工，預計下半年公路運輸量將會保持增長。另外集團所轄的高速公路多為穿越安徽境內的國道主幹線，區位優勢十分明顯，資產質量優良，抗風險能力較強。

除受經濟的影響外，本集團目前也面臨著其他一些問題：路網擴容後導致整體流量的重新分配；鐵路、航空的發展，對公路運輸的分流影響等。

公司將繼續專注於收費公路的投資建設及運營管理，在加強現有路產管理水平的同時擴大公路資產規模，進一步提升在安徽省公路行業的市場份額，增強整體實力和核心競爭力，將公司打造成為主業鮮明突出、經營穩健、治理結構健全、管理水平優良的大型收費公路上市公司。

董事長

王水

中國安徽合肥市

二〇〇九年八月二十一日

第六節 董事會報告

報告期內，按照中國會計準則，本集團共實現營業收入人民幣856,715千元(2008年同期：人民幣842,481千元)，同比增長1.68%；利潤總額為人民幣509,168千元(2008年同期：人民幣479,256千元)，同比增長6.24%；未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣371,056千元(2008年同期：人民幣334,031千元)，同比增長11.08%；基本每股收益人民幣0.2237元(2008年同期：人民幣0.2014元)，同比增長11.07%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣1,380,455千元，較去年同期增長1.61%；除所得稅前盈利為人民幣503,490千元，較去年同期增長8.26%；未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣366,408千元，較去年同期增長16.19%；基本每股盈利人民幣0.2209元，較去年同期增長16.20%。

一、業務回顧(按中國會計準則)

(一) 收費公路業務

本公司的主要業務為持有、經營及開發安徽省境內外的收費高速公路及公路。報告期內主要經營、管理合寧高速公路(134公里)、高界高速公路(110公里)、宣廣高速公路(84公里)、連霍公路安徽段(54公里)、寧淮高速公路天長段(14公里)及205國道天長段新線(30公里)，營運里程達426公里。

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	8	3	1996年8月16日至2026年8月15日
205國道天長段新線	30	4	1	—	1997年1月1日至2026年12月31日
高界高速公路	110	4	3	4	1999年10月1日至2029年9月30日
宣廣高速公路	84	4	4	2	1999年1月1日至2028年12月31日 (其中南環段自2003年9月1日至2028年12月31日)



項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	收費權期限
連霍公路安徽段	54	4	5	1	2003年1月1日至2032年6月30日
寧淮高速公路天長段	14	6	1	1	暫定自2006年12月18日起3年，正式收費期限待今後評估確定。

各路段經營情況

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2009年	2008年	增減%	2009年	2008年	增減%
		上半年	上半年		上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	14,937	13,828	8.02	320,797	293,901	9.15
205國道天長段新線	100%	5,277	6,537	-19.27	18,734	24,231	-22.69
高界高速公路	100%	10,185	9,721	4.77	211,989	220,695	-3.94
宣廣高速公路	55.47%	11,952	10,768	11.00	159,207	146,278	8.84
連霍公路安徽段	100%	6,531	7,410	-11.86	83,445	98,777	-15.52
寧淮高速公路天長段	100%	13,303	10,451	27.29	26,676	19,656	35.71

項目	權益比例	客貨車比例		單車通行費收入(人民幣元)		
		2009年	2008年	2009年	2008年	增減%
		上半年	上半年	上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	65:35	59:41	119	117	1.71
205國道天長段新線	100%	47:53	44:56	20	20	—
高界高速公路	100%	45:55	38:62	115	125	-8.00
宣廣高速公路	55.47%	58:42	51:49	74	76	-2.63
連霍公路安徽段	100%	44:56	35:65	71	73	-2.74
寧淮高速公路天長段	100%	73:27	72:28	11	10	10.00

報告期內，受宏觀經濟的影響，本集團實現通行費收入人民幣820,848千元，同比增長2.15%。同樣受到影響的還有車流量結構，各路段貨車比例都出現下降。

報告期內，伴隨經濟的企穩，合寧高速公路、寧淮高速公路天長段和宣廣高速公路通行費收入和車流量都錄得正增長。寧淮高速公路天長段取得的高增長還得益於繼續分流平行的205國道天長段新線的交通量，導致後者車流量同比下降較大。上述兩路段合併計算後，折算全程日均車流量為18,580架次，較去年同期增長9.37%，通行費收入為人民幣43,887千元，較去年同期增長3.47%。

報告期內，連霍公路安徽段、高界高速公路和205國道天長段新線通行費收入都出現了不同程度的下降，這主要是因為上述路段的貨車比例較高，受經濟影響較大。除此以外，路網內部車流量的重新分配對路段的影響也較大。如寧淮高速公路天長段對於205國道天長段新線，安景高速公路及沿江高速公路對於高界高速公路。

(二) 公司投資情況

1、 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。

2、 非募集資金項目情況

(1)、 合寧高速「四改八」擴建工程

本公司已於2006年8月啟動合寧高速大蜀山至隴西立交段四車道擴建八車道工程，路段全長42.64公里，預計工期3年，採用以兩側拼接為主、局部分離的施工方式，施工期間，合寧高速公路保持通行，工程總投資預算約人民幣19.64億元。

報告期內完成投資人民幣3.06億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣18.38億元。



(2)、高界高速公路改建工程

高界高速公路改建工程於2007年內正式啟動，工程總預算為人民幣9.70億元，工期2年。該工程已於2009年6月全線竣工，工程預計支出人民幣8.30億元。

報告期內完成投資人民幣2.43億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣8.08億元。

(3)、皖通高速高科技產業園建設

皖通高速高科技產業園項目工程概算人民幣1.46億元，於2007年初動工，預計於2009年底全部完工。

報告期內，該項目完成投資人民幣0.09億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣1.07億元。

(4) 寧宣杭高速公路宣城至寧國段建設

寧宣杭高速公路宣城至寧國段項目，為寧宣杭高速公路安徽段的一部分，路線全長約44公里，項目總投資人民幣26.79億元。報告期內，該項目初步設計和項目用地已先後獲得安徽省發改委和國土資源部批復，目前徵地拆遷工作已全面啟動，預計工程將在下半年全面開工建設。

報告期內，該項目完成投資人民幣0.04億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣0.24億元。

二、經營成果分析(按中國會計準則)

主要財務指標	2009年1-6月 (人民幣千元)	2008年1-6月 (人民幣千元) (經重編)	增減比例 (%)
營業收入	856,715	842,481	1.69
營業成本	238,899	251,578	-5.04
管理費用	63,430	56,743	11.78
財務費用	20,320	31,196	-34.86
營業利潤	506,790	477,546	6.12
歸屬於母公司股東的淨利潤	371,056	334,031	11.08

營業收入

報告期內，本集團實現營業收入人民幣856,715千元，較去年同期增長1.69%。其中合寧高速公路、205國道天長段新線、寧淮高速公路天長段、高界高速公路、宣廣高速公路和連霍公路安徽段較去年同期分別增長5.77%、-22.18%、36.61%、-3.06%、8.74%、-11.86%。

營業收入(包括主營業務收入和其他業務收入)構成及比例如下：

項目	2009年1-6月			2008年1-6月(經重編)		
	主營 業務收入 (人民幣千元)	其他 業務收入 (人民幣千元)	佔總 收入比例 (%)	主營 業務收入 (人民幣千元)	其他 業務收入 (人民幣千元)	佔總 收入比例 (%)
合寧高速公路	330,613	5,200	39.20	312,656	4,837	37.69
205國道天長段新線	18,734	149	2.20	24,231	32	2.88
高界高速公路	220,107	4,147	26.18	227,696	3,636	27.46
宣廣高速公路	159,207	103	18.60	146,278	222	17.39
連霍公路安徽段	85,732	4,144	10.49	100,429	1,544	12.10
寧淮高速公路天長段	28,385	194	3.33	20,894	26	2.48
合計	<u>842,778</u>	<u>13,937</u>	<u>100.00</u>	<u>832,184</u>	<u>10,297</u>	<u>100.00</u>

(註：主營業務收入包括通行費收入和服務區經營收入)



營業成本

報告期內，本集團營業成本為人民幣238,899千元，較去年同期相比降低5.04%，營業成本降低的主要原因系2008年初雪災導致高速公路路面損壞而造成上年同期路面大中修成本增加，而2009年上半年度不存在上述事項所致。

營業成本細項表

成本項目	折舊及攤銷 (人民幣千元)	公路維修費用 (人民幣千元)	其他成本 (人民幣千元)	合計 (人民幣千元)
2009年上半年	170,035	28,743	40,121	238,899
2008年上半年(經重編)	172,837	42,544	36,197	251,578
增減	-1.62%	-32.44%	10.84%	-5.04%

管理費用

報告期內，本集團的管理費用為人民幣63,430千元，較去年同期相比增加11.78%，主要是因為職工薪酬增加所致。

財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣20,320千元，較去年同期相比下降34.86%，主要原因系利息資本化金額較上年同期增加所致。

營業利潤

由於上述因素的綜合影響導致本集團報告期內的營業利潤較去年同期增長6.12%至人民幣506,790千元。報告期內本集團營業利潤率為59.15% (2008年同期：56.68%)。

報告期本集團收費公路營業收入及營業利潤率情況如下：

單位：人民幣千元

主要項目	營業收入	營業成本	營業利潤率 %	營業收入比	營業成本比	營業利潤率比
				上年同期增減 %	上年同期增減 %	上年同期增減 %
合寧高速公路	335,813	77,464	65.89	5.77	-12.10	增加5.48個百分點
205國道天長段新線	18,882	10,769	26.68	-22.18	-9.51	減少7.92個百分點
高界高速公路	224,254	51,065	68.38	-3.06	-9.24	增加2.47個百分點
宣廣高速公路	159,310	41,160	51.07	8.74	5.23	增加0.60個百分點
連霍公路安徽段	89,877	45,112	37.54	-11.86	1.34	減少5.82個百分點
寧淮高速公路天長段	28,579	13,329	42.86	36.61	14.34	增加9.67個百分點
合計	<u>856,715</u>	<u>238,899</u>	<u>59.15</u>	<u>1.69</u>	<u>-5.04</u>	增加2.47個百分點

淨利潤

報告期內，本集團的淨利潤為人民幣398,261千元，其中歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣371,056千元，分別較去年同期增長10.98%和11.08%。本報告期基本每股盈利為人民幣0.2237元。



三、財務狀況分析(按中國會計準則)

總資產

截至報告期末，本集團總資產為人民幣8,913,082千元，較去年末增長3.74%，主要是因為本集團在建項目合寧高速公路「四改八」擴建、高界高速公路瀝青路面改建及高新園區等建設投資增加所致。

流動負債

於2009年6月30日，本集團流動負債為人民幣3,367,699千元(2008年12月31日：人民幣3,023,470千元)，其中包括短期借款人民幣2,615,000千元，應付帳款人民幣554,922千元，應付利息人民幣3,418千元，應付職工薪酬人民幣32,106千元，應交稅費人民幣32,860千元，其他應付款人民幣120,858千元(其中代收聯網中心通行費收入人民幣34,885千元，工程項目存入押金人民幣45,977千元，預提路面維修及中控維護費人民幣2,471千元，其他的應付款人民幣37,525千元)，其他流動負債為人民幣8,535千元。根據現有流動資金狀況、尚可使用的信貸額度及未來資金安排，本集團預計有足夠資金償還有關款項。

長期負債

於2009年6月30日，本集團長期負債為人民幣349,841千元(2008年12月31日：人民幣345,155千元)，主要為應付宣城高管公司的投資宣廣公司總額與其享有的宣廣公司註冊資本的差額人民幣257,150千元、遞延所得稅負債人民幣47,691千元及遞延攤銷的寧淮路資產相關的政府補助人民幣45,000千元。

股東權益(含少數股東權益)

於2009年6月30日，本集團股東權益為人民幣5,195,542千元，較年初減少人民幣27,280千元，主要是報告期內派發08年度股利所致。

集團現金流量

於2009年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣448,948千元，與2008年同期相比淨減少人民幣43,079千元。

報告期內，本集團經營活動現金淨流入為人民幣501,380千元，較2008年同期增加人民幣103,216千元，增幅25.92%，主要是報告期內本集團銷售商品提供勞務現金流入較去年同期增加21,557千元，而購買商品接受勞務支出、繳納的稅費以及為職工薪酬支付的現金分別較去年同期減少人民幣29,093千元、29,111千元、23,869千元。

報告期內，本集團投資活動現金淨流出為人民幣487,832千元，該等現金主要用於合寧高速「四改八」擴建和高界高速公路瀝青路面改建及皖通高速高科技產業園區建設。

報告期內，本集團籌資活動現金淨流出為人民幣95,835千元，主要是償還銀行借款和分配股利較去年同期增加。

報告期內，本集團累計從銀行借款人民幣2,260,000千元，截至報告期末銀行貸款餘額為人民幣2,615,000千元，貸款餘額的年利率區間為4.374%至7.0965%（2008年同期：5.832%至7.0965%），期限均屬12個月以內。

資本性開支

報告期內，本集團的資本性開支主要有：合寧高速「四改八」擴建、高界高速公路改建和皖通高速高科技產業園區建設，共計人民幣6.18億元，本集團以內部資金及銀行流動資金貸款支付上述款項。

截至報告期末，本集團尚有資本性承諾如下：

合寧高速公路「四改八」擴建項目，已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為人民幣27,483千元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為人民幣98,622千元。

高界高速公路改建工程項目，已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為人民幣22,481千元，無已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾。

資本結構

	2009年6月30日		2008年12月31日（經重編）	
	金額 （人民幣千元）	所佔比例 （%）	金額 （人民幣千元）	所佔比例 （%）
流動負債	3,367,699	37.78	3,023,470	35.19
長期負債	349,841	3.93	345,155	4.02
股東權益	4,992,320	56.01	5,002,958	58.23
少數股東權益	203,222	2.28	219,863	2.56

本集團資本結構中股東權益與負債結構合理。於2009年6月30日，本集團共持有人民幣448,948千元的現金及現金等價物，銀行借款為人民幣2,615,000千元，資產負債率為41.71%（2008年12月31日為39.21%）。



四、重大會計政策變更

(一)、建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務

根據財政部於2008年9月12日頒佈的《企業會計準則解釋第2號》關於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務的規定，本集團對截至2008年6月30日止6個月相關比較數字進行全面追溯調整後重新列報。調整金額列示如下：

	單位：人民幣元
本集團	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產的減少	(4,730,055,921.34)
在建工程的減少	(1,267,364,201.66)
無形資產的增加	5,997,420,123.00
遞延所得稅資產的增加	5,078,545.82
其他流動負債的增加	(20,314,183.26)
盈餘公積的減少	1,492,291.24
未分配利潤的減少	14,855,100.69
少數股東權益的增加	(1,111,754.49)
	<hr/> <hr/>
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本的增加	87,992.40
所得稅費用的減少	(21,998.10)
	<hr/> <hr/>
本公司	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產的減少	(4,093,230,468.75)
在建工程的減少	(1,228,024,563.08)
無形資產的增加	5,321,255,031.83
遞延所得稅資產的增加	4,996,302.19
其他流動負債的增加	(19,985,208.75)
盈餘公積的減少	1,492,291.23
未分配利潤的減少	13,496,615.33
	<hr/> <hr/>
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本的增加	87,992.40
所得稅費用的減少	(21,998.10)
	<hr/> <hr/>

(二)、安全費用

根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》的規定，本集團對截至2008年6月30日止6個月相關比較數字進行全面追溯調整後重新列報。調整金額列示如下：

	單位：人民幣元
本集團	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產增加	4,035,945.19
遞延所得稅資產減少	(8,680,581.17)
長期應付款減少	33,071,732.19
盈餘公積增加	(35,317,553.79)
未分配利潤減少	7,185,140.66
少數股東權益增加	(294,683.08)
	<hr/> <hr/>
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本增加	1,630,822.31
所得稅費用減少	(528,454.66)
少數股東收益增加	(410,157.15)
	<hr/> <hr/>
本公司	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產增加	2,468,869.25
遞延所得稅資產減少	(7,775,268.26)
長期應付款減少	30,328,359.75
盈餘公積增加	(35,317,553.79)
未分配利潤減少	10,295,593.05
	<hr/> <hr/>
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本增加	181,287.14
	<hr/> <hr/>

本公司2008年度財務報表已按照《企業會計準則解釋第2號》及《企業會計準則講解2008》的規定對BOT項目和安全費用進行了全面追溯調整，並已披露於本公司2008年度財務報表中。



(三)、專項儲備 - 安全費用

本集團原根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》，對已計提尚未使用的安全費用餘額計入盈餘公積－專項儲備項下，於以後年度實際使用後轉回未分配利潤項下，結轉金額以盈餘公積－專項儲備減至零為限。根據財政部於2009年6月11日頒佈的《企業會計準則解釋第3號》的規定，企業使用提取的安全費用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，應當通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。該等調整採用追溯調整。

上述會計政策的變更導致的影響如下：

	單位：人民幣元	
	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (未經審計)
本集團		
固定資產減少	(3,563,766.27)	(3,840,734.91)
遞延所得稅資產增加	8,132,500.80	8,260,076.49
應交稅費減少	90,250.55	173,887.04
盈餘公積減少	35,109,073.58	35,109,073.58
未分配利潤增加	(9,208,244.08)	(8,916,962.26)
專項儲備增加	(30,928,835.15)	(31,143,278.31)
少數股東權益減少	369,020.57	357,938.37
	截至2009年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本減少	(844,848.78)	(1,630,822.31)
所得稅費用增加	211,212.17	528,454.66
少數股東收益增加	161,067.64	410,157.15

由於上述會計政策的變更導致本集團2008年1月1日的期初未分配利潤增加人民幣7,895,841.05元。

單位：人民幣元

本公司	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (未經審計)
固定資產減少	(2,106,294.97)	(2,287,582.11)
遞延所得稅資產增加	7,775,268.26	7,775,268.26
應交稅費增加	(181,287.14)	(90,643.57)
盈餘公積減少	35,109,073.58	35,109,073.58
未分配利潤增加	(10,268,399.98)	(10,177,756.41)
專項儲備增加	(30,328,359.75)	(30,328,359.75)
	截至2009年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本減少	(362,574.28)	(181,287.14)
所得稅費用增加	90,643.57	—

由於上述會計政策的變更導致本公司2008年1月1日的期初未分配利潤增加人民幣10,295,593.05元。

五、寧淮高速公路天長段收費標準調整

報告期內，寧淮高速公路天長段收費標準進行了兩次調整：

1、超限運輸計重收費標準的調整(自2009年2月28日24時起)：

- (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。



原載貨汽車超限計重收費標準

1、 正常質量和超限30%（含30%）的車輛	2、 超限30%—50%（含50%）的車輛	3、 超限50%—100%（含100%）的車輛	4、 超限100%以上的車輛	車貨總質量超過規定的總質量限（46噸）和總軸限時，按超限比例大者計費
------------------------	-----------------------	-------------------------	----------------	------------------------------------

按正常車輛的計重收費標準徵收

其餘部分按基本費率的2倍計收通行費	其餘部分按基本費率的3倍計收通行費	其餘部分按基本費率的4倍計收通行費
-------------------	-------------------	-------------------

2、 計重收費標準的調整（自2009年7月1日起）：

正常裝載車輛的基本費率保持0.09元／噸公里不變。根據實際車貨總質量，小於等於10噸的車輛繼續按基本費率0.09元／噸公里計費；大於10噸小於等於40噸的車輛由原來的0.09元／噸公里線性遞減到0.04元／噸公里，調整為0.09元／噸公里線性遞減到0.05元／噸公里；大於40噸的車輛計重費率由原來的0.04元／噸公里調整為0.05元／噸公里。

六、 本集團於報告期內的或有負債

本公司原系在安徽省合肥高新技術產業開發區註冊的高新技術企業。根據財政部和國家稅務總局1994年3月29日頒佈的《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》（財稅[1994]001號）的有關規定，本公司自2001年度起每年向稅務機關按15%繳納所得稅並完成每年度的所得稅匯算清繳。於2007年度，稅務機關對本公司2006年度所得稅匯算清繳時所使用的15%稅率持有異議，因此將本公司2006年度及2007年度所適用的企業所得稅率調整為33%。至本財務報表批准發出之日，本公司管理層認為本公司2006年以前年度的企業所得稅稅率會進行調整的可能性不大，因此不會對截至2009年6月30日止六個月的財務報表產生重大影響。

第七節 重要事項

一、公司治理的情況

本公司自成立以來，嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《上市公司章程指引》等法律、法規和規範性文件要求，持續規範運作，不斷提高公司治理水平。

報告期內，公司根據監管部門的要求並結合公司實際，完成了對《公司章程》、《信息披露管理制度》和《審核委員會年報工作制度》等3項公司治理相關制度的修訂、制訂及審議，持續推進公司治理制度的落實。

報告期內，本公司按照財政部、證監會、審計署、銀監會和保監會頒佈的《企業內部控制基本規範》、上海證券交易所《上市公司內部控制指引》以及香港聯交所《企業管治常規守則》的要求，結合本公司內部管理的需要，對內部控制體系進行了系統全面的梳理整合，建立了符合規範要求的內部控制制度，並經董事會審議通過，使本公司內控機制在系統性、執行流程和效率方面等方面都得到進一步改善。

企業管治常規守則

截至二〇〇九年六月三十日止的六個月內，本公司董事確認公司已遵守了香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14—《企業管治常規守則》條文。

審核委員會

報告期內，本公司審核委員會共召開三次會議，審閱了本集團根據中國會計準則和香港會計準則編製的二〇〇八年度業績報告與財務報告、二〇〇九年第一季度財務報告、二〇〇九年中期業績公告及根據中國會計準則和香港會計準則編製的未經審計之二〇〇九年中期財務報告。

獨立非執行董事

本公司已遵守上市規則第3.10(1)和3.10(2)條有關委任足夠數量和專業要求的獨立非執行董事的規定。本公司聘任了三名獨立非執行董事，其中一名獨立非執行董事具有會計或相關財務管理專長。



公司董事及監事進行證券交易的標準守則

截至二〇〇九年六月三十日止的六個月內，本公司已就董事及監事的證券交易，採納一套不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定的標準的行為守則。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，董事及監事已遵守《上市規則附錄十所載董事進行證券交易的標準守則》及其行為守則所規定有關董事證券交易的標準。

二、二〇〇九年半年度利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二〇〇九年六月三十日止六個月中期股息，也不進行資本公積金轉增股本。

三、報告期實施的利潤分配方案執行情況

本公司2008年度利潤分配方案於2009年4月24日經2008年度股東周年大會審議通過，具體方案為：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2.3元(含稅)，共計派發股利人民幣381,470千元。

本公司董事會根據股東大會授權，已於2009年4月27日在《上海證券報》《中國證券報》和香港聯合交易所有限公司網站上刊登2008年度股東周年大會決議公告，確定H股股利派發按人民幣計價，以港幣支付，每股派發現金紅利港幣0.2609元(含稅)，股權登記日為3月23日，股利派發日為5月29日。本公司於2009年5月25日在《上海證券報》和《中國證券報》刊登2008年度分紅派息實施公告，確定內資股股東股權登記日為6月1日，除息日為6月2日，現金紅利發放日為6月8日。

2008年度利潤分配方案已經實施。

四、報告期內現金分紅政策的執行情況

本公司已經在《公司章程》中明確了現金分紅政策，並於2009年6月8日完成了2008年度利潤分配工作。

五、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，本公司未發生重大訴訟及仲裁事項。

六、重大收購及出售資產、吸收合併事項

報告期內，本公司無重大收購及出售資產、吸收合併事項。

七、重大關聯交易事項

報告期內，本集團關聯交易事項詳見中國準則財務報告附註九。

八、公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

本報告期公司無持有其他上市公司股權、參股金融企業股權的情況。

九、重大合同及其履行情況

1、重大託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司未發生重大託管、承包、租賃事項。

2、重大擔保

報告期內，本集團沒有為控股股東及其關聯人士、控股子公司及其他關聯公司進行擔保。

3、委託理財情況

報告期內，本集團未發生委託理財事項。

4、其他重大合同

本報告期公司無其他重大合同。

5、委託存款及逾期定期存款

報告期內，本集團未有存放於中國境內金融機構的委託存款，亦未出現定期存款到期未能取回的情況。



十、承諾事項履行情況

(一)、公司、持股5%以上股東及其實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾及其履行情況

承諾事項	承諾內容	履行情況
股改承諾	<p>本公司大股東—安徽省高速公路總公司和華建交通經濟開發中心承諾：</p> <p>(1) 非流通股股東按股改方案實施前各自持有皖通高速非流通股股份的比例承擔因本次股權分置改革發生的相關費用。</p> <p>(2) 自公司股權分置改革方案實施之日起3年內，最低減持價格承諾為不低於每股8.28元(如公司實施資本公積金轉增或股票分紅方案、配股等，減持價格限制標準做相應除權調整)；若有違反該承諾的賣出交易，賣出資金將劃入上市公司帳戶歸全體股東所有。</p> <p>(3) 公司各非流通股股東承諾在皖通高速股權分置改革完成後的連續三年，將在年度股東大會上提出皖通高速現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的60%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票。</p> <p>(4) 安徽省高速公路總公司未來將繼續支持皖通高速收購總公司擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。</p> <p>(5) 非流通股股東承諾，在本次股權分置改革完成後，將建議皖通高速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。</p>	<p>公司股東認真履行了承諾，無違反相關承諾事項的情況。</p>

- (1) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的業績承諾：否
- (2) 截至半年報披露日，是否存在尚未完全履行的注入資產、資產整合承諾：否

十一、聘任、解聘會計師事務所情況

本公司2008年度股東周年大會批准繼續聘任普華永道中天會計師事務所有限公司和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2009年度中國及香港核數師。

十二、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人受處罰及整改情況

報告期內，本公司、本公司董事、監事、高級管理人員、公司股東及實際控制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。

十三、其它重大事項及其影響和解決方案的說明

本公司於2009年4月24日召開了2008年度股東周年大會，審議通過了關於發行公司債券的議案。目前申報材料已經上報中國證監會，尚在審批之中。公司董事會將積極與中國證監會進行溝通。

本公司於2009年4月24日召開董事會，審議通過了關於建立一項有保薦、非上市的美國存托憑證計劃，並於2009年6月11日生效。本公司在美國存托憑證計劃註冊聲明中註冊的存托憑證數量為50,000,000，每一份存托憑證代表公司10股H股。截至本報告批准發出日止，本公司的存托憑證尚未交易。



十四、信息披露索引

報告期內，本公司A股公告均在《上海證券報》、《中國證券報》上刊登，H股公告在香港聯合交易所有限公司網站和公司網站上全文披露。

事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
第五屆董事會第四次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年3月2日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
關於調整寧淮高速公路 天長段超限運輸計 重收費標準的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年3月4日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
H公告-持續關聯交易公告		2009年3月5日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
第五屆董事會第五次 會議決議公告、 第五屆監事會第三次 會議決議公告、關於 召開2008年度 股東周年大會的通知、 2008年度報告摘要	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年3月9日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
2008年度業績公告、 2008年度股東周年大會通告		2009年3月9日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
關於2008年報的補充公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年3月25日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
H股公告-持續 關聯交易公告		2009年3月25日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
有限售條件的流通股 上市公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年3月26日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
2008年度股東周年 大會決議公告、第五屆 董事會第六次會議 決議公告、2009年 第一季度報告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年4月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
2008年利潤分配實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2009年5月25日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
H公告-美國存托憑證計劃		2009年6月18日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk



第八節 財務報告

安徽皖通高速公路股份有限公司
財務報表
截至2009年6月30日止6個月

合併及公司資產負債表

2009年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2009年6月30日 合併 (未經審計)	2008年12月31日 合併 (經重編， 未經審計)	2009年6月30日 公司 (未經審計)	2008年12月31日 公司 (經重編， 未經審計)
流動資產					
貨幣資金	八(1)	448,947,509.13	531,234,712.22	323,183,313.97	385,056,697.98
交易性金融資產		—	—	—	—
應收票據		—	—	—	—
應收賬款		—	—	—	—
預付款項		—	197,168.84	—	191,168.84
應收利息		—	—	—	—
應收股利	八(4)	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00	3,990,000.00
其他應收款	八(2),十二(1)	20,724,143.15	16,184,186.81	11,902,289.30	15,460,761.19
存貨	八(3)	2,024,516.23	1,857,235.08	2,024,516.23	1,856,910.08
一年內到期的非流動資產		—	—	—	—
其他流動資產		—	—	—	—
流動資產合計		475,686,168.51	553,463,302.95	341,100,119.50	406,555,538.09
非流動資產					
可供出售金融資產		—	—	—	—
持有至到期投資		—	—	—	—
長期應收款	十二(3)	—	—	188,735,383.50	183,171,146.75
長期股權投資	八(4),十二(2)	42,430,985.27	41,927,520.85	180,925,985.27	180,422,520.85
投資性房地產	八(5)	14,259,809.96	29,780,709.01	14,259,809.96	29,780,709.01
固定資產	八(6)	613,577,771.22	596,957,366.57	636,609,121.44	658,339,466.21
在建工程	八(7)	129,755,787.47	122,279,384.37	122,935,660.72	119,686,725.62
工程物資		—	—	—	—
固定資產清理		—	—	—	—
生產性生物資產		—	—	—	—
油氣資產		—	—	—	—
無形資產	八(8)	7,605,913,928.46	7,213,265,172.47	6,858,306,871.84	6,416,432,860.13
開發支出		—	—	—	—
商譽		—	—	—	—
長期待攤費用		—	—	—	—
遞延所得稅資產	八(15)	31,457,502.35	33,773,049.55	53,952,681.15	57,531,711.85
其他非流動資產		—	—	—	—
非流動資產合計		8,437,395,784.73	8,037,983,202.82	8,055,725,513.88	7,645,365,140.42
資產總計		8,913,081,953.24	8,591,446,505.77	8,396,825,633.38	8,051,920,678.51



合併及公司資產負債表(續)

2009年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2009年6月30日 合併 (未經審計)	2008年12月31日 合併 (經重編， 未經審計)	2009年6月30日 公司 (未經審計)	2008年12月31日 公司 (經重編， 未經審計)
流動負債					
短期借款	八(9)	2,615,000,000.00	2,225,000,000.00	2,290,000,000.00	1,910,000,000.00
交易性金融負債		—	—	—	—
應付票據		—	—	—	—
應付賬款	八(10),九(7)	554,922,106.80	518,120,603.28	492,248,906.57	450,988,745.59
預收款項		—	—	—	—
應付職工薪酬	八(11)	32,105,777.29	33,884,341.42	24,911,439.48	27,204,583.61
應交稅費	八(12)	32,860,154.30	139,601,821.50	28,298,219.88	123,007,929.01
應付利息		3,418,450.00	4,079,716.25	2,818,350.00	3,479,616.25
應付股利		—	—	—	—
其他應付款	八(13),九(7)	120,858,246.40	86,817,217.40	115,255,716.98	80,948,632.68
一年內到期的非流動負債		—	—	—	—
其他流動負債	八(17)	8,534,106.19	15,965,992.23	8,268,683.83	15,700,569.87
流動負債合計		3,367,698,840.98	3,023,469,692.08	2,961,801,316.74	2,611,330,077.01
非流動負債					
長期借款		—	—	—	—
應付債券		—	—	—	—
長期應付款	八(14),九(7)	257,149,669.08	249,568,464.05	—	—
專項應付款		—	—	—	—
預計負債		—	—	—	—
遞延所得稅負債	八(15)	47,691,653.72	49,586,954.98	—	—
其他非流動負債	八(16)	45,000,000.00	46,000,000.00	45,000,000.00	46,000,000.00
非流動負債合計		349,841,322.80	345,155,419.03	45,000,000.00	46,000,000.00
負債合計		3,717,540,163.78	3,368,625,111.11	3,006,801,316.74	2,657,330,077.01

合併及公司資產負債表(續)

2009年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2009年6月30日 合併 (未經審計)	2008年12月31日 合併 (經重編， 未經審計)	2009年6月30日 公司 (未經審計)	2008年12月31日 公司 (經重編， 未經審計)
股東權益					
股本	八(18)	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
資本公積	八(19)	477,854,684.43	477,854,684.43	1,177,001,743.59	1,177,001,743.59
減：庫存股		—	—	—	—
專項儲備	八(21)	30,928,835.15	31,143,278.31	30,328,359.75	30,328,359.75
盈餘公積	八(20)	676,397,203.21	676,397,203.21	676,397,203.21	676,397,203.21
未分配利潤	八(22)	2,148,529,503.30	2,158,953,227.24	1,847,687,010.09	1,852,253,294.95
外幣報表折算差額		—	—	—	—
歸屬於本公司股東權益合計		4,992,320,226.09	5,002,958,393.19	5,390,024,316.64	5,394,590,601.50
少數股東權益	八(23)	203,221,563.37	219,863,001.47	—	—
股東權益合計		5,195,541,789.46	5,222,821,394.66	5,390,024,316.64	5,394,590,601.50
負債及股東權益總計		8,913,081,953.24	8,591,446,505.77	8,396,825,633.38	8,051,920,678.51

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰



合併及公司利潤表

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2009年	截至2008年	截至2009年	截至2008年
		6月30日止6個月	6月30日止6個月	6月30日止6個月	6月30日止6個月
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)	(經重編，未經審計)	(未經審計)	(經重編，未經審計)
一、營業收入	八(24),十二(4)	856,715,162.30	842,480,996.27	697,405,608.30	695,981,142.26
減：營業成本	八(24),十二(4)	(238,899,361.92)	(251,578,337.28)	(212,440,168.00)	(227,165,119.44)
營業稅金及附加	八(25)	(27,779,326.53)	(26,803,676.86)	(22,382,567.24)	(21,834,533.42)
銷售費用		—	—	—	—
管理費用		(63,430,266.26)	(56,742,633.29)	(53,618,804.25)	(47,075,663.67)
財務(費用)收入—淨額	八(26)	(20,319,872.95)	(31,195,774.11)	1,457,785.78	(12,181,521.46)
資產減值損失		—	—	—	—
加：公允價值變動收益		—	—	—	—
加：投資收益	八(27),十二(5)	503,464.42	1,385,682.83	54,906,703.53	1,385,682.83
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		503,464.42	485,682.83	503,464.42	485,682.83
二、營業利潤		506,789,799.06	477,546,257.56	465,328,558.12	389,109,987.10
加：營業外收入	八(28)	3,675,612.13	4,618,865.00	3,024,105.13	3,620,127.00
減：營業外支出	八(28)	(1,297,156.99)	(2,909,423.89)	(947,504.98)	(2,537,407.46)
其中：非流動資產 處置損失		(45,734.11)	(68,685.33)	(45,734.11)	(68,685.33)
三、利潤總額		509,168,254.20	479,255,698.67	467,405,158.27	390,192,706.64
減：所得稅費用	八(29)	(110,907,636.73)	(120,393,014.21)	(90,491,443.13)	(101,751,751.65)
四、淨利潤		398,260,617.47	358,862,684.46	376,913,715.14	288,440,954.99
其中：同一控制下企業合併 中被合併方在合併 前實現的淨利潤		—	—	—	—
歸屬於本公司 股東的淨利潤		371,056,276.06	334,030,740.13	376,913,715.14	288,440,954.99
少數股東損益		27,204,341.41	24,831,944.33	—	—

合併及公司利潤表(續)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2009年	截至2008年	截至2009年	截至2008年
		6月30日止6個月	6月30日止6個月	6月30日止6個月	6月30日止6個月
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)	(經重編，未經審計)	(未經審計)	(經重編，未經審計)
五、每股收益	八(30)				
基本每股收益		0.2237	0.2014	—	—
稀釋每股收益		0.2237	0.2014	—	—
六、其他綜合收益	十五	—	—	—	—
七、綜合收益總額		398,260,617.47	358,862,684.46	376,913,715.14	288,440,954.99
歸屬於本公司股東的綜合收益總額		371,056,276.06	334,030,740.13	376,913,715.14	288,440,954.99
歸屬於少數股東的綜合收益總額		27,204,341.41	24,831,944.33	—	—
八、會計政策變更導致歸屬於本公司股東的淨利潤增加	六	0.0003	0.0004	—	—
基本及稀釋每股收益增加		0.0003	0.0004	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰



合併及公司現金流量表

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2009年	截至2008年	截至2009年	截至2008年
		6月30日止6個月 合併 (未經審計)	6月30日止6個月 合併 (經重編，未經審計)	6月30日止6個月 公司 (未經審計)	6月30日止6個月 公司 (經重編，未經審計)
一、經營活動產生的現金流量					
銷售商品、提供勞務收到的現金		861,221,925.16	839,664,511.13	701,912,371.16	693,261,880.12
收到的稅費返還		—	—	—	—
收到其他與經營活動有關的現金		2,570,612.13	3,316,851.88	1,942,105.13	2,220,890.88
經營活動現金流入小計		863,792,537.29	842,981,363.01	703,854,476.29	695,482,771.00
購買商品、接受勞務支付的現金		(68,621,575.32)	(97,714,845.13)	(54,211,060.61)	(91,466,369.50)
支付給職工以及為					
職工支付的現金		(41,599,834.21)	(65,468,612.16)	(34,453,277.80)	(54,694,681.22)
支付的各项稅費		(248,731,874.41)	(277,842,405.89)	(207,651,210.53)	(239,019,132.12)
支付其他與經營活動					
有關的現金	八(31(c))	(3,459,056.09)	(3,791,404.83)	(2,672,974.18)	(2,012,813.71)
經營活動現金流出小計		(362,412,340.03)	(444,817,268.01)	(298,988,523.12)	(387,192,996.55)
經營活動產生的					
 現金流量淨額	八(31)	501,380,197.26	398,164,095.00	404,865,953.17	308,289,774.45
二、投資活動產生的現金流量					
收回投資收到的現金		—	—	—	—
取得投資收益所收到的現金		—	900,000.00	54,403,239.11	900,000.00
處置固定資產、無形資產和					
其他長期資產收回的現金淨額		105,470.00	286,664.55	82,470.00	286,664.55
處置子公司及其他營業					
單位收到的現金淨額		—	—	—	—
收到的其他與投資					
活動有關的現金		2,059,728.73	2,276,881.91	2,054,413.18	2,043,658.17
投資活動現金流入小計		2,165,198.73	3,463,546.46	56,540,122.29	3,230,322.72
購建固定資產、無形資產和					
其他長期資產支付的現金		(489,997,188.03)	(492,453,954.59)	(469,708,867.49)	(452,789,855.38)
投資支付的現金		—	—	—	(28,000,000.00)
取得子公司及其他營業					
單位支付的現金淨額		—	—	—	—
支付的其他與投資活動有關的現金		—	—	—	—
投資活動現金流出小計		(489,997,188.03)	(492,453,954.59)	(469,708,867.49)	(480,789,855.38)
投資活動使用的現金流量淨額		(487,831,989.30)	(488,990,408.13)	(413,168,745.20)	(477,559,532.66)

合併及公司現金流量表(續)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2009年	截至2008年	截至2009年	截至2008年
		6月30日止6個月 合併 (未經審計)	6月30日止6個月 合併 (經重編，未經審計)	6月30日止6個月 公司 (未經審計)	6月30日止6個月 公司 (經重編，未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量					
吸收投資收到的現金		—	12,000,000.00	—	—
其中：子公司吸收少數 股東投資收到的現金		—	12,000,000.00	—	—
取得借款收到的現金		2,260,000,000.00	1,895,000,000.00	2,090,000,000.00	1,700,000,000.00
發行債券收到的現金		—	—	—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
籌資活動現金流入小計		2,260,000,000.00	1,907,000,000.00	2,090,000,000.00	1,700,000,000.00
償還債務支付的現金		(1,870,000,000.00)	(1,350,000,000.00)	(1,710,000,000.00)	(1,150,000,000.00)
分配股利、利潤或償付 利息支付的現金		(485,835,411.05)	(381,324,729.74)	(433,570,591.98)	(374,617,389.82)
其中：子公司支付給少數 股東的股利、利潤		(43,673,629.67)	—	—	—
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—	—	—
籌資活動現金流出小計		(2,355,835,411.05)	(1,731,324,729.74)	(2,143,570,591.98)	(1,524,617,389.82)
籌資活動(使用) 產生的現金流量淨額		(95,835,411.05)	175,675,270.26	(53,570,591.98)	175,382,610.18
四、匯率變動對現金及 現金等價物的影響					
		—	—	—	—
五、現金及現金等價物淨 (減少)增加額					
		(82,287,203.09)	84,848,957.13	(61,873,384.01)	6,112,851.97
加：期初現金及現金等價物餘額		531,234,712.22	407,177,936.73	385,056,697.98	376,467,599.61
六、期末現金及現金等價物餘額		448,947,509.13	492,026,893.86	323,183,313.97	382,580,451.58

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰



合併股東權益變動表

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	歸屬於本公司股東權益					少數	股東
		股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益	權益合計
2008年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	641,854,556.95	1,859,608,383.73	220,451,071.30	4,858,378,696.41
會計政策變更	六	—	—	32,738,392.69	(35,498,840.93)	7,895,841.05	8,253.28	5,143,646.09
2008年1月1日期初餘額 (經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	32,738,392.69	606,355,716.02	1,867,504,224.78	220,459,324.58	4,863,522,342.50
截至2008年6月30日止6個月								
增減變動額								
淨利潤		—	—	—	—	334,030,740.13	24,831,944.33	358,862,684.46
子公司吸收少數股東權益性投資		—	—	—	—	—	12,000,000.00	12,000,000.00
利潤分配								
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	(331,722,000.00)	—	(331,722,000.00)
使用專項儲備—安全費用		—	—	(888,284.25)	—	—	(713,093.51)	(1,601,377.76)
2008年6月30日餘額 (經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	31,850,108.44	606,355,716.02	1,869,812,964.91	256,578,175.40	4,901,061,649.20
2009年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	711,506,276.79	2,150,036,264.98	220,220,939.84	5,218,228,166.04
會計政策變更	六	—	—	31,143,278.31	(35,109,073.58)	8,916,962.26	(357,938.37)	4,593,228.62
2009年1月1日期初餘額 (經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	31,143,278.31	676,397,203.21	2,158,953,227.24	219,863,001.47	5,222,821,394.66
截至2009年6月30日止6個月								
增減變動額								
淨利潤		—	—	—	—	371,056,276.06	27,204,341.41	398,260,617.47
利潤分配								
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	(381,480,000.00)	(43,673,629.67)	(425,153,629.67)
使用專項儲備—安全費用		—	—	(214,443.16)	—	—	(172,149.84)	(386,593.00)
2009年6月30日餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	30,928,835.15	676,397,203.21	2,148,529,503.30	203,221,563.37	5,195,541,789.46

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰

公司股東權益變動表(續)

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2008年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	641,854,556.95	1,543,306,317.21	5,020,772,617.75
會計政策變更	六	—	—	30,328,359.75	(35,498,840.93)	10,295,593.05	5,125,111.87
2008年1月1日期初餘額 (經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	30,328,359.75	606,355,716.02	1,553,601,910.26	5,025,897,729.62
截至2008年6月30日止6個月增減變動額							
淨利潤		—	—	—	—	288,440,954.99	288,440,954.99
利潤分配							
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	(331,722,000.00)	(331,722,000.00)
2008年6月30日餘額(經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	30,328,359.75	606,355,716.02	1,510,320,865.25	4,982,616,684.61
2009年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	711,506,276.79	1,842,075,538.54	5,389,193,558.92
會計政策變更	六	—	—	30,328,359.75	(35,109,073.58)	10,177,756.41	5,397,042.58
2009年1月1日期初餘額 (經重編，未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	30,328,359.75	676,397,203.21	1,852,253,294.95	5,394,590,601.50
截至2009年6月30日止6個月增減變動額							
淨利潤		—	—	—	—	376,913,715.14	376,913,715.14
利潤分配							
提取盈餘公積		—	—	—	—	—	—
對股東的分配		—	—	—	—	(381,480,000.00)	(381,480,000.00)
2009年6月30日餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	30,328,359.75	676,397,203.21	1,847,687,010.09	5,390,024,316.64

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰



財務報表附註

截至2009年6月30日止6個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)是由安徽省高速公路總公司(「總公司」)為獨家發起人以其擁有的與合寧高速公路相關的資產與負債作價投入本公司，以取得本公司915,600,000股每股面值人民幣1元的國有股。本公司於1996年8月15日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。

本公司於1996年10月31日以每股發行價人民幣1.89元(港幣1.77元)發行493,010,000股面值人民幣1元的境外上市外資股(「H股」)。H股自1996年11月13日起在香港聯合交易所有限公司掛牌上市。其後，本公司於2002年12月23日公開發行每股面值為人民幣1元的人民幣普通股(「A股」)計250,000,000股，發行價格為每股人民幣2.2元。本公司A股自2003年1月7日起在上海證券交易所掛牌上市。

本公司於2008年4月2日與安徽省宣城市交通建設投資有限公司(「宣城交建」)合資成立安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)。寧宣杭公司註冊資本為100,000,000元，本公司所佔權益為70%(附註七(c))。寧宣杭公司擬從事投資建設運營寧宣杭高速公路(安徽段)。於2009年6月30日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

一 公司基本情況(續)

本公司及其子公司宣廣高速公路有限責任公司(「宣廣公司」)及寧宣杭公司主要從事以下安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務(附註四13(a))：

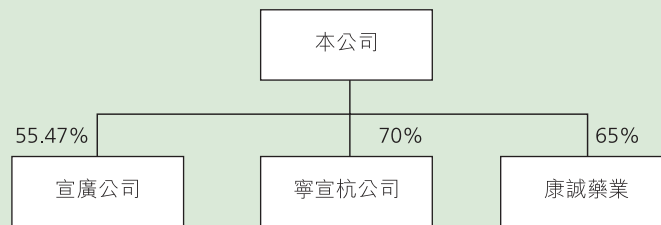
收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
大蜀山至周莊的高速公路 (「合寧高速公路」)	134	自1996年8月16日至2026年8月15日
205國道天長段新線 (「205天長段」)	30	自1997年1月1日至2026年12月31日
宣州至廣德高速公路 (「宣廣高速公路」)	67	自1999年1月1日至2028年12月31日
高河至界子墩高速公路 (「高界高速公路」)	110	自1999年10月1日至2029年9月30日
連雲港至霍爾果斯公路(安徽段) (「連霍高速公路(安徽段)」)	54	自2003年1月1日至2032年6月30日
龜嶺崗至雙橋高速公路 (「宣廣高速公路南環段」)	54	自2003年1月1日至2028年12月31日
汭澗鎮至釜山鎮高速公路 (「寧淮高速公路(天長段)」)	14	暫定自2006年12月18日起3年， 正式收費期限將在3年期滿後 由安徽省政府評估確定

此外，本公司的子公司安徽康誠藥業有限公司(「康誠藥業」)主要從事中西藥及醫療器械科研成果的研究、開發及轉讓。



一 公司基本情況(續)

本公司、宣廣公司、寧宣杭公司及康誠藥業以下總稱「本集團」。於2009年6月30日本集團的基本法律架構列示如下：



本財務報表由本公司董事會於2009年8月21日批准報出。

二 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日頒佈的《企業會計準則——基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋以及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

三 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2009年6月30日止6個月的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2009年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2009年6月30日止6個月的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

四 重要會計政策和會計估計

(1) 會計年度

本集團會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2) 記賬本位幣

本集團的記賬本位幣為人民幣。

(3) 計量屬性

除特別說明採用公允價值、可變現淨值、現值等計量屬性之外，本集團一般採用歷史成本計量。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(4) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為人民幣入賬。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為人民幣，所產生的折算差額除了為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣借款產生的匯兌差額按資本化的原則處理外，直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，採用交易發生日的即期匯率折算。

(5) 現金及現金等價物

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金及可隨時用於支付的存款，現金等價物是指持有期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金及價值變動風險很小的投資。

(6) 金融資產

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

(a) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產，該資產在資產負債表中以交易性金融資產列示。

(b) 應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產，包括其他應收款等(附註四(7))。

(c) 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

(d) 持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。自資產負債表日起12個月內到期的持有至到期投資在資產負債表中列示為其他流動資產或一年內到期的非流動資產。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 金融資產(續)

(e) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用直接計入當期損益。其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。當某項金融資產收取現金流量的合同權利已終止或與該金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移至轉入方的，終止確認該金融資產。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動計入公允價值變動損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及在處置時產生的處置損益，計入當期損益。

除減值損失及外幣資本性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算利息，計入投資收益；可供出售權益工具投資的現金股利，於被投資單位宣告發放股利時計入投資收益。

(f) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

當可供出售金融資產的公允價值發生較大幅度或非暫時性下降，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並直接計入股東權益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資發生減值時，按其賬面價值超過按類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認減值損失。減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(7) 其他應收款及壞賬準備

對於單項金額重大的其他應收款，當存在客觀證據表明本集團將無法按其他應收款的原有條款收回所有款項時，根據其預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，單獨進行減值測試，計提壞賬準備。

對於單項金額非重大的其他應收款，與經單獨測試後未減值的其他應收款一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的其他應收款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定本年度各項組合計提壞賬準備的比例，據此計算本年度應計提的壞賬準備。

對於有確鑿證據表明其他應收款確實無法收回時，如債務單位已撤銷、破產、資不抵債、現金流量嚴重不足等，確認為壞賬損失，並沖銷已提取的相應壞賬準備。

(8) 存貨

存貨指原材料，系公路維修所需材料，於取得時按實際成本入賬，領用時按先進先出法核算。期末存貨按成本與可變現淨值孰低計量。對存貨成本高於可變現淨值的，按可變現淨值低於存貨成本部分提取存貨跌價準備。可變現淨值按正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去銷售費用及相關稅金後的金額確定。

本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(9) 長期股權投資

長期股權投資包括本公司對子公司和聯營企業的股權投資及本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資。

(a) 子公司

子公司是指本集團能夠對其實施控制，即有權決定其財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益的被投資單位。在確定能否對被投資單位實施控制時，被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素亦同時予以考慮。對子公司投資，在本公司個別財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併。

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。確認的投資收益，僅限於被投資單位接受投資後產生的累積淨利潤的分配額，所獲得的利潤或現金股利超過上述數額的部分作為初始投資成本的收回。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

聯營企業是指本集團對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對聯營企業投資按照實際成本進行初始計量，並採用權益法進行後續計量。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額包含在初始投資成本中；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資成本。

採用權益法核算時，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合或有事項準則所規定的預計負債確認條件的，繼續確認投資損失並作為預計負債核算。被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，在本集團持股比例不變的情況下，按照持股比例計算應享有或承擔的部分直接計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。但是，現金股利中超過已確認投資收益，但不超過投資後被投資企業實現的賬面利潤中由本集團按照持股比例計算享有的份額的部分，確認當期投資收益。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

(c) 其他長期股權投資

本集團對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，並且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，列入長期股權投資並採用成本法核算。

(d) 長期股權投資減值

當長期股權投資的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 投資性房地產

投資性房地產系以出租為目的的建築物，以實際成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠地計量時，計入投資性房地產成本；否則，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，按其預計使用壽命及淨殘值率對建築物計提折舊。投資性房地產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
建築物	30年	3%	3.2%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入賬價值。

對投資性房地產的預計使用年限、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(11) 固定資產

固定資產包括使用期限在一年以上且單位價值較高的房屋及建築物、安全設施、通訊及監控設施、收費設施、機械設備、車輛以及其他與經營直接相關的主要經營設備等。

購置或新建的固定資產按取得時的成本作為入賬價值。對本公司成立時總公司投入的固定資產按評估確認的價值作為入賬基礎。

固定資產折舊採用年限平均法並按其入賬價值減去預計淨殘值後按照預計使用年限計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用年限、淨殘值率及年折舊率列示如下：

類別	預計使用年限	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	3%	3.2%
安全設施	10年	3%	9.7%
通訊及監控設施	10年	3%	9.7%
收費設施	7年	3%	13.9%
機械設備	9年	3%	10.8%
車輛	9年	3%	10.8%
其他設備	6年	3%	16.2%

與固定資產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

於每年年度終了，對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行復核並作適當調整。

當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

符合持有待售條件的固定資產，以賬面價值與公允價值減去處置費用孰低的金額列示為其他流動資產。公允價值減去處置費用低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

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

四 重要會計政策和會計估計(續)

(12) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築費用、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前所發生的符合資本化條件的借款費用。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。

(13) 無形資產

無形資產包括本集團採用建設經營移交方式參與收費公路建設業務獲得的特許收費經營權(「收費公路特許經營權」)以及非屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權、非專利技術及購入的電腦軟件等。無形資產除了本公司成立時總公司投入的收費公路特許經營權按評估確認的價值作為入賬基礎外，其餘以實際成本入賬。

(a) 收費公路特許經營權

收費公路特許經營權系政府授予本集團採用建設經營移交方式參與收費公路建設，並在建設完成以後的一定期間負責提供後續經營服務並向公眾收費的特許經營權。

於特許經營權期限到期日本集團須歸還於政府的公路及構築物和相關的土地使用權作為收費公路特許經營權核算；於特許經營權期限到期日無須歸還於政府的安全設施、通訊及監控設施和收費設施等作為固定資產核算(附註四(11))。

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團所有的收費公路特許經營權列示於附註一。

收費公路特許經營權按其入賬價值依照特許經營權期限採用年限平均法攤銷。

本公司擁有的寧淮高速公路(天長段)的特許經營權期限暫定為自收費之日起三年，正式特許經營權期限待今後評估確認。本公司管理層根據最佳估計確認攤銷年限為25年。

(b) 非歸屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權

非歸屬於收費公路特許經營權項下的土地使用權，按實際支付的價款入賬，並採用年限平均法按土地使用證上規定的期限攤銷。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(13) 無形資產(續)

(c) 非專利技術及購入的電腦軟件

非專利技術及購入的電腦軟件按實際支付的價款入賬，並按預計受益年限平均攤銷。

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(15))。

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行復核並作適當調整。

(14) 與少數股東權益的交易

於收購子公司少數股東權益的交易過程中，在被收購後該子公司法人資格取消的情況下，本公司所支付的轉讓價格與被收購權益相對應淨資產的差額沖減本集團合併財務報表中資本公積—股本溢價；於本公司財務報表中該等差額則分攤至被收購的可辨認資產中，並依可辨認資產的剩餘使用年限計提折舊。

(15) 資產減值

除其他應收款及存貨減值準備計提方法已在上述相關的會計政策中說明外，在財務報表中單獨列示的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。固定資產、在建工程、無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

上述資產減值損失一經確認，如果在以後期間價值得以恢復，也不予轉回。

(16) 借款費用

發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之固定資產及與收費公路特許經營權相關資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

其他的借款費用，於發生時確認為當期財務費用。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(17) 借款

借款按公允價值扣除交易成本後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。於資產負債表日起12個月(含12個月)內償還的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

(18) 長期應付少數股東款

長期應付少數股東款其初始認列的金額以公允價值記錄，其後按攤餘成本列賬，所得款項與贖回價值間之差額則於借款期內以實際利率法確認為損益。

(19) 公路維修費用

公路維修費用支出於實際發生時或為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生支出，且該等支出可以可靠計量時確認，計入當期營業成本。

(20) 專項儲備－安全費用

根據《國務院關於進一步加強安全生產工作的決定》(國發(2004)2號)以及《安徽省人民政府關於進一步加強安全生產工作的決定》(皖政(2004)37號)的相關規定，本集團自2004年1月1日起，按通行費收入的1%提取安全費用，專項用於各類安全支出。根據財政部及國家安全生產監管總局於2006年12月頒佈的《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》(財企(2006)478號)的相關規定，自2007年1月1日起，若期末安全費用餘額超過上年度通行費收入的2%，當年度暫不計提安全費用。

按照國家規定提取的安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(21) 職工薪酬

職工薪酬主要包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、社會保險費及住房公積金、工會經費和職工教育經費等其他與獲得職工提供的服務相關的支出。於職工提供服務的期間確認應付的職工薪酬，並根據職工提供服務的受益對象計入相關資產成本和費用。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括養老保險、住房公積金及其他社會保障制度。根據有關規定，本集團該等保險費及公積金按工資總額的一定比例且在不超過規定上限的基礎上提取並向勞動和社會保障機構繳納，相應的支出計入當期成本或費用。

除上述養老保險外，本集團員工可自願加入本集團提供的補充養老保險計劃。根據該計劃約定，本集團每年將對在職員工依照其工資總額的固定比例提取補充養老保險，並交由獨立的基金公司負責相關事宜。本集團除交納相關費用外無其他義務；對已退休員工依照固定金額提取補充養老保險，並由本集團直接負責支付。相關員工將依照計劃約定時間及金額提取該等補貼。與上述補充養老年金計劃相應的支出於計提或支出當期記入成本或費用。除已披露的職工社會保障之外，本集團並無其他重大職工福利承諾。

(22) 其他流動負債－公路修理費用

為使已發生耗損的收費公路在移交給政府之前保持一定的使用狀態等形成的現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為其他流動負債－公路修理費用。

其他流動負債－公路修理費用按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的其他流動負債－公路修理費用賬面價值的增加金額，確認為利息費用

於資產負債表日，對其他流動負債－公路修理費用的賬面價值進行復核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(23) 或有事項

或有負債為過去的交易或者事項形成的潛在義務，其存在須通過未來不確定事項的發生或不發生予以證實；或過去的交易或事項形成的現時義務，履行該義務不是很可能導致經濟利益流出企業或該義務的金額不能可靠計量。

或有資產為過去的交易或事項形成的潛在資產，其存在須通過未來不確定的發生或不發生予以證實。

當因過去的經營行為而需在當期承擔某些現時義務，其履行很可能導致經濟利益的流出，在該義務的金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

(24) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，視同暫時性差異確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產的確認以本集團很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對子公司及聯營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回的情況外，確認為負債。對子公司及聯營企業投資相關的暫時性差異產生的遞延所得稅資產，當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認為資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；及本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。



四 重要會計政策和會計估計(續)

(25) 收入確認

收入於一項交易的最終結果可以被可靠地計量且與該項交易有關的未來經濟利益很可能流入本集團時認列。各項收入的認列基礎如下：

(a) 通行費收入、道路損失補償及施救收入

經營公路的通行費收入、道路損失補償及施救收入於收取時予以確認。

(b) 服務區經營收入

服務區經營收入系服務區便利店、餐飲以及租賃等收入，於實際收取時予以確認。

(c) 租金收入

租金收入採用直線法依租賃期平均確認。

(d) 利息收入

按存款的存續期間和實際的收益率計算確認。

(e) 高速公路委託管理收入

高速公路委託管理收入於服務提供時予以確認。

(26) 政府補助

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並依照相關資產的使用期限(25年)平均攤銷計入損益；與費用相關的政府補助確認為當期損益。

(27) 利潤分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(28) 分部報告

除建設、經營和管理收費公路外，本集團未經營其他對本集團經營成果有重大影響的行業，因此無需呈列行業分部數據。同時，由於本集團僅於一個地域內經營業務，收入主要來自中國安徽省，其主要資產亦位於中國安徽省，因此本報告也未呈列任何地域分部數據。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(29) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融資產的當前公允價值、現金流量折現法等。採用估值技術時，盡可能最大程度使用市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

(30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

本集團主要的會計估計和判斷為估計寧淮高速公路(天長段)的特許經營權期限；估計固定資產的可使用年限及淨殘值率；估計無形資產的使用壽命；估計長期應付少數股東款的還款進度；估計遞延所得稅資產和遞延所得稅負債相關資產或負債預期收回或清償的期間；估計為使已發生耗損的收費公路恢復為政府規定的使用狀態而預計發生的支出，以及估計各類資產的減值等。

本集團的管理層並未預見上述估計及判斷會對2009年6月30日的資產及負債會在未來一個會計年度內產生重大賬面金額調整的風險。

(31) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍包括本公司及子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其予以合併；從喪失實際控制權之日起停止合併。集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分作為少數股東權益在合併財務報表中股東權益項下單獨列示。

子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，在編製合併財務報表時，按照本公司的會計政策及會計期間對子公司的財務報表進行必要的調整。

對於因非同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其個別財務報表進行調整；對於因同一控制下企業合併取得的子公司，在編製合併財務報表時，視同該企業合併於報告期最早期間的期初已經發生，從報告期最早期間的期初起將其資產、負債、經營成果和現金流量納入合併財務報表，且其合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。



五 稅項

(1) 營業稅金及附加

本公司及宣廣公司按通行費收入的3%繳納營業稅；按道路施救收入、高速公路委託管理收入、服務區經營收入及租金收入的5%繳納營業稅。

除上述營業稅外，本集團尚需按當期應交營業稅的一定比例繳納其他與營業稅相關之稅項，包括城市維護建設稅、教育費附加、水利基金和防洪保護費等。

(2) 企業所得稅

全國人民代表大會於2007年3月16日通過了《中華人民共和國企業所得稅法》（「新所得稅法」），新所得稅法自2008年1月1日起施行。本公司適用的企業所得稅稅率自2008年1月1日從33%調整為25%。

截至2009年6月30日止6個月，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%。

(3) 代扣代繳所得稅

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），2008年1月1日之前本公司形成的未分配利潤，在2008年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；2008年及以後年度本公司新增利潤分配給境外股東的，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2008年度股利需要代扣代繳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。

六 重大會計政策變更

(1) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務

根據財政部於2008年9月12日頒佈的《企業會計準則解釋第2號》關於建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務的規定，本集團對截至2008年6月30日止6個月相關比較數字進行全面追溯調整後重新列報。調整金額列示如下：

本集團	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產的減少	(4,730,055,921.34)
在建工程的減少	(1,267,364,201.66)
無形資產的增加	5,997,420,123.00
遞延所得稅資產的增加	5,078,545.82
其他流動負債的增加	(20,314,183.26)
盈餘公積的減少	1,492,291.24
未分配利潤的減少	14,855,100.69
少數股東權益的增加	(1,111,754.49)
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本的增加	87,992.40
所得稅費用的減少	(21,998.10)
本公司	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產的減少	(4,093,230,468.75)
在建工程的減少	(1,228,024,563.08)
無形資產的增加	5,321,255,031.83
遞延所得稅資產的增加	4,996,302.19
其他流動負債的增加	(19,985,208.75)
盈餘公積的減少	1,492,291.23
未分配利潤的減少	13,496,615.33



六 重大會計政策變更(續)

(1) 建設經營移交方式(BOT)參與公共基礎設施建設業務(續)

	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本的增加	87,992.40
所得稅費用的減少	(21,998.10)

(2) 安全費用

根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》的規定，本集團對截至2008年6月30日止6個月相關比較數字進行全面追溯調整後重新列報。調整金額列示如下：

本集團	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產增加	4,035,945.19
遞延所得稅資產減少	(8,680,581.17)
長期應付款減少	33,071,732.19
盈餘公積增加	(35,317,553.79)
未分配利潤減少	7,185,140.66
少數股東權益增加	(294,683.08)
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本增加	1,630,822.31
所得稅費用減少	(528,454.66)
少數股東收益增加	(410,157.15)

六 重大會計政策變更(續)

(2) 安全費用(續)

本公司	2008年6月30日 (未經審計)
固定資產增加	2,468,869.25
遞延所得稅資產減少	(7,775,268.26)
長期應付款減少	30,328,359.75
盈餘公積增加	(35,317,553.79)
未分配利潤減少	10,295,593.05
	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本增加	181,287.14

本公司2008年度財務報表已按照《企業會計準則解釋第2號》及《企業會計準則講解2008》的規定對BOT項目和安全費用進行了全面追溯調整，並已披露於本公司2008年度財務報表中。



六 重大會計政策變更(續)

(3) 專項儲備－安全費用

本集團原根據財政部於2008年12月26日頒佈的《企業會計準則講解2008》，對已計提尚未使用的安全費用餘額計入盈餘公積－專項儲備項下，於以後年度實際使用後轉回未分配利潤項下，結轉金額以盈餘公積－專項儲備減至零為限。根據財政部於2009年6月11日頒佈的《企業會計準則解釋第3號》的規定，企業使用提取的安全費用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，應當通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。該等調整採用追溯調整。

上述會計政策的變更導致的影響如下：

本集團	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (未經審計)
固定資產減少	(3,563,766.27)	(3,840,734.91)
遞延所得稅資產增加	8,132,500.80	8,260,076.49
應交稅費減少	90,250.55	173,887.04
盈餘公積減少	35,109,073.58	35,109,073.58
未分配利潤增加	(9,208,244.08)	(8,916,962.26)
專項儲備增加	(30,928,835.15)	(31,143,278.31)
少數股東權益減少	369,020.57	357,938.37
	截至2009年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本減少	(844,848.78)	(1,630,822.31)
所得稅費用增加	211,212.17	528,454.66
少數股東收益增加	161,067.64	410,157.15

由於上述會計政策的變更導致本集團2008年1月1日的期初未分配利潤增加7,895,841.05元。

六 重大會計政策變更(續)

(3) 專項儲備－安全費用(續)

本公司	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (未經審計)
固定資產減少	(2,106,294.97)	(2,287,582.11)
遞延所得稅資產增加	7,775,268.26	7,775,268.26
應交稅費增加	(181,287.14)	(90,643.57)
盈餘公積減少	35,109,073.58	35,109,073.58
未分配利潤增加	(10,268,399.98)	(10,177,756.41)
專項儲備增加	(30,328,359.75)	(30,328,359.75)
	截至2009年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
營業成本減少	(362,574.28)	(181,287.14)
所得稅費用增加	90,643.57	—

由於上述會計政策的變更導致本公司2008年1月1日的期初未分配利潤增加10,295,593.05元。



七 子公司

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團的合併財務報表包括本公司及下述子公司的財務報表：

合併子公司	註冊地	註冊日期	註冊資本 人民幣千元	業務性質 及經營範圍	本公司合計 持股比例		本公司合計 表決權比例	
					直接擁有	間接擁有	直接擁有	間接擁有
宣廣公司 (a)	安徽省宣州市	1998年 7月25日	111,760	公路的建設、管理 及經營，目前主要 建設、管理及經營 宣廣高速公路	55.47%	—	55.47%	—
康誠藥業 (b)	安徽省合肥市	2002年 12月18日	10,000	中西藥及醫療器械 科研成果的研究、 開發及轉讓	65.00%	—	65.00%	—
寧宣杭公司 (c)	安徽省宣城市	2008年 4月2日	100,000	公路的建設、管理 及經營，目前尚 處於開辦期	70.00%	—	70.00%	—

(a) 宣廣公司

本公司於1998年7月25日與宣城市高等級公路建設管理有限公司(「宣城高管」)合營成立宣廣公司。雙方對其的投資總額為718,800,000元，其中71,880,000元為註冊資本。本公司出資比例為51%，投資總額與註冊資本差額計646,920,000元由本公司與宣城高管按各自出資比例以長期應收款的形式投入。合營期自宣廣公司成立日(1998年7月25日)起三十年。

根據雙方於1998年7月18日所簽訂的協議，宣廣公司的全部「收益」(即收入扣除行政費用及日常營運開支(不包括折舊及攤銷)及稅項後，即淨利潤與折舊及攤銷之和)將優先分派給本公司，直至本公司收回投資總額。其後，「收益」將按雙方出資比例分派。在宣廣公司清算時，任何的未分派「收益」將按本公司與宣城高管於清算前註冊資本的比例分派。此後，任何剩餘的資產及管理權將無條件歸宣城高管所有。

七 子公司(續)

(a) 宣廣公司(續)

於2003年8月，本公司與宣城高管簽訂《關於對宣廣高速公路有限責任公司增資擴股的合約書》，雙方約定宣城高管將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，宣廣高速公路南環段經國有資產管理部門確認的評估價值為400,080,000元，雙方約定的價值為398,800,000元，其中39,880,000元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計358,920,000元以長期應收款的形式投入。於2003年9月，本公司與宣城高管簽訂《關於收購宣廣高速公路有限責任公司權益的合同書》，本公司以253,350,000元的對價自宣城高管取得宣廣公司的相應權益。完成該交易後，本公司取得宣城高管佔宣廣公司4.47%的權益，計25,335,000元，並取得宣城高管長期應收宣廣公司款計228,015,000元。上述增資及收購後，宣廣公司的註冊資本為111,760,000元，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。根據雙方約定，上段所述宣廣公司之收益分配方式與增資及收購前保持一致。

根據2007年度宣廣公司的二屆九次董事會決議，自2007年度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後再按上述收益分配方式進行分配。

根據上述收益分配方式，截至2009年6月30日止6個月宣廣公司按股權比例計算其淨利潤歸屬於宣城高管的部分為27,273,993.06元(2008年同期：24,902,862.18元(經重編，未經審計))。

(b) 康誠公司

本公司與其他非關聯方的投資者於2002年12月合營成立了康誠藥業，註冊資本為10,000,000元。本公司以現金計6,500,000元出資，直接擁有康誠藥業65%的權益。因康誠藥業截至2009年6月30日止6個月及2008年同期之營業收入、淨虧損絕對額和2009年6月30日及2008年12月31日的總資產餘額均未達到本集團合併之營業收入、合併淨利潤及合併總資產的10%，本集團無需編製分部報告。

(c) 寧宣杭公司

本公司於2008年4月2日與宣城交建合資成立寧宣杭公司，註冊資本為100,000,000元。本公司以現金計70,000,000元出資，直接擁有寧宣杭公司70%的權益。於2009年6月30日，寧宣杭公司尚處於開辦期。



八 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
庫存現金	5,251.11	5,859.51
銀行活期存款－人民幣	432,066,819.89	514,135,209.14
－港幣(折合人民幣)	<u>16,875,438.13</u>	<u>17,093,643.57</u>
	<u>448,947,509.13</u>	<u>531,234,712.22</u>

貨幣資金中包括以下外幣餘額：

	2009年6月30日			2008年12月31日		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港元	19,144,002.42	0.8815	<u>16,875,438.13</u>	19,382,745.87	0.8819	<u>17,093,643.57</u>

2009年6月30日列示於現金流量表的現金及現金等價物指貨幣資金。

八 合併財務報表項目附註(續)

(2) 其他應收款

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
應收結算中心通行費及管理費	15,259,224.12	9,555,460.80
應收服務區租賃款	1,578,887.16	3,510,709.00
其他	3,886,031.87	3,118,017.01
	<u>20,724,143.15</u>	<u>16,184,186.81</u>
減：壞賬準備	—	—
	<u><u>20,724,143.15</u></u>	<u><u>16,184,186.81</u></u>

其他應收款餘額賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備	金額	佔總額 比例(%)	壞賬準備
一年以內	19,409,263.93	93.66	—	15,088,072.36	93.23	—
一到二年	1,276,691.20	6.16	—	1,057,926.43	6.54	—
二年及以上	38,188.02	0.18	—	38,188.02	0.23	—
	<u>20,724,143.15</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>16,184,186.81</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(2) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

	2009年6月30日				2008年12月31日			
	佔總額		壞賬 準備	計提 比例	佔總額		壞賬 準備	計提 比例
	金額	比例(%)			金額	比例(%)		
單項金額重大	18,051,047.14	87.10	—	—	13,066,169.80	80.73	—	—
單項金額不重大 但組合風險較大	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	2,673,096.01	12.90	—	—	3,118,017.01	19.27	—	—
	<u>20,724,143.15</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,184,186.81</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2009年6月30日及2008年12月31日，本公司管理層認為其他應收款無重大回收風險，無需計提壞賬準備。

其他應收款中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的欠款 (2008年12月31日：無)。

於2009年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計17,396,099.76元 (2008年12月31日：14,431,423.84元)，佔其他應收款總額的84% (2008年12月31日：89%)，賬齡均為一年以內。

(3) 存貨

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
公路養護材料	<u>2,024,516.23</u>	<u>1,857,235.08</u>

於2009年6月30日及2008年12月31日，本公司管理層認為存貨無重大跌價跡象，無需計提存貨跌價準備。

八 合併財務報表項目附註(續)

(4) 長期股權投資

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
聯營企業(a)	24,430,985.27	23,927,520.85
其他長期股權投資(b)	18,000,000.00	18,000,000.00
	42,430,985.27	41,927,520.85
減：長期股權投資減值準備	—	—
	42,430,985.27	41,927,520.85

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團不存在長期股權投資變現及收益匯回的重大限制，也無需計提長期投資減值準備。

(a) 聯營企業

	初始投資成本	追加投資	2008年 12月31日 (業經審計)	按權益法調整 的淨損益 附註八(27)	宣告分派的 現金股利	追加投資	2009年 6月30日 (未經審計)
安徽高速傳媒有限公司 (「高速傳媒」)	1,444,000.00	17,556,000.00	23,927,520.85	503,464.42	—	—	24,430,985.27

				2009年6月30日		截至2009年6月30日止6個月	
註冊地	業務性質	註冊 資本	持股 比例	表決權 比例	資產總額	負債總額	營業收入 淨利潤
高速傳媒	安徽合肥 從事廣告、室內外 裝飾以及工藝禮品 的設計、製作和 代理業務	5千萬	38%	38%	100,605,774.63	36,313,708.13	12,340,151.00 1,324,906.36

於2002年8月8日，本公司與安徽省現代交通經濟開發公司和安徽安聯高速公路有限公司共同出資設立高速傳媒(原「安徽高速公路廣告有限公司」)。高速傳媒原註冊資本為3,800,000.00元，本公司佔其38%的權益。於2008年8月，高速傳媒的註冊資本增加至50,000,000.00元，其中本公司以現金出資17,556,000.00元。此次增資後，本公司仍佔高速傳媒38%的權益。上述增資業經安徽安瑞會計師事務所審驗並出具驗資報告。

截至2009年6月30日止6個月，高速傳媒未分派現金股利(2008年同期：3,990,000.00元)。



八 合併財務報表項目附註(續)

(4) 長期股權投資(續)

(b) 其他長期股權投資

被投資公司名稱	2008年		2009年	
	12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	6月30日 (未經審計)
合肥信息投資有限公司 (「信息投資公司」)	18,000,000.00	—	—	18,000,000.00

於2002年12月30日，本公司與合肥市國有資產控股有限公司、安徽省電信公司等4家投資者合營成立了信息投資公司。信息投資公司註冊資本為100,000,000.00元，本公司以現金出資18,000,000.00元，佔其18%的權益。信息投資公司主要從事信息基礎設施投資和信息技術服務。截至2009年6月30日止6個月信息投資公司未分配現金股利(附註八(27))(2008年同期：900,000.00元)。

(5) 投資性房地產

	房屋及建築物
原價	
2008年12月31日(業經審計)	34,464,939.32
本期轉入固定資產(附註八(6))	(17,538,929.76)
2009年6月30日(未經審計)	<u>16,926,009.56</u>
累計折舊	
2008年12月31日(業經審計)	(4,684,230.31)
本期轉入固定資產(附註八(6))	2,480,698.54
本期增加	(462,667.83)
2009年6月30日(未經審計)	<u>(2,666,199.60)</u>
淨值	
2009年6月30日(未經審計)	<u>14,259,809.96</u>
2008年12月31日(業經審計)	<u>29,780,709.01</u>

截至2009年6月30日止6個月，本集團將淨值為15,058,231.22元(原值：17,538,929.76元)的房屋及建築物的用途改變為自用。自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產核算。

八 合併財務報表項目附註(續)

(6) 固定資產

本集團之固定資產變動如下：

	2008年	投資性		本期增加	本期減少	2009年
	12月31日	房地產轉入	在建工程轉入			6月30日
	(經重編，未經審計)	(附註八(5))	(附註八(7))			(未經審計)
原值						
房屋及建築物	381,830,975.11	17,538,929.76	—	—	—	399,369,904.87
安全設施	344,966,054.69	—	11,004,468.32	26,161,358.92	—	382,131,881.93
通訊及監控設施	196,872,381.14	—	358,680.00	—	—	197,231,061.14
收費設施	107,498,542.43	—	—	887,400.00	—	108,385,942.43
機械設備	17,704,038.92	—	—	637,390.00	—	18,341,428.92
車輛	73,300,104.50	—	—	1,099,270.76	(150,000.00)	74,249,375.26
其他設備	58,655,419.78	—	—	924,324.80	—	59,579,744.58
	<u>1,180,827,516.57</u>	<u>17,538,929.76</u>	<u>11,363,148.32</u>	<u>29,709,744.48</u>	<u>(150,000.00)</u>	<u>1,239,289,339.13</u>
累計折舊						
房屋及建築物	(71,860,184.64)	(2,480,698.54)	—	(6,234,961.26)	—	(80,575,844.44)
安全設施	(262,249,351.32)	—	—	(11,632,560.98)	—	(273,881,912.30)
通訊及監控設施	(102,958,300.58)	—	—	(7,572,087.06)	—	(110,530,387.64)
收費設施	(54,312,478.34)	—	—	(6,425,021.13)	—	(60,737,499.47)
機械設備	(11,171,729.14)	—	—	(753,772.29)	—	(11,925,501.43)
車輛	(39,461,147.46)	—	—	(3,062,721.03)	103,795.89	(42,420,072.60)
其他設備	(41,856,958.52)	—	—	(3,783,391.51)	—	(45,640,350.03)
	<u>(583,870,150.00)</u>	<u>(2,480,698.54)</u>	<u>—</u>	<u>(39,464,515.26)</u>	<u>103,795.89</u>	<u>(625,711,567.91)</u>
淨值						
房屋及建築物	309,970,790.47					318,794,060.43
安全設施	82,716,703.37					108,249,969.63
通訊及監控設施	93,914,080.56					86,700,673.50
收費設施	53,186,064.09					47,648,442.96
機械設備	6,532,309.78					6,415,927.49
車輛	33,838,957.04					31,829,302.66
其他設備	16,798,461.26					13,939,394.55
	<u>596,957,366.57</u>					<u>613,577,771.22</u>

截至2009年6月30日止6個月，折舊費用計入營業成本計39,464,515.26元(2008年同期：43,761,961.61元(經重編，未經審計))。



八 合併財務報表項目附註(續)

(7) 在建工程

工程名稱	預算數	2008年		本期轉入	2009年		工程投入佔 預算的比例
		12月31日 (業經審計)	本期增加	固定資產 附註八(6)	6月30日 (未經審計)	資金來源	
高新園區辦公樓	105,000,000.00	60,184,275.85	10,302,821.16	—	70,487,097.01	自有資金	67.13%
高新園區2、3號公寓樓	41,000,000.00	37,540,863.57	—	—	37,540,863.57	自有資金	91.56%
零星項目	—	<u>24,554,244.95</u>	<u>8,536,730.26</u>	<u>(11,363,148.32)</u>	<u>21,727,826.89</u>	自有資金	
		122,279,384.37	18,839,551.42	(11,363,148.32)	129,755,787.47		
減：在建工程減值準備		—	—	—	—		
合計		<u>122,279,384.37</u>	<u>18,839,551.42</u>	<u>(11,363,148.32)</u>	<u>129,755,787.47</u>		

截至2009年6月30日止6個月，本集團在建工程無利息資本化（2008年同期：無）。

高新園區辦公樓和高新園區2、3號公寓樓用於本公司辦公用樓宇及單身公寓。

八 合併財務報表項目附註(續)

(8) 無形資產

	原價	2008年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期攤銷	2009年6月30日 (未經審計)	累計攤銷額
收費公路特許經營權(a)	9,751,423,328.38	7,197,936,229.47	523,740,176.33	(130,494,150.94)	7,591,182,254.86	2,160,241,073.52
土地使用權	16,590,067.69	12,481,652.89	—	(323,131.74)	12,158,521.15	4,431,546.54
外購軟件	2,203,060.00	1,505,622.95	—	(99,137.70)	1,406,485.25	796,574.75
非專利技術	3,500,000.00	1,341,667.16	—	(174,999.96)	1,166,667.20	2,333,332.80
		<u>9,773,716,456.07</u>				<u>2,167,802,527.61</u>
其中：借款費用資本化金額		83,787,310.13	45,490,780.68	—	129,278,090.81	
減：無形資產減值準備		—	—	—	—	
		<u>7,213,265,172.47</u>	<u>523,740,176.33</u>	<u>(131,091,420.34)</u>	<u>7,605,913,928.46</u>	

(a) 本期增加主要系合寧高速公路及高界高速公路改擴建工程。於2009年6月30日，收費公路特許經營權中有合計人民幣2,653,676,611.11元的公路改擴建工程尚未完工。

截至2009年6月30日止6個月，上述工程的資金來源均為本集團自有資金及銀行流動資金貸款。截至2009年6月30日止6個月，用於確定借款費用資本化金額的資本化率為年利率5.3063%（2008年同期：6.4435%）。

於2009年6月30日，本公司所屬寧淮高速公路天長段、合寧高速公路4車道擴建至8車道以及廣德主線站擴建相關土地的土地權證尚在辦理過程中。

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團無形資產無減值跡象，無需計提無形資產減值準備。



八 合併財務報表項目附註(續)

(9) 短期借款

	幣種	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
信用借款	人民幣	<u>2,615,000,000.00</u>	<u>2,225,000,000.00</u>

截至2009年6月30日止6個月，短期銀行借款餘額的年利率區間為4.374%至7.0965% (2008年同期：5.832%至7.0965%)。

於2009年6月30日，本集團尚未使用的銀行借款信用額度為795,000,000.00元 (2008年12月31日：345,000,000.00元)。

(10) 應付賬款

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
應付賬款	<u>554,922,106.80</u>	<u>518,120,603.28</u>

於2009年6月30日及2008年12月31日，應付賬款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於2009年6月30日及2008年12月31日，本集團應付賬款餘額中無賬齡超過3年的應付賬款。

八 合併財務報表項目附註(續)

(11) 應付職工薪酬

	2008年			2009年
	12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	3,271,493.57	28,238,202.35	(29,020,817.74)	2,488,878.18
績效工資	22,886,900.00	—	—	22,886,900.00
社會保險費	3,946,077.45	10,921,093.18	(10,284,137.89)	4,583,032.74
其中：醫療保險費	279,145.38	1,256,855.17	(1,260,905.15)	275,095.40
基本養老保險	23,042.87	4,272,594.01	(4,290,483.36)	5,153.52
補充養老保險	107,526.00	1,639,161.00	(867,274.00)	879,413.00
失業保險費	(7,884.81)	310,465.37	(289,791.37)	12,789.19
住房公積金	3,544,248.01	3,211,571.04	(3,345,743.14)	3,410,075.91
其他	—	230,446.59	(229,940.87)	505.72
工會經費和職工教育經費	3,779,870.40	661,974.55	(2,294,878.58)	2,146,966.37
	<u>33,884,341.42</u>	<u>39,821,270.08</u>	<u>(41,599,834.21)</u>	<u>32,105,777.29</u>

(12) 應交稅費

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (經重編·未經審計)
營業稅及附加(附註五(1))	8,013,696.32	17,694,644.17
企業所得稅(附註五(2))	24,334,824.35	118,274,972.96
其他稅項	511,633.63	3,632,204.37
	<u>32,860,154.30</u>	<u>139,601,821.50</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(13) 其他應付款

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
工程項目存入押金	45,976,984.06	37,714,011.28
應付聯網中心收入	34,885,204.00	36,112,987.24
路面維修及中控維護費	2,471,041.42	988,260.92
其他	37,525,016.92	12,001,957.96
	<u>120,858,246.40</u>	<u>86,817,217.40</u>

工程項目存入押金為工程單位為本集團施工而收取的保證押金；應付聯網中心收入系代收通行費收入。上述應付款不計息。

於2009年6月30日及2008年12月31日，其他應付款中無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東的款項。

於2009年6月30日及2008年12月31日，其他應付款餘額中無賬齡大於3年的應付款項。

(14) 長期應付款

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
應付少數股東款－宣城高管(附註七(a),附註九(7(c)))	257,149,669.08	249,568,464.05
減：一年內到期部分	—	—
	<u>257,149,669.08</u>	<u>249,568,464.05</u>

八 合併財務報表項目附註(續)

(14) 長期應付款(續)

長期應付少數股東款—宣城高管系宣城高管投資於宣廣公司之投資總額與其所佔宣廣公司註冊資本比例部分之差額，按攤餘成本計量。此餘額不計息，依合同約定分期償還(附註七(a)及附註八(26(a)))。

於2009年6月30日，長期應付宣城高管款項的公允價值為259,211,610.98元(2008年12月31日：251,681,178.61元)。

長期應付款到期日分析如下：

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
一到二年	—	—
二到五年	38,053,985.56	24,987,899.04
五年以上	219,095,683.52	224,580,565.01
	<u>257,149,669.08</u>	<u>249,568,464.05</u>

(15) 遞延所得稅資產和負債

(a) 遞延所得稅資產

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	遞延所得稅 資產 (未經審計)	可抵扣 暫時性差異 (未經審計)	遞延所得稅 資產 (經重編， 未經審計)	可抵扣 暫時性差異 (經重編， 未經審計)
效益工資(附註八(11))	6,341,475.00	22,886,900.00	6,341,475.00	22,886,900.00
專項儲備—安全費用 (附註八(21))	8,132,500.80	30,928,835.15	8,260,076.49	31,143,278.31
其他流動負債—公路修理費用 (附註八(17))	2,133,526.55	8,534,106.19	3,991,498.06	15,965,992.23
遞延收益(附註八(16))	14,850,000.00	45,000,000.00	15,180,000.00	46,000,000.00
	<u>31,457,502.35</u>	<u>107,349,841.34</u>	<u>33,773,049.55</u>	<u>115,996,170.54</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(15) 遞延所得稅資產和負債(續)

(b) 遞延所得稅負債

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	遞延所得稅 負債 (未經審計)	應納稅 暫時性差異 (未經審計)	遞延所得稅 負債 (業經審計)	應納稅 暫時性差異 (業經審計)
長期應付款攤餘成本和計稅 基礎差異(附註八(14))	47,691,653.72	190,766,614.92	49,586,954.98	198,347,819.95

於2009年6月30日，因效益工資產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月內實現；因專項儲備—安全費用產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月後實現；因其他流動負債產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月後實現；因遞延收益產生的遞延所得稅資產預計在2010年至2032年間實現；因長期應付款攤餘成本和計稅基礎差異產生的遞延所得稅負債預計在2010年至2022年間實現。

於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債按照其相關暫時性差異的實現或清償年度的適用稅率計量。

(16) 其他非流動負債—遞延收益

	2008年	本期增加	本期攤銷	2009年
	12月31日 (業經審計)			6月30日 (未經審計)
與資產相關的政府補助 (附註四(26))	46,000,000.00	—	(1,000,000.00)	45,000,000.00

與資產相關的政府補助系本公司於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路(天長段)的建設資金補貼款。

八 合併財務報表項目附註(續)

(17) 其他流動負債

	2008年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
公路修理費用(附註四(22))	15,965,992.23	—	(7,431,886.04)	8,534,106.19

(18) 股本

	2008年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
有限售條件股份—				
國家持股				
國有法人持股	352,720,000	—	(352,720,000)	—
其他內資持股	181,158,000	—	(181,158,000)	—
其中：境內非國有法人持股	181,158,000	—	(181,158,000)	—
境內自然人持股	—	—	—	—
外資持股				
其中：境外法人持股	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—
	—	—	—	—
	<u>533,878,000</u>	<u>—</u>	<u>(533,878,000)</u>	<u>—</u>
無限售條件股份—				
人民幣普通股	631,722,000	533,878,000	—	1,165,600,000
境外上市的外資股	493,010,000	—	—	493,010,000
其他	—	—	—	—
	<u>1,124,732,000</u>	<u>533,878,000</u>	<u>—</u>	<u>1,658,610,000</u>
	<u>1,658,610,000</u>	<u>533,878,000</u>	<u>(533,878,000)</u>	<u>1,658,610,000</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(18) 股本(續)

本公司於2006年2月14日公佈了《皖通高速股權分置改革說明書(修訂稿)》，根據該方案本公司非流通股股東總公司和華建交通經濟開發中心(「華建交通」)擬分別向本公司A股股東作現金和股票對價安排。本公司A股股東每持有10股A股合計獲得2股股票和4.35元現金對價。其中：總公司向A股股東每10股安排4.35元現金對價和0.80636股股票對價，華建交通向A股股東每10股安排1.19364股股票對價。上述股權分置方案已於2006年2月獲股東大會及國有資產監督管理部門的批准。

另外，總公司與華建交通為此次股權分置予以特殊承諾，其中包括將在年度股東大會上提出本公司現金分紅比例不低於當期實現可供投資者分配利潤的60%的分紅議案，並保證在股東大會表決時對該議案投贊成票。

根據股改承諾，本公司部分限售流通股(總公司352,720,000股、華建交通181,158,000股)自2009年4月3日起上市流通(2008年4月3日：總公司82,930,500股、華建交通82,930,500股)。

於2009年6月30日，本公司限售流通股已全部上市流通。

八 合併財務報表項目附註(續)

(19) 資本公積

	2008年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
股本溢價(a)	1,176,589,474.27	—	—	1,176,589,474.27
收購少數股東股權溢價(b)	(699,147,059.16)	—	—	(699,147,059.16)
其他	412,269.32	—	—	412,269.32
	<u>477,854,684.43</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>477,854,684.43</u>

(a) 股本溢價系以國有股面值從總公司換取淨資產而產生的股本溢價及發行H股及A股之總發行收入超過股票面值部分扣除因發行股票發生的相關費用後的淨額。

(b) 根據本公司第三屆董事會第十四次會議的有關決議，本公司於2005年3月4日與總公司簽署了《關於收購安徽高界高速公路有限責任公司的股權轉讓／收購合同書》(「合同書」)，約定由本公司向總公司收購其持有的安徽高界高速公路有限責任公司(「高界公司」)49%權益，交易金額總計人民幣1,350,000,000.00元。該項交易已於2005年5月20日獲股東大會批准並於2005年10月6日取得安徽省人民政府國有資產監督管理委員會項目核准批復。

依照交易雙方於上述合同書中的約定，本公司分別於2005年12月28日及2006年1月6日就上述交易向總公司支付人民幣400,000,000.00元及人民幣950,000,000.00元的對價，完成該交易後高界公司成為本公司的全資子公司。於2006年5月16日，高界公司註銷其法人資格並將其資產及負債併入本公司核算。

本公司因收購該49%的少數股東股權而產生的溢價列示如下：

交易支付的對價	1,350,000,000.00
減：高界公司長期應付總公司款項	(503,852,940.84)
高界公司49%的股東權益	(147,000,000.00)
	<u>699,147,059.16</u>
收購少數股東股權溢價	<u>699,147,059.16</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(20) 盈餘公積

	2008年 12月31日 (經重編， 未經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	675,739,533.63	—	—	675,739,533.63
任意盈餘公積金	657,669.58	—	—	657,669.58
	<u>676,397,203.21</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>676,397,203.21</u>

根據《中華人民共和國公司法》本公司章程及董事會決議，本公司按年度淨利潤(彌補以前年度虧損後)的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到股本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。除了用於彌補虧損外，法定盈餘公積金於增加股本後，其餘額不得少於股本的25%。

本公司任意盈餘公積金的提取額由董事會提議，經股東大會批准。在得到相應的批准後，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

(21) 專項儲備－安全費用

	2008年 12月31日 (經重編， 未經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
專項儲備(附註四(20))	31,143,278.31	—	(214,443.16)	30,928,835.15
	<u>31,143,278.31</u>	<u>—</u>	<u>(214,443.16)</u>	<u>30,928,835.15</u>

八 合併財務報表項目附註(續)

(22) 未分配利潤

根據本公司章程，利潤分派按中國會計制度編製的法定賬目及香港會計準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。根據2009年3月6日董事會通過的決議，2008年度按已發行股份1,658,610,000股計算，向全體股東按每十股派發現金股利2.3元(含稅)，共計381,480,000.00元。上述提議已於2009年4月24日經股東大會批准。

本公司董事會建議不派發2009年中期股利。

於2009年6月30日，未分配利潤中屬於本公司子公司提取盈餘公積歸屬於本公司的金額為87,899,034.84元(2008年12月31日：87,899,034.84元(經重編，未經審計))。

(23) 少數股東權益

歸屬於各子公司少數股東的少數股東權益列示如下，

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
宣廣公司	171,802,543.26	188,374,329.71
康誠藥業	1,419,020.11	1,488,671.76
寧宣杭公司	30,000,000.00	30,000,000.00
	<u>203,221,563.37</u>	<u>219,863,001.47</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(24) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
主營業務收入	842,778,057.03	832,184,125.02
其他業務收入	13,937,105.27	10,296,871.25
	856,715,162.30	842,480,996.27

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
主營業務成本	235,853,395.93	248,713,591.34
其他業務成本	3,045,965.99	2,864,745.94
	238,899,361.92	251,578,337.28

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2009年6月30日止6個月		截至2008年6月30日止6個月	
	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)	主營業務收入 (經重編， 未經審計)	主營業務成本 (經重編， 未經審計)
通行費收入	820,847,775.26	(221,533,523.20)	803,537,820.10	(228,158,777.98)
服務區經營收入	21,930,281.77	(14,319,872.73)	28,646,304.92	(20,554,813.36)
	842,778,057.03	(235,853,395.93)	832,184,125.02	(248,713,591.34)

八 合併財務報表項目附註(續)

(24) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2009年6月30日止6個月		截至2008年6月30日止6個月	
	其他業務收入 (未經審計)	其他業務成本 (未經審計)	其他業務收入 (經重編， 未經審計)	其他業務成本 (經重編， 未經審計)
高速公路委託管理收入 (附註九(6)(c))	11,956,044.80	(1,740,000.00)	8,085,657.25	(1,568,806.03)
施救收入	943,077.00	(902,500.64)	1,172,876.00	(844,084.70)
其他租賃收入	1,037,983.47	(403,465.35)	1,038,338.00	(451,855.21)
	<u>13,937,105.27</u>	<u>(3,045,965.99)</u>	<u>10,296,871.25</u>	<u>(2,864,745.94)</u>

(25) 營業稅金及附加

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
營業稅(附註五(1))	25,140,934.83	24,189,459.55
城市維護建設稅(附註五(1))	1,352,673.46	1,297,461.77
教育費附加及其他(附註五(1))	1,285,718.24	1,316,755.54
	<u>27,779,326.53</u>	<u>26,803,676.86</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(26) 財務費用(收入)－淨額

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
利息收入	(2,017,960.67)	(2,276,881.91)
利息支出	14,529,734.45	25,687,234.78
長期應付款攤餘成本攤銷(a)	7,581,205.03	7,140,781.02
匯兌損失－淨額	(4,827.89)	644,640.22
其他	231,722.03	—
	<u>20,319,872.95</u>	<u>31,195,774.11</u>

- (a) 根據《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》，本集團長期應付少數股東款初始認列的金額以公允價值記錄，其後按攤餘成本列賬，所得款項與贖回價值間之差額則於借款期內以實際利率法確認為財務費用。

(27) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
按權益法享有或分擔的被投資單位淨收益的份額(附註八(4)(a))	503,464.42	485,682.83
按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利(附註八(4)(b))	—	900,000.00
	<u>503,464.42</u>	<u>1,385,682.83</u>

八 合併財務報表項目附註(續)

(28) 營業外收入及營業外支出

(a) 營業外收入

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
道路損壞賠償收入	2,570,612.13	3,618,865.00
與資產相關的政府補助(附註八(16))	1,000,000.00	1,000,000.00
非流動資產處置收益	105,000.00	—
	<u>3,675,612.13</u>	<u>4,618,865.00</u>

(b) 營業外支出

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
道路損壞賠償支出	1,251,422.88	1,840,738.56
非流動資產處置損失	45,734.11	68,685.33
捐贈支出	—	1,000,000.00
	<u>1,297,156.99</u>	<u>2,909,423.89</u>



八 合併財務報表項目附註(續)

(29) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
本期所得稅費用	110,487,390.79	121,292,912.90
遞延所得稅(附註八(15))	420,245.94	(899,898.69)
	<u>110,907,636.73</u>	<u>120,393,014.21</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
利潤總額	509,168,254.20	479,255,698.67
按適用稅率計算的所得稅費用	127,292,063.55	116,189,439.22
非應納稅所得的投資收益等	(125,866.11)	(346,420.71)
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	667,511.53	2,919,709.95
以前年度所得稅費用與匯算清繳的差異(a)	(16,926,072.24)	1,630,285.75
所得稅費用	<u>110,907,636.73</u>	<u>120,393,014.21</u>

- (a) 本公司於2008年度從安徽省財政廳收到的財政補貼計人民幣59,120,000.00元。於2008年年度匯算清繳中，上述財政補貼准予在計算2008年度應納稅所得額時從收入總額中減除。由於上述事項導致的2008年度所得稅費用與匯算清繳的差異計人民幣14,780,000.00元計入2009年度當期利潤表中。

八 合併財務報表項目附註(續)

(30) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	371,056,276.06	334,030,740.13
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,658,010,000.00	1,658,010,000.00
基本每股收益	0.2237	0.2014

(b) 稀釋每股收益

本公司無稀釋性潛在普通股，因此本公司稀釋每股收益與基本每股收益金額一致。



八 合併財務報表項目附註(續)

(31) 現金流量表附註

(a) 將合併淨利潤調節為經營活動的現金流量：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
歸屬於本公司股東的淨利潤	371,056,276.06	334,030,740.13
少數股東損益	27,204,341.41	24,831,944.33
	<hr/>	<hr/>
淨利潤	398,260,617.47	358,862,684.46
加：固定資產折舊	39,464,515.26	43,761,967.61
投資性房地產折舊	462,667.83	484,280.57
無形資產攤銷	131,091,420.34	129,485,939.05
非流動資產處置損失	45,734.11	68,685.33
非流動資產處置收益	(105,000.00)	—
財務費用	20,092,978.81	30,551,133.89
投資收益	(503,464.42)	(1,385,682.83)
遞延所得稅資產減少	2,315,547.20	885,296.57
遞延所得稅負債減少	(1,895,301.26)	(1,785,195.26)
存貨的增加	(167,281.15)	(174,622.48)
其他流動負債的減少	(7,431,886.04)	87,992.40
經營性應收項目的增加	(4,384,555.53)	(3,586,397.89)
經營性應付項目的減少	(75,865,795.36)	(159,091,986.42)
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生的現金流量淨額	501,380,197.26	398,164,095.00
	<hr/>	<hr/>

八 合併財務報表項目附註(續)

(31) 現金流量表附註(續)

(b) 現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
現金及現金等價物的期末餘額	448,947,509.13	492,026,893.86
減：現金及現金等價物的期初餘額	(531,234,712.22)	(407,177,936.73)
現金及現金等價物淨(減少)增加額	(82,287,203.09)	84,848,957.13

(c) 支付其他與經營活動有關的現金

現金流量表中支付其他與經營活動有關的現金主要包括：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
業務招待費	1,152,650.49	1,240,654.24
辦公費	361,783.56	362,746.49
宣傳廣告費	225,619.00	547,030.60
	1,740,053.05	2,150,431.33



九 關聯方關係及其交易

(1) 關聯方關係

企業名稱	註冊地	主營業務	與本公司的關係	經濟性質或類型	法定代表人
總公司	安徽省合肥市	高等級公路建設、 規劃、設計、監理、 技術諮詢、配套服務 及經營管理	第一大股東	國有獨資公司	王水
宣廣公司	安徽省宣州市	公路的建設、 管理及經營	子公司	有限責任公司	屠筱北
康誠藥業	安徽省合肥市	中西藥及醫療器械 科研成果的研究、 開發及轉讓	子公司	有限責任公司	謝新宇
寧宣杭公司	安徽省宣城市	公路的建設、 管理及經營	子公司	有限責任公司	屠筱北

(2) 關聯方的實收資本及其變化

	2008年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2009年6月30日 (未經審計)
總公司	4,525,819,000.00	—	—	4,525,819,000.00
宣廣公司	111,760,000.00	—	—	111,760,000.00
康誠藥業	10,000,000.00	—	—	10,000,000.00
寧宣杭公司	100,000,000.00	—	—	100,000,000.00

九 關聯方關係及其交易(續)

(3) 本公司直接或間接持有其控制的關聯方之權益及其變化

	2008年12月31日(業經審計)		本期增加(減少)		2009年6月30日(未經審計)	
	金額	%	金額	%	金額	%
宣廣公司	61,995,000.00	55.47	—	—	61,995,000.00	55.47
康誠藥業	6,500,000.00	65.00	—	—	6,500,000.00	65.00
寧宣杭公司	70,000,000.00	70.00	—	—	70,000,000.00	70.00

(4) 關聯方所持股份及其變化

	2008年12月31日 (業經審計)		本期增加		本期減少		2009年6月30日 (未經審計)	
	金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
總公司	518,581,000.00	31.27	—	—	—	—	518,581,000.00	31.27

(5) 其他不存在控制關係的關聯方

公司名稱	與本公司的關係
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)	總公司之子公司
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)	總公司之子公司
安徽省沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	總公司之子公司
安徽省合淮阜高速公路有限公司(「合淮阜高速」)	總公司之子公司
安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)	總公司之子公司
安徽高速公路房地產有限公司(「高速房地產」)	總公司之子公司
宣城高管	宣廣公司之少數股東



九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方交易

(a) 向總公司及總公司之子公司提供高速公路聯網收費系統管理服務(賬列營業收入)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
總公司	1,874,250.00	—
安聯公司	624,750.00	—
沿江高速	624,750.00	—
合淮阜高速	624,750.00	—
	<u>3,748,500.00</u>	<u>—</u>

(b) 向高速投資及驛達公司提供辦公樓租賃(賬列營業收入)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
驛達公司	183,078.00	183,078.00
高速投資	130,752.67	169,320.00
	<u>313,830.67</u>	<u>352,398.00</u>

九 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方交易(續)

- (c) 委託驛達公司經營管理所轄服務區所支付的委託管理費(賬列營業成本)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編， 未經審計)
驛達公司	1,740,000.00	1,568,806.03

2008年度以前，本公司收費公路所轄服務區便利店及餐飲等業務系通過租賃他方並收取租金方式運營。根據本公司與驛達公司簽署的委託經營管理合同，自2008年1月1日起，本公司委託驛達公司經營管理收費公路所轄服務區便利店及餐飲業務。本公司就此委託管理服務每年支付驛達公司委託管理費3,500,000.00元。

- (d) 關鍵管理人員薪酬(賬列管理費用)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	956,250.00	830,000.00

- (e) 本公司接受關聯方提供的委託建設服務所支付的工程管理費用(賬列管理費用)

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
高速房地產	1,493,743.60	—

截至2009年6月30日止6個月，上述交易為本公司就關聯方為高新園區辦公樓及公寓樓提供委託建設服務而支付的工程管理費用，賬列管理費用。



九 關聯方關係及其交易(續)

(7) 應收應付關聯方款項餘額

(a) 應付賬款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (業經審計)
高速投資	<u>357,741.00</u>	<u>357,741.00</u>

(b) 其他應付款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (業經審計)
驛達公司	<u>4,257,475.84</u>	<u>3,014,647.57</u>

(c) 長期應付款

	2009年 6月30日 (未經審計)	2008年 12月31日 (業經審計)
宣城高管(附註八(14))	<u>257,149,669.08</u>	<u>249,568,464.05</u>

除於附註八(14)中所述之長期應付款外，應收、應付關聯方款項均是因上述關聯交易及與關聯方相互代墊費用而產生。該等款項無擔保、不計息且無固定還款期限。

於2009年6月30日，本集團長期應付關聯方款佔長期應付款餘額100%(2008年12月31日：100%)。

十 承諾事項

截至2009年6月30日，本集團之重大承諾事項如下：

本公司自2006年9月開始進行合寧高速公路四車道擴建至八車道工程，總預算為1,964,000,000.00元。截至2009年6月30日該項目已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為27,483,000.00元，已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾約為98,622,000.00元（2008年12月31日：441,559,000.00元）。

本公司自2007年底開始進行高界高速公路改建工程，總預算為830,000,000.00元。截至2009年6月30日該項目已獲董事會批准而尚未簽約的資本支出承諾金額約為22,481,000.00元，無已簽約而不必在財務報表確認的資本支出承諾（2008年12月31日：277,441,000.00元）。

十一 扣除非經常性損益後的淨利潤

	截至2009年 6月30日 止6個月 (未經審計)
淨利潤	398,260,617.47
加：處置非流動資產損失	45,734.11
計入當期損益的政府補助	(1,000,000.00)
其他營業外收入	(2,675,612.13)
其他營業外支出	1,251,422.88
非經常性損益的所得稅影響數	594,613.79
	<hr/>
扣除非經常性損益後的淨利潤	396,476,776.12
	<hr/> <hr/>
其中：歸屬於母公司股東	369,373,246.73
歸屬於少數股東	27,103,529.39
	<hr/> <hr/>

非經常性損益明細表編製基礎

根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 - 非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。



十二 公司財務報表主要項目附註

(1) 其他應收款

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
應收結算中心通行費管理費	6,980,519.78	9,555,460.80
應收服務區租賃款	1,578,887.16	3,510,709.00
其他	3,342,882.36	2,394,591.39
	11,902,289.30	15,460,761.19
減：壞賬準備	—	—
	11,902,289.30	15,460,761.19

其他應收款賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2009年6月30日			2008年12月31日		
	金額	比例(%)	壞賬準備	金額	比例(%)	壞賬準備
一年以內	10,625,598.10	89.27	—	14,467,315.99	93.57	—
一到二年	1,276,691.20	10.73	—	993,445.20	6.43	—
二到三年	—	—	—	—	—	—
三年以上	—	—	—	—	—	—
	11,902,289.30	100.00	—	15,460,761.19	100.00	—

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(1) 其他應收款(續)

其他應收款按類別分析如下：

	2009年6月30日				2008年12月31日			
	佔總額		壞賬準備 計提比例		佔總額		壞賬準備 計提比例	
	金額	比例(%)			金額	比例		
單項金額重大	9,761,262.54	82.01	—	—	13,066,169.80	84.51	—	—
單項金額不重大 但組合風險較大	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	2,141,026.76	17.99	—	—	2,394,591.39	15.49	—	—
	11,902,289.30	100.00	—	—	15,460,761.19	100.00	—	—

於2009年6月30日及2008年12月31日，本公司管理層認為其他應收款無重大回收風險，無需計提壞賬準備。

於2009年6月30日其他應收款中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的欠款(2008年12月31日：無)。



十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(2) 長期股權投資

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
子公司(a)	138,495,000.00	138,495,000.00
聯營企業(附註八(4)(a))	24,430,985.27	23,927,520.85
其他長期股權投資(附註八(4)(b))	18,000,000.00	18,000,000.00
減：長期股權投資減值準備	—	—
	<u>180,925,985.27</u>	<u>180,422,520.85</u>

於2009年6月30日及2008年12月31日，本公司不存在長期股權投資變現及收益匯回的重大限制，也無需計提長期投資減值準備。

(a) 子公司

	初始投資成本	追加投資	2008年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2009年 6月30日 (未經審計)
宣廣公司	61,995,000.00	—	61,995,000.00	—	—	61,995,000.00
康誠藥業	6,500,000.00	—	6,500,000.00	—	—	6,500,000.00
寧宣杭公司	70,000,000.00	—	70,000,000.00	—	—	70,000,000.00
			<u>138,495,000.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>138,495,000.00</u>

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(3) 長期應收款

本公司之長期應收款系指本公司對被投資公司的投資總額超過投入註冊資本部分(附註七(a))，按攤餘成本計量。該等款項按扣除預計將於一年內可收回部分後認列。

	2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (業經審計)
投資總額超過註冊資本部分， 按攤餘成本計量- 宣廣公司	188,735,383.50	183,171,146.75
減：一年內到期部分	—	—
一年以上到期部分	<u>188,735,383.50</u>	<u>183,171,146.75</u>

於2009年6月30日，長期應收宣廣公司的公允價值為189,890,266.15元(2008年12月31日：160,856,258.72元)。

(4) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編，未經審計)
主營業務收入	683,570,988.03	685,906,375.01
其他業務收入	<u>13,834,620.27</u>	<u>10,074,767.25</u>
	<u>697,405,608.30</u>	<u>695,981,142.26</u>

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (經重編，未經審計)
主營業務成本	209,509,803.21	224,425,705.80
其他業務成本	<u>2,930,364.79</u>	<u>2,739,413.64</u>
	<u>212,440,168.00</u>	<u>227,165,119.44</u>



十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(4) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	截至2009年6月30日止6個月		截至2008年6月30日止6個月	
	主營業務收入 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)	主營業務收入 (經重編， 未經審計)	主營業務成本 (經重編， 未經審計)
通行費收入	661,640,706.26	(195,189,930.48)	657,260,070.09	(203,870,892.44)
服務區經營收入	21,930,281.77	(14,319,872.73)	28,646,304.92	(20,554,813.36)
	<u>683,570,988.03</u>	<u>(209,509,803.21)</u>	<u>685,906,375.01</u>	<u>(224,425,705.80)</u>

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2009年6月30日止6個月		截至2008年6月30日止6個月	
	其他業務收入 (未經審計)	其他業務成本 (未經審計)	其他業務收入 (經重編， 未經審計)	其他業務成本 (經重編， 未經審計)
高速公路委託管理 收入	11,956,044.80	(1,740,000.00)	8,085,657.25	(1,568,806.03)
施救收入	840,592.00	(786,899.44)	1,070,772.00	(725,604.40)
其他資產租賃收入	1,037,983.47	(403,465.35)	918,338.00	(445,003.21)
	<u>13,834,620.27</u>	<u>(2,930,364.79)</u>	<u>10,074,767.25</u>	<u>(2,739,413.64)</u>

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(5) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
按權益法享有或分擔的被投資單位淨損益的份額(附註八(4)(a))	503,464.42	485,682.83
按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利(a)	54,403,239.11	900,000.00
	<u>54,906,703.53</u>	<u>1,385,682.83</u>

(a) 按成本法核算的被投資單位宣告發放的股利包括：

	截至6月30日止6個月	
	2009年 (未經審計)	2008年 (未經審計)
宣廣公司	54,403,239.11	—
信息投資公司	—	900,000.00
	<u>54,403,239.11</u>	<u>900,000.00</u>

十三 或有事項

本公司原系在安徽省合肥高新技術產業開發區註冊的高新技術企業。根據財政部和國家稅務總局1994年3月29日頒佈的《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》(財稅[1994]001號)的有關規定,本公司自2001年度起每年向稅務機關按15%繳納所得稅並完成每年度的所得稅匯算清繳。於2007年度,稅務機關對本公司2006年度所得稅匯算清繳時所使用的15%稅率持有異議,因此將本公司2006年度及2007年度所適用的企業所得稅率調整為33%。至本財務報表批准發出之日,本公司管理層認為本公司2006年以前年度的企業所得稅率會進行調整的可能性不大,因此不會對截至2009年6月30日止六個月的財務報表產生重大影響。



十四 其他重大事項

根據本公司與紐約銀行建立的存托協議，本公司建立了一項有保薦、非上市的美國存托憑證計劃，並於2009年6月11日生效。本公司在美國存托憑證計劃註冊聲明中註冊的存托憑證數量為50,000,000，每一份存托憑證代表公司10股H股。截至本報告批准發出日止，本公司的存托憑證尚未交易。

十五 其他綜合收益

	截至2009年 6月30日止6個月 (未經審計)	截至2008年 6月30日止6個月 (未經審計)
可供出售金融資產	—	—
當期公允價值變動產生的利得	—	—
減：原計入其他綜合收益、當期轉入損益的金額	—	—
現金流量套期工具	—	—
有效套期部分當期的利得	—	—
減：原計入其他綜合收益、當期轉入損益的金額	—	—
原計入其他綜合收益、當期轉為被套期項目		
初始確認金額的調整額	—	—
境外經營外幣折算差額	—	—
當期境外經營外幣報表折算產生的折算差額	—	—
減：原計入其他綜合收益、當期轉入損益的金額	—	—
按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中所享有的份額	—	—
其他	—	—
上述綜合收益項目的所得稅影響額	—	—
	<hr/>	<hr/>
合計	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

其他綜合收益為本集團未在損益中確認的各項利得和損失。

其他綜合收益項目的所得稅影響

十五 其他綜合收益(續)

	截至2009年6月30日止6個月(未經審計)		
	金額 (所得稅前)	所得稅影響	金額 (所得稅後)
可供出售金融資產	—	—	—
現金流量套期工具	—	—	—
境外經營外幣折算差額	—	—	—
按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額	—	—	—
其他	—	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	截至2008年6月30日止6個月(未經審計)		
	金額 (所得稅前)	所得稅影響	金額 (所得稅後)
可供出售金融資產	—	—	—
現金流量套期工具	—	—	—
境外經營外幣折算差額	—	—	—
按照權益法核算的在被投資單位 其他綜合收益中所享有的份額	—	—	—
其他	—	—	—
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

十六 重分類

本公司於本期將道路損壞賠償收入(原賬列營業收入)和支出(原賬列營業成本)重分類至營業外收入和營業外支出科目列示。比較期間財務報表的相關科目已按照本財務報表的披露方式進行了重分類。



安徽皖通高速公路股份有限公司
 財務報表補充資料
 截至2009年6月30日止6個月
 (除特別註明外，金額單位為人民幣元)

安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)根據中國證券監督管理委員會頒發的《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》第四章有關補充資料的規定，編製下列2009年上半年度財務報表補充資料：

一 財務報表差異調節表

本公司在香港聯合交易所有限公司上市「H」股所披露的財務報表系按照香港會計準則及香港公司條例之披露規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則而編製，該等準則與本集團之法定報表所採用的中國會計準則以及適用於股份制公司的有關財務及會計制度存在若干差異。該等差異對香港會計準則下經審計的截至2009年6月30日止歸屬於本公司股東的股東權益和2009年上半年度歸屬於本公司股東的淨利潤的影響匯總如下：

財務報表差異調節表

	截至6月30日止6個月			
	2009年		2008年(經重編)	
	人民幣千元		人民幣千元	
	歸屬於 本公司股東的 股東權益	歸屬於 本公司股東的 淨利潤	歸屬於 本公司股東的 股東權益	歸屬於 本公司股東的 淨利潤
按企業會計準則編製的本集團 報表金額(未經審計)	<u>4,992,320</u>	<u>371,056</u>	<u>4,644,483</u>	<u>334,031</u>
按香港會計準則所作的調整				
1. 固定資產評估作價及其折舊	(a) 6,122	(155)	6,431	(7,706)
2. 收費公路特許經營權重 的金額及其攤銷	(a) 166,756	(4,861)	176,479	(4,861)
3. 安全費用計提及使用	(b) 3,564	(664)	4,036	(1,632)
4. 遞延稅款	(c) (52,117)	791	(55,295)	(5,562)
5. 少數股東權益	(289)	241	(226)	1,071
按香港會計準則調整後 的金額(未經審計)	<u>5,116,356</u>	<u>366,408</u>	<u>4,775,908</u>	<u>315,341</u>

一 財務報表差異調節表(續)

- (a) 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產生影響從而導致上述調整事項。
- (b) 如附註四(20)所述，本集團根據《企業會計準則解釋第3號》以及有關部門相關文件的規定，自2004年1月1日起在中國會計準則下以本年通行費收入為基數計提了1%的安全費用，賬列專項儲備-安全費用，並於實際使用時予以沖銷。自2007年1月1日起，根據中國財政部門的相關規定，鑒於本期之安全費用餘額已超過上一年度通行費收入的2%，本集團本期暫不計提安全費用。按照香港會計準則編製的財務報表中，安全費用將在實際發生時計入損益。由於該等差異，將會對本集團的經營業績產生影響從而導致上述調整事項。
- (c) 如附註(a)所述，由於本集團收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權評估價值的不同導致於按照香港會計準則編製的財務報表中的收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權的賬面價值和法定報表存在差異。如附註(b)所述，由於中國財政部門和香港會計準則對安全費用的處理規定不同，導致按照香港會計準則編製的財務報表中的安全費用的賬面價值和法定報表存在差異。由於上述兩項差異，將會對本集團的遞延稅款產生影響從而導致上述調整事項。



二 全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益

報告期利潤

	淨資產收益率		每股收益	
	全面攤薄	加權平均	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.43%	7.15%	0.2237	0.2237
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	<u>7.40%</u>	<u>7.12%</u>	<u>0.2227</u>	<u>0.2227</u>

上述財務指標的計算方法：

- (a) 全面攤薄淨資產收益率的計算公式如下：

$$\text{全面攤薄淨資產收益率} = P \div E$$

其中，P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E為歸屬於公司普通股股東的期末淨資產。

- (b) 加權平均淨資產收益率的計算公式如下：

$$\text{加權平均淨資產收益率} = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P分別對應於歸屬於公司普通股股東的淨利潤、扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤；NP為歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E₀為歸屬於公司普通股股東的期初淨資產；E_i為報告期發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；E_j為報告期回購或現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產；M₀為報告期月份數；M_i為新增淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；M_j為減少淨資產下一月份起至報告期期末的月份數；E_k為因其他交易或事項引起的淨資產增減變動；M_k為發生其他淨資產增減變動下一月份起至報告期期末的月份數。

二 全面攤薄和加權平均計算的淨資產收益率及每股收益(續)

- (c) 基本每股收益可參照如下公式計算：

$$\text{基本每股收益} = P \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於普通股股東的淨利潤；S為發行在外的普通股加權平均數；S₀為期初股份總數；S₁為報告期因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數；S_i為報告期因發行新股或債轉股等增加股份數；S_j為報告期因回購等減少股份數；S_k為報告期縮股數；M₀報告期月份數；M_i為增加股份下一月份起至報告期期末的月份數；M_j為減少股份下一月份起至報告期期末的月份數。

- (d) 稀釋每股收益可參照如下公式計算：

$$\text{稀釋每股收益} = [P + (\text{已確認為費用的稀釋性潛在普通股利息} - \text{轉換費用}) \times (1 - \text{所得稅率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{認股權證、股份期權、可轉換債券等增加的普通股加權平均數})$$

其中，P為歸屬於公司普通股股東的淨利潤或扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤。公司在計算稀釋每股收益時，應考慮所有稀釋性潛在普通股的影響，直至稀釋每股收益達到最小。



三 資產減值準備明細表

	2008年12月31日 (業經審計)		本期增加		因資產價值 回升回轉數		本期減少		2009年6月30日 (未經審計)	
	本集團	本公司	本集團	本公司	本集團	本公司	本集團	本公司	本集團	本公司
一、壞賬準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：應收賬款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他應收款	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、短期投資跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：股票投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
債券投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
基金投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
三、存貨跌價準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：庫存商品	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
原材料	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、長期投資減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：長期股權投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
長期債權投資	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
五、固定資產減值準備合計	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：房屋、建築物	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
機器設備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
六、無形資產減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：專利權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
商標權	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
七、在建工程減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
八、委託貸款減值準備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

四 財務報表數據變動情況說明

(a) 資產負債表項目

財務報表數據變動幅度達30%(含30%)以上，且/或佔本集團2009年6月30日資產總額5%(含5%)以上的重大項目分析列示如下：

		2009年6月30日 (未經審計)	2008年12月31日 (經重編， 未經審計)	差異變動金額及幅度 金額	%
貨幣資金	(1)	448,947,509.13	531,234,712.22	(82,287,203.09)	(15.49%)
投資性房地產	(2)	14,259,809.96	29,780,709.01	(15,520,899.05)	(52.12%)
固定資產	(3)	613,577,771.22	596,957,366.57	16,620,404.65	2.78%
無形資產	(4)	7,605,913,928.46	7,213,265,172.47	392,648,755.99	5.44%
短期借款	(5)	2,615,000,000.00	2,225,000,000.00	390,000,000.00	17.53%
應付賬款	(6)	554,922,106.80	518,120,603.28	36,801,503.52	7.10%
應交稅費	(7)	32,860,154.30	139,601,821.50	(106,741,667.20)	(76.46%)
其他應付款	(8)	120,858,246.40	86,817,217.40	34,041,029.00	39.21%
其他流動負債	(9)	8,534,106.19	15,965,992.23	(7,431,886.04)	(46.55%)

(1) 詳見現金流量表；

(2) 投資性房地產的減少主要系本集團將皖通高新園區二號、四號、九號及十二號研發樓停止出租轉為自用，並在自用日由投資性房地產轉入固定資產所致(附註八(5))；

(3) 固定資產淨值增加主要系投資性房地產轉為自用及宣廣公司高速公路新增安全設備所致(附註八(6))；

(4) 無形資產餘額主要系收費公路特許經營權。無形資產淨值的增加主要系本集團因合寧高速公路四改八擴建工程以及高界高速公路改建工程發生的項目支出所致(附註八(8))；

(5) 短期借款餘額增加主要系本集團為進行合寧高速公路四改八擴建工程以及高界高速公路改建工程增加的融資所致；

(6) 應付賬款系應付工程款項。應付帳款的增加主要系本集團為進行合寧高速公路四改八擴建工程、高界高速公路改建工程以及皖通高新園區辦公樓建設工程項目新增的工程款項所致；

(7) 應交稅費餘額的減少主要系本集團於2009年上半年度預繳所屬期間所得稅而2008年末未繳納2008年度企業所得稅所致；



四 財務報表數據變動情況說明(續)

(a) 資產負債表項目(續)

(8) 其他應付款主要系應付聯網中心收入以及為了保證工程質量而暫未返還的工程質保金。其他應付款餘額的增加主要系本集團為進行合寧高速公路四改八擴建工程、高界高速公路改建工程以及皖通高新園區辦公樓建設工程項目產生的工程質保金所致；

(9) 其他流動負債餘額減少主要系本公司於2009年上半年度使用公路修理費用所致。

(b) 利潤表項目

財務報表數據變動幅度達30%(含30%)以上，且/或佔本集團2009上半年利潤總額10%(含10%)以上的重大項目分析列示如下：

		2009年上半年度 (未經審計)	2008年上半年度 (經重編， 未經審計)	差異變動金額及幅度 金額	%
營業收入	(1)	856,715,162.30	842,480,996.27	14,234,166.03	1.69%
營業成本	(2)	(238,899,361.92)	(251,578,337.28)	12,678,975.36	(5.04%)
管理費用	(3)	(63,430,266.26)	(56,742,633.29)	(6,687,632.97)	11.79%
財務費用	(4)	(20,319,872.95)	(31,195,774.11)	10,875,901.16	(34.86%)
所得稅費用	(5)	(110,907,636.73)	(120,393,014.21)	9,485,377.48	(7.88%)

(1) 2009年上半年度營業收入增加系2008年初雪災導致上年同期通行收入減少，而2009年上半年度不存在上述事項所致；

(2) 2009年上半年度營業成本減少系2008年初雪災導致高速公路路面損壞而造成的上年同期路面大中修成本增加，而2009年上半年度不存在上述事項所致；

(3) 2009年上半年度本集團管理費用主要系職工薪酬(附註八(11))；

(4) 2009上半年財務費用的減少主要系資本化利息費用較上年同期增加所致；

(5) 2009年上半年度本集團所得稅費用的減少主要系2008年度企業所得稅與匯算清繳之差異計入本期所得稅費用所致(附註八(29))。

企業負責人：王水

主管會計工作的負責人：李雲貴

會計機構負責人：梁冰



安徽皖通高速公路股份有限公司
簡略綜合賬目
截至二零零九年六月三十日止六個月



簡略綜合資產負債表

於二零零九年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	附註	未經審計 二零零九年 六月三十日	業經審計 二零零八年 十二月三十日
非流動資產			
收費公路特許經營權	5	7,757,939	7,369,554
土地使用權	5	12,159	12,482
物業、機器及設備	5	753,019	729,353
投資性物業	5	14,260	29,781
無形資產	5	2,573	2,847
聯營公司權益		24,431	23,928
可供出售的金融資產	6	18,000	18,000
		8,582,381	8,185,945
流動資產			
存貨		2,025	1,857
貿易及其他應收款	7	24,714	20,371
現金及現金等價物		448,948	531,235
		475,687	553,463
總資產		9,058,068	8,739,408
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	8	1,658,610	1,658,610
股本溢價	8	1,415,593	1,415,593
其他儲備	9	73,400	74,064
保留盈餘			
— 擬派末期股利	21	—	381,480
— 其他		1,968,753	1,601,681
		5,116,356	5,131,428
少數股東權益		203,511	220,221
總權益		5,319,867	5,351,649

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

簡略綜合資產負債表(續)

於二零零九年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 二零零九年 六月三十日	業經審計 二零零八年 十二月三十日
負債			
非流動負債			
長期應付款	14	257,150	249,568
遞延所得稅負債		68,352	68,547
遞延收益	13	45,000	46,000
		<u>370,502</u>	<u>364,115</u>
流動負債			
貿易及其他應付款	10	719,830	664,229
當期所得稅負債		24,335	118,449
撥備	12	8,534	15,966
貸款	11	2,615,000	2,225,000
		<u>3,367,699</u>	<u>3,023,644</u>
總負債		<u>3,738,201</u>	<u>3,387,759</u>
總權益及負債		<u>9,058,068</u>	<u>8,739,408</u>
淨流動負債		<u>(2,892,012)</u>	<u>(2,470,181)</u>
總資產減流動負債		<u>5,690,369</u>	<u>5,715,764</u>

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

董事會已於二零零九年八月二十一日批准通過本財務報表。

王水
董事李雲貴
董事



簡略綜合損益表

截至二零零九年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零零九年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零零八年 (經重列)
營業額	16	1,380,455	1,358,557
經營成本	17	(796,098)	(806,980)
毛利		584,357	551,577
其他收入－淨額	15	4,397	3,209
行政費用	17	(63,656)	(57,387)
經營盈利		525,098	497,399
財務成本	18	(22,111)	(32,828)
應佔聯營公司淨盈利		503	486
除所得稅前盈利		503,490	465,057
所得稅	19	(110,118)	(125,955)
本期盈利		393,372	339,102
歸屬於：			
本公司權益所有人		366,408	315,341
少數股東權益		26,964	23,761
		393,372	339,102
基本及攤薄每股盈利(以每股人民幣元計)	20	0.2209	0.1901
股息		—	—

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

簡略綜合全面收入報表

截至二零零九年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計	未經審計
		截至六月三十日止六個月 二零零九年	二零零八年 (經重列)
本期利潤		393,372	339,102
其它全面收入		—	—
本期其它全面收入，扣除稅項		—	—
本期全面收入總額		393,372	339,102
應佔全面收入總額：			
本公司權益所有人		366,408	315,341
少數股東權益		26,964	23,761
		393,372	339,102

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分



簡略綜合權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

附註	本公司權益持有人應佔					總權益
	股本 (附註8)	股本溢價 (附註8)	其他儲備 (附註9)	保留盈餘	少數股東權益	
於二零零八年一月一日結餘(業經審計)	1,658,610	1,415,593	3,385	1,714,862	220,882	5,013,332
半年度盈利(經重列, 未經審計)	—	—	—	315,341	23,761	339,102
使用安全費用(未經審計)	—	—	(1,631)	1,631	—	—
直接確認在權益的綜合收益(未經審計)	—	—	(1,631)	316,972	23,761	339,102
附屬公司吸收少數股東的投資(未經審計) 1	—	—	—	—	12,000	12,000
二零零七年度期末股息(未經審計)	—	—	—	(331,722)	—	(331,722)
於二零零八年六月三十日結餘 (經重列，未經審計)	1,658,610	1,415,593	1,754	1,700,112	256,643	5,032,712
於二零零九年一月一日結餘(業經審計)	1,658,610	1,415,593	74,064	1,983,161	220,221	5,351,649
半年度盈利(未經審計)	—	—	—	366,408	26,964	393,372
使用安全費用(未經審計)	—	—	(664)	664	—	—
直接確認在權益的綜合收益(未經審計)	—	—	(664)	367,072	26,964	393,372
二零零八年度期末股息(未經審計) 21	—	—	—	(381,480)	—	(381,480)
二零零八年度子公司支付少數股東的股息 (未經審計)	—	—	—	—	(43,674)	(43,674)
於二零零九年六月三十日結餘(未經審計)	1,658,610	1,415,593	73,400	1,968,753	203,511	5,319,867

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

簡略綜合現金流量表

截至二零零九年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零零九年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零零八年 (經重列)
經營業務之現金流量			
經營業務現金收入		264,549	187,646
支付利息		(60,682)	(49,603)
支付所得稅		(204,427)	(242,509)
		<u>(560)</u>	<u>(104,466)</u>
投資活動之現金流量			
購置物業、機器及設備		(48,738)	(39,427)
出售物業、機器及設備所得款項		105	287
收到的利息		2,060	2,277
收到的股利		—	900
		<u>(46,573)</u>	<u>(35,963)</u>
融資活動之現金流量			
新增貸款		2,260,000	1,895,000
償還貸款		(1,870,000)	(1,350,000)
附屬公司吸收少數股東投資	1	—	12,000
向少數股東派發股息		(43,674)	—
向本公司權益所有人派發股息	21	(381,480)	(331,722)
		<u>(35,154)</u>	<u>225,278</u>
融資活動(使用)/產生之淨現金			
		<u>(82,287)</u>	<u>84,849</u>
現金及現金等價物之(減少)/增加		531,235	407,178
期初現金及現金等價物		531,235	407,178
		<u>448,948</u>	<u>492,027</u>
期終現金及現金等價物		<u>448,948</u>	<u>492,027</u>

第131至154頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分



簡略綜合賬目附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

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，本公司及其附屬公司(以下總稱「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。

於二零零九年六月三十日，本集團收費公路特許經營權及其特許經營期限呈列如下，

收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
合寧高速公路	134	自一九九六年八月十六日至二零二六年八月十五日
205天長段	30	自一九九七年一月一日至二零二六年十二月三十一日
宣廣高速公路	67	自一九九九年一月一日至二零二八年十二月三十一日
高界高速公路	110	自一九九九年十月一日至二零二九年九月三十日
連霍高速公路(安徽段)	54	自二零零三年一月一日至二零三二年六月三十日
宣廣高速公路南環段	17	自二零零三年九月一日至二零二八年十二月三十一日
寧淮高速公路(天長段)	14	暫定自二零零六年十二月十八日起三年，正式收費期限將在三年期滿後由安徽省政府評估確定

所列示的財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。該等財務報表已經由董事會於二零零九年八月二十一日批准刊發。

1. 一般資訊(續)

主要事項

於期內，本公司建立了一項有保薦、非上市的美國存托憑證計劃。進一步詳情載於附註26。

稅務機關對本公司二零零六年度所得稅匯算清繳時所使用稅率持有異議，並於二零零七年度調整了本公司二零零六年度企業所得稅稅率。本公司管理層持續評估稅務機關未來調整二零零六年以前年度的企業所得稅稅率的可能性。進一步詳情載於附註25。

根據二零零八年三月六日本公司董事會審議通過的議案，本公司與宣城市交通建設有限公司合資成立安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)，投資建設寧宣杭高速公路(安徽段)。寧宣杭公司註冊資本為人民幣100,000,000元，本公司佔寧宣杭公司70%的權益。寧宣杭公司於二零零八年三月和二零零八年七月分別收到投資者的第一期出資計人民幣40,000,000元及第二期出資計人民幣60,000,000元。於二零零九年六月三十日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

2. 編製基準

截至二零零九年六月三十日止半年度的簡明綜合中期財務資料已根據香港會計準則34「中期財務報告」編製。本中期簡明財務報告應與截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。



3. 會計政策

編製本簡明綜合財務資料所採用之會計政策與截至二零零八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致，惟以下所述者除外。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率累計。

(a) 以下新準則和修訂必須在二零零九年一月一日開始的財務年度首次採納

- 香港會計準則1(經修訂)「財務報表的呈報」。此項經修訂準則禁止在權益變動表中呈列收入及支出項目(即「非擁有人的權益變動」)，並規定「非擁有人的權益變動」必須與擁有人的權益變動分開呈列。所有「非擁有人的權益變動」需要在業績報表中呈列。

實體可選擇在一份業績報表(全面收入報表)中，或在兩份報表(收益表和全面收入報表)中呈列。

本集團已選擇呈列兩份報表：收益表和全面收入報表。中期財務報表已根據經修訂的披露規定編製。

- 香港財務報告準則8「營運分部」。香港財務報告準則8「營運分部」取代了香港會計準則14「分部報告」。此準則要求採用「管理方法」，即分部數據須按照與內部報告所採用的相同基準呈報。營運分部按照與向主要經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。主要經營決策者被界定為作出策略性決定的指導委員會。中期財務報表已根據經修訂的披露規定編製。
- 香港財務報告準則7「金融工具：披露」的修訂本。此修訂本增加有關公平值計量的披露規定，並修訂有關流動資金風險的披露。此修訂本引入了有關金融工具公平值計量披露的三層架構，並規定對被分類為架構內最低一層的金融工具某些特定的數量性披露數據。此等披露將有助於改善實體之間對公平值計量影響的可比較性。此外，此修訂本澄清並加強了有關流動資金風險披露的現有規定，主要規定須分開衍生和非衍生金融負債的流動資金風險分析。此修訂本亦規定必須披露金融資產的到期日分析，當中必須披露有助於瞭解流動資金風險的性質和內容的信息。本集團將於其截至二零零九年十二月三十一日止年度的財務報表中作出額外的相關披露。
- 香港會計準則23(修訂本)「借貸成本」。此等修訂要求報告個體對直接歸因於收購、建設以及生產合資格資產的借貸成本進行資產化。此等修訂消除了原準則中可以直接將借貸成本費用化的選擇。因本集團已對符合該準則修訂要求的合格資產的相關借貸成本進行了資本化(若有)，故預期該項準則修訂不會對本集團的賬目產生重大影響。

3. 會計政策(續)

(b) 以下新準則、準則修訂和詮釋必須在二零零九年一月一日開始的財務年度首次採納，但現時與本集團無關

- 香港財務報告準則2(修訂本)「以股份為基礎的付款」；
- 香港會計準則32(修訂本)「金融工具：呈報」；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋9(修訂本)「重新評知嵌入式衍生工具」及香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認及計量」；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋13「客戶忠誠度計劃」；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋15「房地產建築協議」；
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋16「海外業務淨投資對沖」；
- 香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」。

(c) 下列已發出但在二零零九年一月一日開始的財務年度仍未生效的新訂準則、準則修訂和詮釋並無提早採納

- 香港會計準則39「金融工具：確認及計量」的修訂本，有關合資格對沖項目，由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間起生效。此項修訂本目前不適用於本集團，因為本集團並無任何對沖項目。
- 香港財務報告準則3(經修訂)「企業合併」和香港會計準則27「綜合及獨立財務報表」的其後修訂本，香港會計準則28「聯營公司投資」及香港會計準則31「合營企業權益」，適用於企業合併的收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間或之後開始的日期。管理層現正評估新規定有關收購會計法、綜合和聯營公司對本集團的影響。本集團並無任何合營企業。

此項經修訂準則繼續對企業合併應用收購法，但有些重大更改。例如，收購業務的所有款項必須按收購日期的公平值記錄，而分類為債務的或然付款其後須透過全面收入報表重新計量。對個別收購項目的選擇方案，可按公平值或少數股東權益應佔被收購方淨資產的比例，計量少數股東在被收購方的權益。所有收購相關成本必須支銷。本集團將會由二零一零年一月一日起對所有企業合併應用香港會計準則3(經修訂)。

- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋17「向擁有人分派非現金資產」，由二零零九年七月一日或之後起的年度期間生效。此詮釋目前不適用於本集團，因為本集團未有作出任何非現金分派。
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋18「自客戶轉讓資產」，適用於二零零九年七月一日或之後收到的資產轉讓。此詮釋與本集團無關，因為本集團未有收到任何來自客戶的資產。



3. 會計政策(續)

(c) 下列已發出但在二零零九年一月一日開始的財務年度仍未生效的新訂準則、準則修訂和詮釋並無提早採納(續)

- 香港會計師公會在二零零九年五月公佈對香港財務報告準則的改進

香港財務報告準則2「以股份為基礎的付款」的修訂本，由二零零九年七月一日或之後開始的年度期間起生效。此修訂本的澄清確認香港財務報告準則3(經修訂)並無改變香港財務報告準則2的範圍。此修訂本目前與本集團無關，因為本集團未有就共同控制的企業合併或就合營企業的成立發行權益工具。

香港財務報告準則5「持作出售的非流動資產及已終止經營業務」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後起的期間生效。除非該等香港財務報告準則明確規定必須披露，否則除了香港財務報告準則5外，準則披露不適用於分類為持作出售的非流動資產(或出售組合)或已終止經營業務。有關此等資產或已終止經營業務的額外披露或須作出，以符合香港會計準則1「財務報表的呈報」的一般規定。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港財務報告準則5(修訂本)。

香港財務報告準則8「營運分部」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間起生效。有關每個可報告分部的總資產和負債的資料披露，只有在有關數額定期向主要經營決策者提供才需要。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港財務報告準則8(修訂本)。

香港會計準則1「財務報表的呈報」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間起生效。可換股工具負債部份的流動/非流動分類不受持有人選擇權所影響，此選擇權將導致透過發行權益工具結算。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則1(修訂本)。

香港會計準則7「現金流量表」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間起生效。只有導致已確認資產的開支才符合資格分類為投資活動。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則7(修訂本)。

香港會計準則17「租賃」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間起生效。此修訂本取消了將土地的長期租賃分類為營運租賃的特定指引。在分類土地租賃時，必須應用適用於租賃分類的一般原則。在採納此修訂本時，土地租賃的分類必須按租賃開始時現有的數據評估。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則17(修訂本)。

3. 會計政策(續)

(c) 下列已發出但在二零零九年一月一日開始的財務年度仍未生效的新訂準則、準則修訂和詮釋並無提早採納(續)

- 香港會計師公會在二零零九年五月公佈對香港財務報告準則的改進(續)

香港會計準則36「資產減值」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間生效。此修訂本澄清了容許作商譽減值測試的最大單位為計算任何總計數(按香港財務報告準則8的定義)前，營運分部的最低層次。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則36(修訂本)，並根據經修訂的披露規定編製財務報表。

香港會計準則38「無形資產」的修訂本，由二零零九年七月一日或之後開始的期間起生效。此修訂本澄清了一般用於計量在企業合併中購入而沒有在活躍市場上買賣的無形資產的估值技術的描述。此外，在企業合併中購入的無形資產或可被分割，但只能夠連同相關合約、可識別資產或負債。在此等情況下，無形資產與商譽分開但連同相關項目確認。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則1(修訂本)。

香港會計準則39(修訂本)「金融工具：確認和計量」的修訂本，由二零一零年一月一日或之後開始的期間起生效。只有當貸款預付款的罰款透過減少再投資風險的經濟損失以補償貸款人的利益損失時，貸款預付款罰款才被視為緊密關連的勘入式衍生工具。此外，企業合併合約的範圍豁免只適用於收購方與出售股東確定地承諾於未來收購日期在企業合併中買賣被收購方而完成的遠期合約。因此，期權合約不屬於此範圍豁免。此修訂本亦澄清了在一項預測交易的現金流量對沖中，被對沖項目的損益於被對沖的預測現金流量影響損益的期間內，自權益重新分類至損益表。本集團將由二零一零年一月一日起應用香港會計準則39(修訂本)。

香港(國際財務報告詮釋委員會－詮釋9「勘入式衍生工具的重估」)的修訂本，由二零零九年七月一日或之後開始的期間起生效。此修訂本將香港(國際財務報告詮釋委員會－詮釋9)的範圍與香港財務報告準則3(經修訂)的範圍統一起來：此詮釋不適用於在企業合併、共同控制的合併或合營企業成立中購入的合約內的勘入式衍生工具。此修訂本目前與本集團無關，因為本集團沒有任何勘入式衍生工具。

香港(國際財務報告詮釋委員會－詮釋16「海外業務淨投資對沖」)，由二零零九年七月一日或之後開始的期間起生效。此修訂本取消了限制實體在淨投資對沖中可以持有對沖工具的規定。對沖工具可由本身正被對沖的海外業務持有。此修訂本目前與本集團無關，因為本集團沒有任何該等對沖。



4. 分部信息

主要經營決策者被認定為策略性指導委員會。此委員會審視本集團的內部報告以評估表現和分配資源。管理層已決定根據此等報告釐定營運分部。

戰略指導委員會基於經營類別角度考慮業務分佈。管理層對收費公路經營業務以及特許經營安排下的建造和改造服務進行績效考核。

其他經營活動主要系藥品開發等，由於其未被納入呈送戰略管理委員會內部報告之範圍，故不作為營運分部列示。

策略性指導委員會根據經調整扣除利息、稅項、折舊和攤銷（「EBITDA」）前盈利的計量，評估營運分部的表現。利息收入和支出不包括在經由策略性指導委員會審閱的每個營運分部的業績內。除以下列明外，向策略性指導委員會提供的其它數據，按財務報告貫徹一致的方式計量。

總資產不包括聯營公司權益和可供出售金融資產，兩者均由中央管理。此等項目為與總資產負債表資產的部份對賬。

收入包括收費公路經營收入及特許經營安排下的建造和改造服務收入，截至二零零九年六月三十日止六個月的收入分別為人民幣856,715千元及人民幣523,740千元，截至二零零八年六月三十日止六個月的收入分別為人民幣845,565千元及人民幣512,992千元。

4. 分部信息(續)

截至二零零九年六月三十日止六個月的分部業績如下，

業務分部	收費公路 經營業務	特許經營 安排下 的建造和 改造服務	其他業務	合計
分部收入(來自外界客戶)	856,715	523,740	—	1,380,455
經調整EBITDA	699,416	—	(25)	699,391
折舊及攤銷	(176,133)	—	(178)	(176,311)
財務收入	2,018	—	—	2,018
財務成本	(22,111)	—	—	(22,111)
所得稅	(110,118)	—	—	(110,118)

截至二零零八年六月三十日止六個月的分部業績如下，

業務分部	收費公路 經營業務	特許經營 安排下 的建造和 改造服務	其他業務	合計
分部收入(來自外界客戶)	845,565	512,992	—	1,358,557
經調整EBITDA	680,571	—	(21)	680,550
折舊及攤銷	(186,150)	—	(178)	(186,328)
財務收入	2,277	—	—	2,277
財務成本	(32,828)	—	—	(32,828)
所得稅	(125,955)	—	—	(125,955)



4. 分部信息(續)

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日的總資產列示如下，

業務分部	收費公路 經營業務	特許經營 安排下 的建造和 改造服務	其他業務	合計
二零零九年六月三十日				
總資產	<u>6,350,927</u>	<u>2,660,628</u>	<u>4,082</u>	<u>9,015,637</u>
總資產包括：				
收費公路特許經營權	5,097,311	2,660,628	—	7,757,939
物業、機器及設備	753,019	—	—	753,019
投資性物業	14,260	—	—	14,260
土地使用權	12,159	—	—	12,159
無形資產	<u>1,406</u>	<u>—</u>	<u>1,167</u>	<u>2,573</u>
二零零八年十二月三十一日				
總資產	<u>6,620,995</u>	<u>2,072,204</u>	<u>4,281</u>	<u>8,697,480</u>
總資產包括：				
收費公路特許經營權	5,297,350	2,072,204	—	7,369,554
物業、機器及設備	729,350	—	3	729,353
投資性物業	29,781	—	—	29,781
土地使用權	12,482	—	—	12,482
無形資產	<u>1,505</u>	<u>—</u>	<u>1,342</u>	<u>2,847</u>

4. 分部信息 (續)

總經調整EBITDA與除所得稅前總利潤的對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年	二零零八年
可報告分部的經調整EBITDA	699,391	680,550
折舊	(40,359)	(51,195)
攤銷	(135,952)	(135,133)
	<hr/>	<hr/>
營運利潤	523,080	494,222
財務收入	2,018	2,277
財務成本	(22,111)	(32,828)
應佔聯營公司淨盈利	503	486
未上市公司的股息收入	—	900
	<hr/>	<hr/>
除所得稅前盈利	<u>503,490</u>	<u>465,047</u>

本公司在中國註冊成立，所有業務分部的收入均來自中國。

可報告分部的資產與總資產的對賬如下：

	二零零九年	二零零八年
	六月三十日	十二月三十一日
總分部資產	9,015,637	8,697,480
聯營公司權益	24,431	23,928
可供出售金融資產	18,000	18,000
	<hr/>	<hr/>
資產負債表內的總資產	<u>9,058,068</u>	<u>8,739,408</u>

二零零九年六月三十日，所有總分部資產均位於中國境內。



5. 資本化支出

	收費公路 特許經營權	無形資產	物業、 機器及設備	投資性物業	土地使用權
截至二零零八年					
六月三十日止六個月					
二零零八年一月一日					
期初淨值(業經審計)	6,293,799	3,485	771,644	22,841	13,128
添置	539,489	—	39,427	—	—
出售	—	—	(356)	—	—
折舊及攤銷(附註 17)	(134,459)	(351)	(50,710)	(485)	(323)
	<u>6,698,829</u>	<u>3,134</u>	<u>760,005</u>	<u>22,356</u>	<u>12,805</u>
二零零八年六月三十日					
期末淨值(經重編, 未經審計)	<u>6,698,829</u>	<u>3,134</u>	<u>760,005</u>	<u>22,356</u>	<u>12,805</u>
截至二零零九年					
六月三十日止六個月					
二零零九年一月一日					
期初淨值(業經審計)	7,369,554	2,847	729,353	29,781	12,482
添置	523,740	—	48,738	—	—
重分類	—	—	15,058	(15,058)	—
出售	—	—	(234)	—	—
折舊及攤銷(附註 17)	(135,355)	(274)	(39,896)	(463)	(323)
	<u>7,757,939</u>	<u>2,573</u>	<u>753,019</u>	<u>14,260</u>	<u>12,159</u>
二零零九年六月三十日					
期末淨值(未經審計)	<u>7,757,939</u>	<u>2,573</u>	<u>753,019</u>	<u>14,260</u>	<u>12,159</u>

於二零零九年六月三十日以及二零零八年六月三十日，本集團收費公路特許經營權及其特許經營期限如附註1所載。

截至二零零九年六月三十日止借款費用資本化金額計人民幣45,491千元，資本化率為5.3063% (二零零八年同期：資本化金額計人民幣25,022千元，資本化率為6.4435%)。

本集團於2008年度採用了香港(國際財務報告詮釋委員會)一詮釋 12「服務特許權的安排」(「詮釋12」)，並對特許經營安排下的相關資產採用直線法依特許經營期進行攤銷。因此，二零零八年一月一日資本化支出的期初淨值減少人民幣811,789千元，截止二零零八年六月三十日止六個月的折舊及攤銷增加人民幣47,538千元。

6. 可供出售的金融資產

截至二零零九年六月三十日止六個月期間，本公司無可供出售的金融資產之處置或對該等資產計提資產減值準備。

可供出售的金融資產包括如下：

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
非上市權益	18,000	18,000

非上市權益代表本公司投資於中國安徽省境內一家非上市公司的18%的權益。

7. 貿易及其他應收款

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
預付賬款	—	197
應收股利	3,990	3,990
其他 (a)	20,724	16,184
	24,714	20,371

(a) 於二零零九年六月三十日，貿易及其他應收款中的其他項主要系應收安徽省公路管理中心之高速公路管理維護費計人民幣15,259千元(二零零八年十二月三十一日：人民幣11,769千元)。

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，貿易及其它應收款均不計息，且賬齡均在一年以內。



8. 股本及股本溢價

	股數 (千股)	股本	股本溢價	合計
二零零八年一月一日(業經審計)	1,658,610	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本期變動(未經審計)	—	—	—	—
二零零八年六月三十日(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>
二零零九年一月一日(業經審計)	1,658,610	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本期變動(未經審計)	—	—	—	—
二零零九年六月三十日(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>

本公司全部經批准的普通股為1,658,610,000股，每股面值人民幣1元。所有已發行之股本已繳足。

股權分置改革

根據本公司於二零零六年二月十四日公佈的經修訂的股權分置改革方案，本公司股東總公司和華建交通經濟開發中心(「華建交通」)擬無償向本公司於二零零六年三月三十日的A股股東提供每10股A股合計2股股票和人民幣4.35元現金以換取流通權。上述股權分置方案已分別獲國安徽省人民政府有資產監督管理委員會及商務部的批准(批准文號分別為皖國資產權函[2006]50號及商資批[2006]844號)，並於二零零六年二月二十七日舉行的相關股東大會中獲得批准。

根據股改承諾，本公司部分限售流通股(總公司352,720,000股、華建交通181,158,000股)自2009年4月3日起上市流通(2008年4月3日：總公司82,930,500股、華建交通82,930,500股)。

9. 其他儲備

	資本公積	法定 盈餘公積金	任意 盈餘公積	安全基金	收購少數 股東權益 所支付的對 價超過賬面 價值的部分	合計
二零零八年一月一日結餘(業經審計)	2,243	660,890	658	38,741	(699,147)	3,385
安全基金之使用(未經審計)	—	—	—	(1,631)	—	(1,631)
二零零八年六月三十日結餘(未經審計)	2,243	660,890	658	37,110	(699,147)	1,754
二零零九年一月一日結餘(業經審計)	2,243	731,932	658	38,378	(699,147)	74,064
安全基金之使用(未經審計)	—	—	—	(664)	—	(664)
二零零九年六月三十日結餘(未經審計)	2,243	731,932	658	37,714	(699,147)	73,400

10. 貿易及其他應付款

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
應付資本化支出款	525,622	488,632
應付收費公路維修款	42,724	38,343
工程項目存入押金	55,977	37,714
應付聯網中心代收款	34,885	36,113
應付其他稅項	8,525	21,327
預提費用	4,648	5,737
其他應付款	47,449	36,363
	719,830	664,229

於二零零九年六月三十日以及二零零八年十二月三十一日，貿易及其他應付款項之賬齡均為一年以內。



11. 貸款

	二零零九年六月三十日		二零零八年十二月三十一日	
	年利率	人民幣千元 (未經審計)	年利率	人民幣千元 (業經審計)
無抵押短期銀行人民幣貸款	4.374%–7.097%	<u>2,615,000</u>	4.536%–7.097%	<u>2,225,000</u>

於二零零九年六月三十日，短期銀行貸款之賬面價值與其公平價值基本相同。

於資產負債表日，本集團有下列未提取貸款融資：

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
一年內到期	<u>795,000</u>	<u>345,000</u>

12. 撥備

	公路養護責任
二零零八年一月一日結餘(業經審計)	20,225
本期新增	<u>89</u>
二零零八年六月三十日結餘(未經審計)	<u>20,314</u>
二零零九年一月一日結餘(業經審計)	15,966
本期新增	<u>(7,432)</u>
二零零九年六月三十日結餘(未經審計)	<u>8,534</u>

13. 遞延收益

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
政府補助	<u>45,000</u>	<u>46,000</u>

政府補助系本公司收到資產相關之補助，攤銷年限為25年。

14. 長期應付款

長期應付附屬公司少數股東款之賬面價值及其公平價值列示如下：

	賬面價值(附註 23)		公平價值	
	二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (業經審計)	二零零九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 人民幣千元 (業經審計)
宣城市高等級公路建設管理 有限公司(「宣城高管」)	<u>257,150</u>	<u>249,568</u>	<u>259,212</u>	<u>251,681</u>

長期應付宣城高管款系宣城高管投資於宣廣高速公路有限責任公司(「宣廣公司」)之投資總額與其所佔註冊資本比例部分之差額。該等款項無擔保、不計息。於二零零九年六月三十日，該等長期應付款還款方式較截至二零零八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所披露之還款方式未發生改變。

長期應付附屬公司少數股東款之公平價值系根據基於二零零九年六月三十日中國人民銀行公佈的長期貸款年利息率5.94%之貼現現金流計算(二零零八年十二月三十一日：5.94%)。



15. 其他收入－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
利息收入	2,018	2,277
路損賠償	1,275	195
與資產相關的政府補助	1,000	1,000
處置物業、機器及設備收入／(損失)	59	(69)
未上市公司的股息收入	—	900
捐款支出	—	(1,000)
其他	45	(94)
	<u>4,397</u>	<u>3,209</u>

16. 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (經重編， 未經審計)
通行費、租金及其他收入	856,715	845,565
建造合同收入	523,740	512,992
	<u>1,380,455</u>	<u>1,358,557</u>

17. 按性質之費用

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (經重編， 未經審計)
建造合同成本	523,740	512,992
折舊及攤銷費用(附註 5)	176,311	186,328
收費公路修理及維護費用	75,117	81,123
員工成本	39,846	45,520
收入相關的稅項	27,779	26,538
其他	16,961	11,866
	<u>859,754</u>	<u>864,367</u>

18. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
利息費用		
— 銀行貸款利息	14,530	25,687
— 長期應付附屬公司少數股東款攤銷	7,581	7,141
	<u>22,111</u>	<u>32,828</u>



19. 稅項

(a) 香港利得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在賬目中並無就香港利得稅作出準備。

(b) 中國企業所得稅

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過了新的企業所得稅法，此項法律於二零零八年一月一日開始生效。根據新的所得稅法，本公司及本公司的附屬公司和聯營公司的適用所得稅稅率自二零零八年一月一日起從33%調整至25%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (經重編， 未經審計)
當期所得稅項	110,313	121,293
遞延所得稅項	(195)	4,662
	<u>110,118</u>	<u>125,955</u>

(c) 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度股利需要代扣代繳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。

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司已就二零零八年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

20. 每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間之股東應佔盈利除以已發行普通股加權平均股數計算所得。本公司無潛在稀釋性股份，故未呈列攤薄每股盈餘。

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
股東應佔盈利	366,408	315,341
已發行普通股加權平均股數(千股)	1,658,610	1,658,610
基本每股溢利(人民幣元/股)	<u>0.2209</u>	<u>0.1901</u>

21. 股息

二零零八年度的末期股息每股為人民幣0.23元，合計為人民幣381,480,000元，於二零零九年四月二十四日舉行的股東周年大會上建議派發。此項股息已於截至二零零九年六月三十日止六個月期間列作保留盈餘分派。

董事會建議不派發二零零九年中期股息(二零零八年中期：無)。

22. 資本承擔

資產負債表日尚未發生之資本承擔如下：

	二零零九年	二零零八年
	六月三十日 (未經審計)	十二月三十一日 (業經審計)
資本性支出		
— 已批准但未簽約	49,964	201,737
— 已簽約但未發生	98,622	719,000



23. 關聯方交易

關聯方系指企業在財務或經營決策中，如果一方有能力直接或間接地控制另一方或對另一方施加重大影響。同時如果兩方同受一方控制或重大影響，亦將其視為關聯方。

(a) 關聯方名稱及關係

公司名稱	與本集團的關係
安徽省高速公路總公司(「總公司」)	本公司之第一大股東
宣城高管	宣廣公司之少數股東
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)	總公司之子公司
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)	總公司之子公司
安徽省沿江高速公路有限公司(「沿江高速」)	總公司之子公司
安徽省合淮阜高速公路有限公司(「合淮阜高速」)	總公司之子公司
安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)	總公司之子公司
安徽高速公路房地產有限公司(「高速房地產」)	總公司之子公司
安徽省現代交通設施工程有限公司(「現代交通」)	總公司之子公司

(b) 關聯交易

(i) 系統管理費收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
總公司	1,874	—
安聯公司	625	—
沿江高速	625	—
合淮阜公司	625	—
	<u>3,749</u>	<u>—</u>

23. 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(ii) 租金收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
驛達公司	183	—
高速投資	131	—
	<u>314</u>	<u>—</u>

(iii) 應付及已付收費公路委託管理費

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
驛達公司	1,740	—

(iv) 應付及已付代建及施工檢測服務的費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
高速房地產	1,494	—

(v) 與國有企業之交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零零九年 (未經審計)	二零零八年 (未經審計)
向銀行貸款	1,215,000	505,000
收費公路修理維護支出	797	1,556
收費公路新建/改建支出	361,268	298,634
	<u>1,577,065</u>	<u>805,190</u>



23. 關聯方交易(續)

(c) 期末餘額

(i) 應付關聯方款項

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
驛達公司	4,257	359
高速投資	357	357
現代交通	2,080	7,656
國有企業	463,915	433,106
	<u>470,609</u>	<u>441,478</u>

(ii) 存放於國有銀行的存款結餘及向國有銀行借入的貸款結餘

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
國有銀行－存款結餘	295,159	329,088
國有銀行－貸款	865,000	625,000
	<u>865,000</u>	<u>625,000</u>

(iii) 長期應付附屬公司少數股東款(附註 14)

	二零零九年 六月三十日 (未經審計)	二零零八年 十二月三十一日 (業經審計)
宣城高管	257,150	249,568
	<u>257,150</u>	<u>249,568</u>

於二零零九年六月三十日及二零零八年十二月三十一日，除附註14中所述之長期應付附屬公司少數股東款外，應收／應付關聯方款項均是因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。

24. 簡略綜合財務報表的批准

簡略綜合財務報表已於二零零九年八月二十一日經由本公司審計委員會復核和董事會批准。

25. 或然事項

本公司原系在安徽省合肥高新技術產業開發區註冊的高新技術企業。根據財政部和國家稅務總局一九九四年三月二十九日頒佈的《關於企業所得稅若干優惠政策的通知》(財稅[1994]001號)之有關規定，本公司自二零零一年度起每年向稅務機關按15%繳納所得稅並完成每年度的所得稅匯算清繳。於二零零七年度，稅務機關對本公司二零零六年度所得稅匯算清繳時所使用的15%稅率持有異議，因此將本公司二零零六年度及二零零七年度所適用的企業所得稅率調整為33%。至本財務報表批准發出之日，本公司管理層認為本公司二零零六年以前年度的企業所得稅率進行調整的可能性不大，因此該等或有事項不會對截至二零零九年六月三十日止六個月的簡略綜合財務信息產生重大影響。

26. 其他重大事項

根據本公司與紐約銀行建立的存托協議，本公司於本期建立了一項有保薦、非上市的美國存托憑證計劃，並於二零零九年六月十一日生效。本公司在美國存托憑證計劃註冊聲明中註冊的存托憑證數量為50,000,000。截至本報告批准發出日止，本公司的存托憑證尚未交易。



第九節 備查文件

- 一、 載有董事長親筆簽名的本半年度報告文本；
- 二、 載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、財務負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 三、 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；
- 四、 公司章程文本；
- 五、 在其他證券市場披露的半年度報告文本；
- 六、 其他有關資料。

承董事會命

王水

董事長

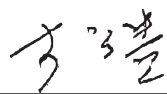
二〇〇九年八月二十一日

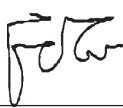
對於董事、高級管理人員關於公司二零零九年半年度報告的書面確認意見

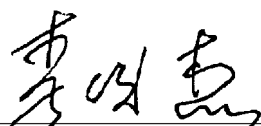
作為安徽皖通高速公路股份有限公司董事、高級管理人員，我們保證公司二零零九年半年度報告的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在任何虛假記錄、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

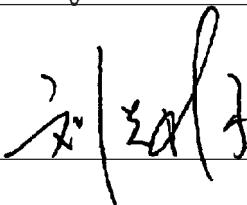
董事姓名：

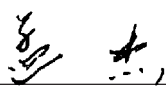
王 水：

李雲貴：

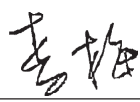
屠筱北：

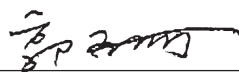
李俊杰：

劉先福：

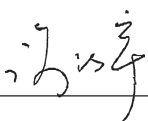
孟 杰：


梁民杰：

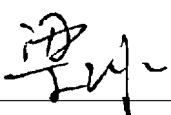
李 梅：

郭 珊：

高級管理人員簽名：

謝新宇：

王昌引：

梁 冰：

二零零九年八月二十一日



Anhui Expressway Company Limited
安徽皖通高速公路股份有限公司