



安徽皖通高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0995)

半年度 報告



目 錄

第一節	重要提示	2
第二節	公司基本情況	3
第三節	財務數據摘要	7
第四節	股本變動及主要股東持股情況	10
第五節	董事、監事及高級管理人員情況	14
第六節	董事長報告	15
第七節	董事會報告	17
第八節	重要事項	26
第九節	財務報告	37
第十節	備查文件	163
第十一節	董事、高級管理人員關於公司二零一一年半年度報告的書面確認意見	164

第一節 重要提示

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

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。

公司董事長周仁強先生，董事總經理李俊傑先生，財務部經理梁冰女士聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、完整。本公司審核委員會對半年度財務報告進行了審閱。

是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？否

是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？否

第二節 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	:	周仁強
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、3738923、3738989、3738922
傳真	:	0551-5338696
電子信箱	:	wtgs@anhui-expressway.net
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.net
公司電子信箱	:	wtgs@anhui-expressway.net

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.net
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	:	何耀棣律師事務所 香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
境內股份過戶登記處	:	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

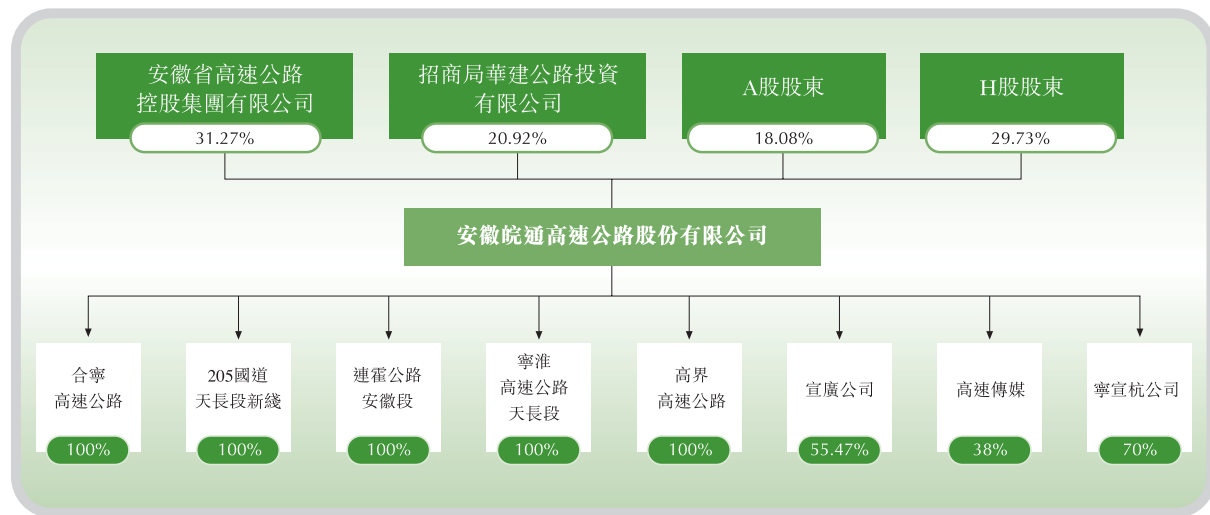
安徽皖通高速公路股份有限公司（[本公司]）於1996年8月15日在中華人民共和國（[中國]）安徽省註冊成立。

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（G40滬陝高速合寧段）、205國道天長段新線、高界高速公路（G50滬渝高速高界段）、宣廣高速公路（G50滬渝高速宣廣段）、寧淮高速公路天長段和連霍公路安徽段（G30連霍高速安徽段）等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。

截至2011年6月30日，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：

「本公司」、「公司」	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
「本集團」	指	本公司、附屬公司與聯營公司合稱本集團
「安徽高速集團」	指	安徽省高速公路控股集團有限公司（即原安徽省高速公路總公司），兩者為同一企業法人
「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司

「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司
「宣城高管」	指	宣城市高等級公路建設管理有限公司
「宣城交建」	指	宣城市交通建設投資有限公司
「寧宣杭公司」	指	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司
「驛達公司」	指	安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司
「現代交通」	指	安徽省現代交通設施工程有限公司
「檢測科研中心」	指	安徽省高速公路實驗檢測科研中心
「阜周高速」	指	安徽省阜周高速公路有限公司
「公路工程監理」	指	安徽省高等級公路工程監理有限公司
「邦寧物業」	指	合肥市邦寧物業管理有限公司
「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司

第三節 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 (%)
總資產	9,614,592,699.67	9,411,387,700.04	2.16
所有者權益(或股東權益)	5,853,947,519.65	5,756,707,003.20	1.69
歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元)	3.5294	3.4708	1.69
	報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)
營業利潤	642,051,763.28	517,477,634.57	24.07
利潤總額	643,026,363.93	530,786,008.27	21.15
歸屬於上市公司股東的淨利潤	444,623,111.12	368,565,679.69	20.64
歸屬於上市公司股東的扣 除非經常性損益的淨利潤	443,892,160.63	357,108,776.51	24.30
基本每股收益(元)	0.2681	0.2222	20.66
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元)	0.2676	0.2153	24.29
稀釋每股收益(元)	0.2681	0.2222	20.66
加權平均淨資產收益率(%)	7.74	6.80	增加0.94個百分點
經營活動產生的現金流量淨額	849,733,614.99	791,932,209.90	7.30
每股經營活動產生的現金流量淨額	0.5123	0.4775	7.29

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	金額	說明
非流動資產處置損益	25,768.51	固定資產報廢收益
計入當期損益的政府補助	1,086,393.84	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2011年上半年攤銷額以及於2010年度收到隸屬安徽省交通廳的安徽省公路管理局關於合寧高速公路及高界高速公路的站點建設資金補貼款2011年上半年攤銷額
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-137,561.70	
所得稅影響額	-243,650.16	
合計	730,950.49	

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 (%)
	二〇一一年 (人民幣千元)	二〇一〇年 (人民幣千元)	
營業額	1,481,634	1,177,212	25.86
除所得稅前盈利	638,696	526,167	21.39
本公司權益所有人應佔盈利	440,904	365,453	20.65
本公司權益所有人應佔的基本每股盈利(人民幣元)	0.2658	0.2203	20.65

資產摘要

	於二〇一一年	於二〇一〇年	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	9,742,482	9,545,560	2.06
負債總額	3,515,961	3,400,149	3.41
淨資產總額(本公司權益持有人應佔資本及儲備)	5,967,410	5,874,814	1.58
每股淨資產(人民幣元)	3.5978	3.5420	1.58

二、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未經審計的截至2011年6月30日止歸屬於本公司股東的股東權益和2011年上半年度歸屬於本公司股東的淨利潤的影響匯總如下：

	合併淨利潤		合併淨資產	
	(歸屬於本公司股東的部分)		(歸屬於本公司股東的部分)	
	截至6月30日止6個月		2011年	2010年
	2011年	2010年	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按企業會計準則	444,623	368,566	5,853,948	5,756,707
差異項目及金額－				
資產評估作價、折舊／攤銷及其相關遞延稅項	(3,719)	(3,113)	113,462	118,107
按香港會計準則	440,904	365,453	5,967,410	5,874,814

調整說明：

為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000千元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績(折舊／攤銷)及相關遞延稅項產生影響從而導致上述調整事項。

第四節 股本變動及股東情況

一、股份變動情況

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

二、股東情況

(一) 報告期末股東數

截至2011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 65,289戶（其中內資股65,195戶，H股94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
安徽省高速公路控股集團 有限公司	國家	31.27%	518,581,000	0	0	無
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	境外法人	29.53%	489,753,898	-196,000	0	未知
招商局華建公路投資 有限公司	國有法人	20.92%	347,019,000	0	0	無
鄧普頓投資顧問有限公司	其他	0.47%	7,733,171	+2,246,543	0	未知
中國建設銀行－上投摩根 中國優勢證券投資基金	其他	0.30%	5,049,123	新增	0	未知
匡順清	境內自然人	0.25%	4,117,923	新增	0	未知
光大證券股份有限公司	其他	0.23%	3,799,919	新增	0	未知
中國工商銀行－富國 天鼎中證紅利指數 增強型證券投資基金	其他	0.23%	3,796,200	新增	0	未知
全國社保基金－零八組合	其他	0.18%	3,300,000	+1,300,000	0	未知
中海信託股份有限公司 －中海聚發－新股 約定申購(4)資金信託	其他	0.12%	2,000,000	新增	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
安徽省高速公路控股集團有限公司	518,581,000	人民幣普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	489,753,898	境外上市外資股
招商局華建公路投資有限公司	347,019,000	人民幣普通股
鄧普頓投資顧問有限公司	7,733,171	人民幣普通股
中國建設銀行－上投摩根中國優勢證券投資基金	5,049,123	人民幣普通股
匡順清	4,117,923	人民幣普通股
光大證券股份有限公司	3,799,919	人民幣普通股
中國工商銀行－富國天鼎中證 紅利指數增強型證券投資基金	3,796,200	人民幣普通股
全國社保基金－零八組合	3,300,000	人民幣普通股
中海信託股份有限公司－中海聚發 －新股約定申購(4)資金信託	2,000,000	人民幣普通股

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

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

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

於2011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
安徽省高速公路控股集團有限公司	518,581,000(好倉)	—	國家股	31.27	否
招商局華建公路投資有限公司	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	43,572,000(好倉)	—	H股	8.84%	不知悉
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	40,363,085(好倉) 13,103,700(淡倉)	不知悉	H股	8.18% 2.65%	不知悉
Colonial First State Group Ltd	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	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
Colonial Ltd	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	33,358,000(好倉)	—	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) 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

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
First State (Hong Kong) LLC	32,166,000 (好倉)	—	H股	6.52%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Limited	30,712,000 (好倉)	—	H股	6.23%	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
JPMorgan Chase & Co.	29,996,670 (好倉)	+578,685	H股	6.08%	不知悉
	29,940,670 (可供借出的股份)	+3,300,685		6.07%	

除本報告所披露者外，於2011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)，或有關該股本的任何選擇權。

三、控股股東及實際控制人變更情況

報告期內，本公司控股股東及實際控制人未發生變化。

四、購買、出售及贖回本公司股份

截至二〇一一年六月三十日止，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。

五、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。

第五節 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

本公司第五屆董事會和監事會成員於2011年8月16日任期屆滿。本公司於2011年8月12日召開2011年第一次臨時股東大會，選舉出公司新一屆董事會和監事會成員，周仁強先生、屠筱北先生、李俊傑先生和李潔之先生為公司第六屆董事會執行董事；劉先福先生和孟傑先生為公司第六屆董事會非執行董事；胡濱先生、楊棉之先生和杜成志先生為公司第六屆董事會獨立非執行董事；王衛生先生和董志先生為公司第六屆監事會監事（楊一聰先生已經公司職工代表大會選舉為第六屆監事會監事），上述人員的任期均由2011年8月17日起為期三年。

本公司於2011年8月17日召開六屆一次董事會，會議選舉周仁強先生為本公司董事長，屠筱北先生為本公司副董事長，委任李俊傑先生為本公司總經理，委任謝新宇先生和王昌引先生為本公司副總經理，委任謝新宇先生為本公司董事會秘書，委任周仁強先生和謝新宇先生為本公司就香港聯合交易所有限公司上市規則第3.05條目之授權代表。

本公司於2011年8月17日召開六屆一次監事會，會議選舉王衛生先生為本公司監事會主席。

董事會對退任董事的勤勉工作深表謝意。

三、董事、監事、高級管理人員權益披露

於2011年6月30日，本公司董事、監事或其連絡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。

第六節 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1,138,886千元，未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣444,623千元，基本每股收益為人民幣0.2681元；按照香港會計準則，本集團實現營業額人民幣1,481,634千元，未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣440,904千元，基本每股盈利人民幣0.2658元。

回顧

經濟環境

2011年上半年，中國堅持實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷加強和改善宏觀調控，經濟運行總體良好，初步測算，上半年國內生產總值人民幣204,459億元，按可比價格計算，同比增長9.6%；安徽省主要經濟指標保持較快增長，初步核算，上半年全省生產總值人民幣6,883.3億元，按可比價格計算，同比增長13.4%。

上半年，安徽省累計完成交通建設投資人民幣91.3億元，同比增長44%，其中高速公路完成投資人民幣49.3億元，同比增長28.3%。

經營回顧

2011年上半年，國內宏觀經濟總體運行平穩，但經濟增速有所放緩。在宏觀經濟平穩增長的背景之下，本集團收費公路的整體表現平穩。上半年，本集團實現通行費收入人民幣1,111,944千元，同比增長12.44%。

2011年上半年，本集團繼續加快投資建設寧宣杭高速公路，其中一期工程宣城至寧國段項目進展順利，二期工程寧國至千秋關段也正式動工建設。該項目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。

為進一步提高205國道天長段道路服務水平，同時與江蘇省兩端已建的瀝青路面相銜接，本集團於2011年3月啟動該路段「黑色化」改建。

作為首批施行內部控制規範體系的上市公司，為切實做好內部控制的建設實施工作，實現管理流程化、制度化、精細化、科學化，公司結合自身業務特點，報告期內，在公司範圍內全面開展了內控體系的建設實施工作。

2011年上半年，本公司持續打造「微笑服務」品牌，不斷完善和提升微笑服務水平。微笑服務做為公司的一個品牌形象，已得到社會各界的廣泛認可，同時也提升了安徽的對外形象。

自2010年9月份開始，公司在總結、提煉企業文化核心理念的基礎上，系統開展了企業文化深植工作，截至目前已經全面完成。為推動企業文化建設向縱深發展，實現「健全體制機制、全面提升管理水平」和「管理創新、機制再造」的要求，公司目前已正式啟動制度文化建設工作。

展望

2011年下半年，宏觀經濟預期不會出現大的波動，短期內收費公路的營運表現仍將會保持平穩的態勢。

2011年8月，安徽省政府通過了《安徽省交通運輸「十二五」發展規劃》，到「十二五」末，全省公路網總里程達到15.5-16.5萬公里，高速公路通車里程達到4200公里，力爭4500公里。預期日趨完善的高速公路路網，將帶來新的交通需求。同時以裝備製造業、原材料產業等為支柱產業的皖江城市帶規劃催生的貨運需求、皖江城市帶與長三角、中西部地區之間的密切區域聯繫，也將為公司業績穩定增長注入持續動力。

2011年以來，國內居民消費價格指數屢創新高，控通脹、緊銀根的各项政策頻頻推出，信貸政策明顯收緊，銀行貸款和信貸額度的發放受到嚴格控制，給本集團債權融資和控制財務成本帶來了一定的壓力。

2011年下半年，本集團將圍繞年初制定的工作重點，積極、有序地推進各項工作計劃，繼續加大投資、加快建設、加強管理，立足高速公路主營業務，繼續做大做強主業；探索建立微笑服務長效機制，積極推進制度文化建設的有效開展；全面推廣執行內控業務流程文檔，確保在內控執行層面達到合規要求，並結合公司目前開展的制度文化建設為契機，逐步提高管理的科學化、標準化、精細化水平，為以後年度內控提升奠定基礎。同時下半年本集團將持續關注外部環境並快速反應，努力提升經營業績和管理水平。

董事長

周仁強

中國安徽合肥市

二〇一一年八月二十六日

第七節 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1,138,886千元(2010年同期：人民幣1,028,476千元)，同比增長10.74%；利潤總額為人民幣643,026千元(2010年同期：人民幣530,786千元)，同比增長21.15%；未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣444,623千元(2010年同期：人民幣368,566千元)，同比增長20.64%；基本每股收益人民幣0.2681元(2010年同期：人民幣0.2222元)，同比增長20.64%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣1,481,634千元，較去年同期增長25.86%；除所得稅前盈利為人民幣638,696千元，較去年同期增長21.39%；未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣440,904千元，較去年同期增長20.65%；基本每股盈利人民幣0.2658元，較去年同期增長20.65%。

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(G40滬陝高速合寧段)、高界高速公路(G50滬渝高速高界段)、宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)、連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)、寧淮高速公路天長段及205國道天長段新線，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(G40 滬陝高速合寧段)	134	4 (部分8車道)	8	4	1996年8月16日至2026年8月15日
205國道天長段新線	30	4	1	—	1997年1月1日至2026年12月31日
高界高速公路(G50 滬渝高速高界段)	110	4	3	4	1999年10月1日至2029年9月30日
宣廣高速公路(G50 滬渝高速宣廣段)	84	4	4	2	1999年1月1日至2028年12月31日 (其中南環段自2003年9月1日 至2028年12月31日)
連霍公路安徽段(G30 連霍高速安徽段)	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	2006年12月18日至2032年6月17日

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)		
		2011年	2010年	增減%	2011年	2010年	增減%
		上半年	上半年		上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	21,958	19,691	11.51%	473,075	401,240	17.90%
205國道天長段新線	100%	5,896	6,418	-8.13%	26,107	27,981	-6.70%
高界高速公路	100%	11,538	11,695	-1.34%	265,240	250,730	5.79%
宣廣高速公路	55.47%	15,705	14,884	5.52%	218,700	196,659	11.21%
連霍公路安徽段	100%	8,181	7,550	8.36%	94,425	82,558	14.37%
寧淮高速公路天長段	100%	17,385	15,159	14.68%	34,397	29,763	15.57%

項目	權益比例	客貨車比例		單車通行費收入(人民幣元)		
		2011年	2010年	2011年	2010年	增減%
		上半年	上半年	上半年	上半年	
合寧高速公路	100%	67:33	60:40	119.03	118.66	0.31%
205國道天長段新線	100%	38:62	37:63	24.46	19.61	24.73%
高界高速公路	100%	50:52	44:56	127.01	114.99	10.45%
宣廣高速公路	55.47%	64:36	57:43	76.93	73.60	4.52%
連霍公路安徽段	100%	56:44	47:53	63.77	70.59	-9.66%
寧淮高速公路天長段	100%	76:24	78:22	10.93	11.08	-1.35%

主營業務分行業、產品情況表

分行業或分產品	營業收入 (人民幣千元)	營業成本 (人民幣千元)	營業利潤率 (%)	營業收入	營業成本	營業利潤率比 上年同期增減 (%)
				比上年 同期增減 (%)	比上年 同期增減 (%)	
分行業						
高速公路經營	1,121,002	347,535	65.59	9.71	-4.55	增加4.58個百分點
分產品						
合寧高速公路	478,410	154,782	64.37	14.34	-3.72	增加6.10個百分點
205國道天長段新線	26,107	10,204	57.72	-6.70	-28.97	增加12.32個百分點
高界高速公路	267,763	68,813	71.06	2.32	-8.74	增加3.16個百分點
宣廣高速公路	218,700	55,501	71.21	11.21	2.35	增加2.19個百分點
連霍公路安徽段	94,975	43,324	51.13	12.12	-2.72	增加7.07個百分點
寧淮高速公路天長段	35,047	14,913	54.20	8.27	0.61	增加3.09個百分點

報告期內，受到國家緊縮銀根、加大宏觀經濟調控政策的影響，國民生產總值增速放緩而帶來內需和投資下降，從而引起物流和客流的增速下降，通行費收入增速下降。本集團上半年共實現通行費收入人民幣1,111,944千元，同比增長12.44%。

報告期內，合寧高速公路的通行費收入為人民幣473,075千元，與去年同期相比增長17.90%；折算全程日均車流量為21,958架次，與去年同期相比增長11.51%。通行費收入的增長來源於車流量的自然增長以及自2010年11月通行費標準的調整影響。

報告期內，高界高速公路的通行費收入為人民幣265,240千元，與去年同期相比增長5.79%；折算全程日均車流量為11,538架次，與去年同期相比下降1.34%。車流量下降的主要原因是貨車流量的減少，以及六武高速全線通車後造成部分車輛分流的影響。

報告期內，宣廣高速公路的通行費收入為人民幣218,700千元，與去年同期相比增長11.21%，折算全程日均車流量為15,705架次，與去年同期相比增長5.52%。通行費收入的增長主要來源於自2010年11月通行費標準的調整影響。

報告期內，連霍公路安徽段的通行費收入為人民幣94,425千元，與去年同期相比增長14.37%，折算全程日均車流量為8,181架次，與去年同期相比增長8.36%。通行費收入的增長來源於車流量的自然增長以及自2010年11月通行費標準的調整影響。

報告期內，205國道天長段新線的通行費收入為人民幣26,107千元，與去年同期相比下降6.70%；折算全程日均車流量為5,896架次，與去年同期相比下降8.13%。通行費收入和車流量下降的主要原因是受到該路段改建工程的影響。

與此同時，因受到205國道天長段改建分流影響，報告期內，寧淮高速公路天長段的通行費收入為人民幣34,397千元，與去年同期相比增長15.57%，折算全程日均車流量為17,385架次，與去年同期相比增長14.68%。

(二) 公司投資情況

1、 募集資金使用情況

經中國證監會以證監許可【2009】1074號文核准，本公司於2009年12月17日-22日通過網上、網下成功發行人民幣20億元的公司債券。本次發行所募集資金，在扣除發行費用後的淨額中15億元用於置換商業銀行貸款，調整公司財務結構，剩餘部分用於補充流動資金。

本次募集資金已於2010年度使用完畢，與募集說明書中承諾用途一致。

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，工期3年，工程總投資預算約人民幣19.64億元。該改建工程已於2009年9月完工。

因工程結算原因，報告期內完成投資人民幣0.01億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣19.74億元。

(2)、高界高速公路改建工程

高界高速公路改建工程於2007年正式啟動，工程概算人民幣9.70億元，工期2年，工程預計支出人民幣8.30億元。該改建工程已於2009年6月完工。

因工程結算原因，報告期內完成投資人民幣0.01億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣8.25億元。

(3)、205國道改建

為進一步提高道路服務水平，同時與江蘇省兩端已建的瀝青路面相銜接，公司已於2011年3月啟動205國道天長段「黑色化」改建，工程施工圖預算核定為人民幣2.53億元，工期16個月。

報告期內，該項目完成投資人民幣1.1億元，累計完成投資人民幣1.1億元。

(4)、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主體及後續項目預算共計人民幣3.62億元，預計2011年底完工。

報告期內，該項目完成投資人民幣0.5億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣3.01億元。

(5)、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。該項目於2009年9月全面開工建設。

報告期內完成投資人民幣2.19億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣7.64億元。

二、經營成果分析(按中國會計準則)

主要財務指標	2011年1-6月 (人民幣千元)	2010年1-6月 (人民幣千元)	增減比例 (%)
營業收入	1,138,886	1,028,476	10.74
營業成本	356,876	370,362	-3.64
管理費用	42,183	36,019	17.11
財務費用	60,440	71,182	-15.09
營業利潤	642,051	517,478	24.07
歸屬於母公司股東的淨利潤	444,623	368,566	20.64

營業收入

報告期內，本集團實現營業收入人民幣1,138,886千元，較去年同期增長10.74%。營業收入增加主要系通行費收入增加所致，各路段通行費收入增減變動主要系各路段車流量變化所致。對於車流量分析，請參見前述「業務經營分析」。

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	2011年1-6月			2010年1-6月		
	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	478,410	10,926	42.96	418,400	3,170	40.99
205國道天長段新線	26,107	418	2.33	27,981	263	2.75
高界高速公路	267,763	3,353	23.81	261,687	1,439	25.58
宣廣高速公路	218,700	1,289	19.32	196,659	1,002	19.22
連霍公路安徽段	94,975	1,497	8.47	84,711	501	8.29
寧淮高速公路天長段	35,047	401	3.11	32,370	293	3.17
合計	1,121,002	17,884	100	1,021,808	6,668	100

(注：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356,876千元，較去年同期相比下降3.64%，營業成本減少的主要原因系服務區資產經營模式由自營轉為經營租賃致主營業務成本較去年同期減少。

成本項目	營業成本細項表			合計 (人民幣千元)
	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)	
2011年上半年	244,840	39,228	72,808	356,876
2010年上半年	240,455	34,965	94,942	370,362
增減	1.82%	12.19%	-23.31%	-3.64%

管理費用

報告期內，本集團的管理費用為人民幣42,183千元，較去年同期相比增加17.11%，主要系本公司辦公樓自2011年3月份投入使用後折舊計入管理費用所致。

財務費用

報告期內，本集團財務費用為人民幣60,440千元，較去年同期相比下降15.09%，主要原因系較去年同期支付的銀行貸款利息大幅下降所致。

投資收益

報告期內，本集團投資收益為人民幣900千元，較去年同期相比增長5.09%，主要系按權益法對聯營公司高速傳媒認列的投資收益較去年略有增加。

營業外支出

報告期內，本集團營業外支出為人民幣650千元，較去年同期相比增長550.11%，主要系非流動資產處置損失。

所得稅

報告期內，本公司、本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%。報告期內，本集團所得稅費用為人民幣154,928千元，較去年同期相比增長22.80%，主要系利潤的增加所致。

淨利潤

報告期內，本集團的淨利潤為人民幣488,098千元，其中歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣444,623千元，分別較去年同期增長20.63%和20.64%。本報告期基本每股盈利為人民幣0.2681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9,614,593千元，較去年年末增長2.16%，主要是系本集團盈利能力增強導致貨幣資金增加及寧宣杭公路計入無形資產的工程量增加所致。

流動負債及短期償債能力

於2011年6月30日，本集團流動負債為人民幣830,322千元(2010年12月31日：人民幣812,810千元)，其中包括短期借款人民幣60,000千元，應付賬款人民幣417,399千元，應付利息人民幣50,094千元，應付職工薪酬人民幣56,541千元，應交稅費人民幣116,537千元，其他應付款人民幣86,364千元(其中代收聯網中心通行費收入人民幣20,758千元，工程項目存入押金人民幣47,119千元，其他的應付款人民幣18,487千元)，其他流動負債為人民幣29,820千元。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。

非流動負債及償債能力

本集團非流動負債為人民幣2,671,894千元，主要包括5年期公司債券人民幣1,979,440千元及長期應付少數股東款人民幣341,829千元。公司債券發行總額為人民幣2,000,000千元，期限為5年。該等公司債券採用單利按年計息，起息日為2009年12月17日，到期日為2014年12月16日，固定年利率為5%，每年付息一次，到期還本，不可贖回。長期應付少數股東款不計息，按本集團與少數股東簽訂的協議進行償還。本集團之非流動負債按償還期限長短列示如下：

	人民幣千元			
	少於1年	1至2年	2至5年	5年以上
本集團				
2011年6月30日				
公司債及相關利息	100,000	100,000	2,200,000	—
長期應付少數股東款	—	—	96,801	245,028

依上述還款期限、本公司運營現金流量預測及資金安排，管理層相信有足夠資金償還到期非流動負債。

股東權益

於2011年6月30日，本集團股東權益(不含少數股東權益)為人民幣5,853,948千元，較年初5,756,707千元增加人民幣88,241千元，主要是報告期內經營盈利積累所致。

集團現金流量

於2011年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣805,849千元，與2010年年末同期相比增加人民幣49,342千元。

報告期內，本集團經營活動現金淨流入為人民幣849,733千元，較2010年同期增加人民幣57,801千元，增幅6.8%，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113,332千元，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增加人民幣-20,091千元、2,178千元、76,462千元。

報告期內，本集團投資活動現金淨流出為人民幣434,992千元，該等現金主要用於寧宣杭高速公路建設、205國道天長段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365,400千元，主要用於償還銀行貸款本息人民幣4,109千元和派發公司股利人民幣407,291千元。

本集團擁有良好的信貸評級，於2011年6月30日獲得的授信總額為人民幣27.15億元，尚未使用額度為人民幣26.55億元。

資本性開支

報告期內，本集團的資本性開支主要有：寧宣杭高速公路建設、205國道改建和皖通高速高科技產業園區建設等，共計人民幣3.81億元，本集團以自有資金、發債資金及銀行貸款支付上述款項。

截至報告期末，本集團尚有已簽約而不必在資產負債表上列支的資本性承諾為人民幣5.68億元（主要為寧宣杭公路項目投資款）。

資本結構

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	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	830,322	8.64	812,810	8.64
長期負債	2,671,894	27.78	2,572,226	27.33
股東權益	5,853,948	60.89	5,756,707	61.17
少數股東權益	258,429	2.69	269,644	2.86

按利率劃分

	2011.6.30 (%)	2010.12.31 (%)
有息債務	23.89	24.37
無息債務	12.53	11.60
歸屬於本公司的股東權益	60.89	61.17
少數股東權益	2.69	2.86

本集團2009年度發行20億元公司債，使流動負債和非流動負債的比率均有所改變。本集團除長期借款為浮動利率外，其他銀行借款和應付債券全部為固定利率，利率變動不會對本集團的經營業績造成重大影響。本集團無息債務主要是一般往來款項和長期應付附屬公司少數股東款等。

第八節 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。

按照國家五部委的要求，根據證監會《關於做好上市公司內部控制規範試點有關工作的通知》和安徽省證監局《關於做好轄區上市公司內部控制規範試點有關工作的通知》等相關文件精神，公司在原有內部控制體系的基礎上，自2010年末開始全面、系統的內部控制建設實施工作。報告期內，主要開展了以下幾項工作：

制定公司《內部控制建設工作實施方案》

公司《內部控制建設工作實施方案》已經公司董事會五屆二十四次會議審議通過。根據該方案，公司將在滿足2011年內部控制合規的基礎上，通過系統構建、系統運行、全面提升和形成長效機制等四個階段的工作，在公司本部、所屬管理處、子公司範圍內，構建起健全有效的內部控制長效機制。

開展流程調研，確定內部控制業務流程框架

按照配套指引的要求，在公司本部、試點管理處和子公司開展了風險與流程調研，以風險問卷調查、流程和風險訪談等多種形式，全面評估了公司的風險意識，確定了重要風險領域，按合規要求建立了內控業務流程框架，明確了公司內控建設的範圍，並初步識別了公司內部控制存在的設計缺陷。

梳理設計公司重點領域的內部控制流程

在實施調研後，公司內部控制建設項目組梳理、編製了公司重點領域的內部控制流程，經過與業務流程負責人的反復確認和充分研討，公司編製了業務流程描述、流程圖和風險控制矩陣的初稿，初步形成了公司內部控制流程文檔體系。

研討修改確定內控體系，提出內控管理提升建議

為了在合規的基礎上確保公司內控體系的可操作性，公司內控項目組與公司本部、所屬管理處、子公司分別召開了內控流程文檔研討會，最終形成了公司本部、管理處以及子公司三套內控文檔體系。同時，公司項目組根據調研和流程設計中發現的控制缺陷，結合我國內控規範的要求和公司經營管理實際，提出了公司內部控制方面的管理提升建議，為管理層的管理決策提供了參考。

下一步，公司將全面進入內控業務流程文檔和制度體系的執行階段，公司將於今年8月份進行流程文檔的推廣執行工作。通過逐步落實整改措施，有效監督執行效果，確保在內控執行層面達到合規要求。在此基礎上，公司將組織整理匯總各層面的內控流程、制度等相關成果，結合並以公司目前開展的企業文化建設和管理處ISO質量認證為契機，逐步提高管理科學化、標準化、精細化水平，為以後年度內控提升奠定基礎。

企業管治常規守則

截至二〇一一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

截至本報告批准發出日止，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二〇一〇年度業績報告與財務報告、二〇一一年第一季度財務報告、二〇一一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二〇一一年中期財務報告。

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

截至二〇一一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、二〇一一年半年度利潤分配方案

本公司董事會建議不派發截至二〇一一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2010年度利潤分配方案於2011年4月29日經2010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2.1元(含稅)，共計派發股利人民幣348,308千元。

本公司董事會根據股東大會授權，已於2011年5月3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2010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0.2505元(含稅)，股權登記日為3月28日，股利派發日為5月31日。本公司於2011年6月8日在《上海證券報》和《中國證券報》刊登2010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13日，除息日為6月14日，現金紅利發放日為6月20日。

2010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2011年6月20日完成了2010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

1、與日常經營相關的關聯交易

單位：人民幣千元

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
安徽高速集團	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商確定	5,160	28.86	轉帳
安聯公司	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商確定	587	3.28	轉帳
阜周高速	提供高速公路業務管理服務	參照成本，磋商確定	401	2.24	轉帳
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本，磋商確定	639	1.51	轉帳
檢測科研中心	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	978	0.94	轉帳
現代交通	接受交通安全設施工程服務	參照成本，磋商確定	5,408	4.91	轉帳

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
公路工程監理	接受工程施工 監理服務	參照成本，磋商確定	1,504	0.43	轉帳
驛達公司	服務區租賃	採用直線法依租賃期 平均確認	3,600	0.32	轉帳
驛達公司	高新園一號研發樓	採用直線法依租賃期 平均確認	183	1.02	轉帳
現代交通	高新園九號研發樓	採用直線法依租賃期 平均確認	175	0.98	轉帳
關鍵管理人員薪酬	支付關鍵管理 人員薪酬		1,398		轉帳
合計			20,033		

2、關聯債權債務往來

單位：人民幣千元

關聯方	向關聯方提供資金		關聯方向公司提供資金	
	發生額	餘額	發生額	餘額
宣城高管				289,848
宣城交建				51,981
現代交通				4,323
檢驗科研中心				177
公路工程監理				238
驛達公司				161
安徽高速集團				1,290
安聯公司				147
阜周高速				100
關聯債權債務形成原因	除宣城高管、宣城交建共同投資總額超過子公司註冊資本部分之長期應付款外，應收、應付關聯方款項均是因上述關聯交易而產生。該等款項無擔保、不計息且無固定還款期限。			

八、公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

報告期內，本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、擔保情況

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

單位：億元 幣種：人民幣

公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0.51
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.81

公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額	1.81
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	3.09

3、委託理財及委託貸款情況

報告期內，本公司未發生委託理財事項和委託貸款事項。

4、其他重大合同

報告期內，本公司無其他重大合同。

十、承諾事項履行情況

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—安徽省高速公路控股集團有限公司和招商局華建公路投資有限公司承諾：</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 安徽省高速公路控股集團有限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2010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2011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

公司債券發行與上市情況

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

2010年12月，本公司按照約定如期兌付了公司債的年度利息，每手券(面值1000元)派發利息人民幣50元(含稅)。

2011年4月，中誠信證券評估有限公司對本公司「09皖通債」進行了跟蹤評級，評級結果維持本公司公司債券信用等級為AAA，維持本公司主體信用等級為AA+，評級展望為穩定。

美國存托憑證計劃

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

投資設立小額貸款公司

經2011年1月17日召開的五屆二十一次會議審議通過，公司擬與安徽高速集團、安聯公司、檢測科研中心、公路工程監理、高速傳媒等單位共同投資設立合肥市皖通小額貸款有限公司，該公司註冊資本人民幣1.5億元，其中安徽高速集團出資人民幣4,500萬元，佔30%股權，我公司與其他六位股東分別出資人民幣1,500萬元，佔10%股權。該公司已向政府金融辦遞交了設立申請材料，截至本報告批准發出日止，尚在審批過程中。所有出資額將於金融辦批准設立的文件發出後的十個工作日，注入合資公司驗資賬戶。

投資設立新安金融

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

根據《發起人協議》，我公司已經繳納第一期出資款人民幣15,000萬元(即認繳總額的30%)。截至本報告披露日止，該公司已經完成驗資、工商登記工作。

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
H股公告—關聯交易 (成立合資公司)		2011年2月17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 第二十二次會議 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年2月28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(委託管理協議)		2011年2月28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(監理協議和 交通設施協議)		2011年2月28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 第二十三次會議 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年3月14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

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
第五屆監事會 第十三次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年3月14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
關於召開2010年度 股東周年大會的 通知、2010年年度 報告摘要	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年3月14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
2010年度業績公告、 2010年度股東周年 大會通告		2011年3月14日	香港聯合交易所有限公司 網站www.hkex.com.hk
關於「09皖通債」 跟蹤評級結果的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年4月14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 第二十五次會議 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年4月29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
2010年度股東周年 大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年5月3日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
於2011年4月29日 舉行的股東周年 大會投票結果		2011年5月3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
2010年度利潤 分配實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年6月8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 第二十六次會議 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年6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
第五屆監事會 第十五次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年6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
關於召開2011年 第一次臨時股東 大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2011年6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
H股通函－第六屆 董事會及第六屆監事會 候選人簡歷及建議酬金)		2011年6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

第九節 財務報告

安徽皖通高速公路股份有限公司
財務報表
截至2011年6月30日止6個月

合併及公司資產負債表

2011年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2011年6月30日 合併 (未經審計)	2010年12月31日 合併 (業經審計)	2011年6月30日 公司 (未經審計)	2010年12月31日 公司 (業經審計)
流動資產					
貨幣資金	五(1)	805,849,192.20	756,506,986.56	771,467,389.93	664,366,382.42
交易性金融資產		—	—	—	—
應收票據		—	—	—	—
應收賬款		—	—	—	—
預付款項		—	—	—	—
應收利息		—	—	39,666.67	—
應收股利	五(2)	14,288,000.00	3,990,000.00	41,728,857.27	3,990,000.00
其他應收款	五(3)·十二(1)	74,185,177.83	74,847,271.48	72,548,896.69	60,711,452.06
存貨	五(4)	3,738,816.25	3,761,342.15	3,738,816.25	3,761,342.15
一年內到期的非流動資產		—	—	—	—
其他流動資產		—	—	—	—
流動資產合計		898,061,186.28	839,105,600.19	889,523,626.81	732,829,176.63
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)	—	—	354,188,000.92	268,321,638.16
長期股權投資	五(5)·十二(2)	22,165,401.56	31,563,286.38	231,831,999.48	192,765,421.12
投資性房地產	五(7)	159,928,675.08	28,970,228.31	159,928,675.08	28,970,228.31
固定資產	五(8)	585,166,458.20	556,938,610.43	589,094,060.64	562,302,100.31
在建工程	五(9)	103,715,886.83	241,512,775.38	89,424,679.59	226,337,416.70
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	五(10)	7,805,250,564.00	7,673,277,722.07	6,400,618,427.29	6,478,927,489.21
開發支出		—	—	—	—
商譽		—	—	—	—
長期待攤費用		—	—	—	—
遞延所得稅資產	五(20)	40,304,527.72	40,019,477.28	55,844,282.99	57,544,265.96
其他非流動資產		—	—	—	—
非流動資產合計		8,716,531,513.39	8,572,282,099.85	7,880,930,125.99	7,815,168,559.77
資產總計		9,614,592,699.67	9,411,387,700.04	8,770,453,752.80	8,547,997,736.40

合併及公司資產負債表(續)

2011年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2011年6月30日 合併 (未經審計)	2010年12月31日 合併 (業經審計)	2011年6月30日 公司 (未經審計)	2010年12月31日 公司 (業經審計)
流動負債					
短期借款	五(12)	60,000,000.00	120,000,000.00	—	—
交易性金融負債		—	—	—	—
應付票據		—	—	—	—
應付帳款	五(13)	417,399,471.88	424,465,128.02	290,137,660.94	258,916,897.51
預收款項		1,537,128.00	—	1,537,128.00	—
應付職工薪酬	五(15)	56,541,023.31	28,982,297.43	47,157,313.73	21,863,411.05
應交稅費	五(16)	116,537,223.28	111,725,212.76	94,245,234.76	96,828,381.31
應付利息	五(14)	50,094,300.00	177,300.00	50,000,000.00	—
應付股利		12,028,869.20	—	—	—
其他應付款	五(17)	86,364,130.10	98,511,362.81	88,438,279.00	88,617,228.51
一年內到期的非流動負債		—	—	—	—
其他流動負債	五(22)	29,820,249.01	28,949,188.76	29,554,826.65	28,683,766.40
流動負債合計		830,322,394.78	812,810,489.78	601,070,443.08	494,909,684.78
非流動負債					
長期借款	五(23)	257,900,000.00	196,900,000.00	—	—
應付債券	五(18)	1,979,440,208.73	1,976,757,095.65	1,979,440,208.73	1,976,757,095.65
長期應付款	五(19)	341,829,374.07	307,814,125.30	—	—
專項應付款		—	—	—	—
預計負債		—	—	—	—
遞延所得稅負債	五(20)	47,838,908.48	44,782,592.67	514,762.06	—
其他非流動負債	五(21)	44,885,639.93	45,972,033.77	44,885,639.93	45,972,033.77
非流動負債合計		2,671,894,131.21	2,572,225,847.39	2,024,840,610.72	2,022,729,129.42
負債合計		3,502,216,525.99	3,385,036,337.17	2,625,911,053.80	2,517,638,814.20

合併及公司資產負債表(續)

2011年6月30日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2011年6月30日	2010年12月31日	2011年6月30日	2010年12月31日
		合併 (未經審計)	合併 (業經審計)	公司 (未經審計)	公司 (業經審計)
股東權益					
股本	五(24)	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
資本公積	五(25)	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	五(27)	42,652,719.97	41,727,214.64	39,739,832.34	39,739,764.08
盈餘公積	五(26)	810,353,094.84	810,353,094.84	810,353,094.84	810,353,094.84
未分配利潤	五(28)	2,864,477,020.41	2,768,162,009.29	2,458,838,028.23	2,344,654,319.69
外幣報表折算差額		—	—	—	—
歸屬於本公司股東權益合計		5,853,947,519.65	5,756,707,003.20	6,144,542,699.00	6,030,358,922.20
少數股東權益	五(29)	258,428,654.03	269,644,359.67	—	—
股東權益合計		6,112,376,173.68	6,026,351,362.87	6,144,542,699.00	6,030,358,922.20
負債及股東權益總計		9,614,592,699.67	9,411,387,700.04	8,770,453,752.80	8,547,997,736.40

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

合併及公司利潤表

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2011年	截至2010年	截至2011年	截至2010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 (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 (未經審計)
一、營業收入	五(30)·十二(4)	1,138,885,582.51	1,028,475,981.62	918,897,165.76	830,814,313.52
減：營業成本	五(30),十二(4)	(356,875,592.28)	(370,361,652.18)	(317,927,023.98)	(329,556,783.40)
營業稅金及附加	五(31)	(38,236,079.67)	(34,291,996.99)	(30,693,104.28)	(27,584,969.20)
銷售費用		—	—	—	—
管理費用	五(32)	(42,182,571.33)	(36,018,880.63)	(34,357,050.81)	(27,970,396.44)
財務費用—淨額	五(33)	(60,439,691.13)	(71,182,332.95)	(40,862,006.94)	(61,752,298.29)
資產減值損失		—	—	—	—
加：公允價值變動收益		—	—	—	—
加：投資收益	五(34)·十二(5)	900,115.18	856,515.70	89,357,972.45	64,897,581.85
其中：對聯營企業 和合營企業 的投資收益		900,115.18	856,515.70	900,115.18	856,515.70
二、營業利潤		642,051,763.28	517,477,634.57	584,415,952.20	448,847,448.04
加：營業外收入	五(35)	1,624,714.09	13,408,373.70	1,624,714.09	13,404,559.91
減：營業外支出	五(35)	(650,113.44)	(100,000.00)	(650,113.44)	(95,000.00)
其中：非流動資產 處置損失		(494,551.74)	—	(494,551.74)	—
三、利潤總額		643,026,363.93	530,786,008.27	585,390,552.85	462,157,007.95
減：所得稅費用	五(36)	(154,927,871.35)	(126,163,279.54)	(122,898,744.31)	(95,962,834.93)

合併及公司利潤表(續)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2011年	截至2010年	截至2011年	截至2010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 (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 (未經審計)
四、淨利潤		488,098,492.58	404,622,728.73	462,491,808.54	366,194,173.02
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		444,623,111.12	368,565,679.69	462,491,808.54	366,194,173.02
少數股東損益		43,475,381.46	36,057,049.04	—	—
五、每股收益(基於歸屬於					
本公司普通股					
股東合併淨利潤)	五(37)				
基本每股收益		0.2681	0.2222	不適用	不適用
稀釋每股收益		0.2681	0.2222	不適用	不適用
六、其他綜合收益	五(39)	—	—	—	—
七、綜合收益總額		488,098,492.58	404,622,728.73	462,491,808.54	366,194,173.02
歸屬於本公司股東					
的綜合收益總額		444,623,111.12	368,565,679.69	462,491,808.54	366,194,173.02
歸屬於少數股東的					
綜合收益總額		43,475,381.46	36,057,049.04	—	—

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

合併及公司現金流量表

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2011年	截至2010年	截至2011	截至2010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 (未經審計)	年6月30日 止6個月 公司 (未經審計)	6月30日 止6個月 公司 (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		1,150,435,858.27	1,037,104,371.22	937,247,953.89	831,147,098.57
收到的稅費返還		—	—	—	—
收到其他與經營活動 有關的現金		2,625,376.28	1,041,249.00	818,998.66	623,992.20
經營活動現金流入小計		1,153,061,234.55	1,038,145,620.22	938,066,952.55	831,771,090.77
購買商品、接受勞務					
支付的現金		(57,563,767.80)	(77,654,521.13)	(46,187,413.74)	(72,786,586.80)
支付給職工以及為職工 支付的現金		(46,152,994.93)	(43,974,054.63)	(33,406,169.51)	(35,700,297.19)
支付的各項稅費		(196,200,723.53)	(119,738,585.55)	(159,780,520.49)	(84,251,371.33)
支付其他與經營 活動有關的現金		(3,410,133.30)	(4,846,249.01)	(3,197,266.96)	(3,669,474.35)
經營活動現金流出小計		(303,327,619.56)	(246,213,410.32)	(242,571,370.70)	(196,407,729.67)
經營活動產生的 現金流量淨額	五(38)·十二(6)	849,733,614.99	791,932,209.90	695,495,581.85	635,363,361.10

合併及公司現金流量表(續)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2011年	截至2010年	截至2011	截至2010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 (未經審計)	年6月30日 止6個月 公司 (未經審計)	6月30日 止6個月 公司 (未經審計)
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	十二(5)	—	—	61,017,000.00	64,041,066.15
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產					
收回的現金淨額		525,364.00	14,062,785.14	525,364.00	14,060,225.14
處置子公司及其他營業 單位收到的現金淨額	四，五(5)	—	—	—	—
收到的其他與投資活動 有關的現金		4,410,148.41	4,158,801.49	3,726,178.69	3,939,408.41
投資活動現金流入小計		4,935,512.41	18,221,586.63	65,268,542.69	82,040,699.70
購建固定資產、 無形資產和其他長期 資產支付的現金		(439,927,389.51)	(323,210,896.76)	(185,175,287.41)	(216,898,604.69)
投資支付的現金		—	—	—	—
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	四	—	—	(126,000,000.00)	(31,500,000.00)
投資活動現金流出小計		(439,927,389.51)	(323,210,896.76)	(311,175,287.41)	(248,398,604.69)
投資活動使用的 現金流量淨額		(434,991,877.10)	(304,989,310.13)	(245,906,744.72)	(166,357,904.99)

合併及公司現金流量表(續)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2011年	截至2010年	截至2011	截至2010年
		6月30日	6月30日	年6月30日	6月30日
		止6個月	止6個月	止6個月	止6個月
		合併	合併	公司	公司
		(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(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		—	13,500,000.00	—	—
其中：子公司吸收少數					
股東投資收到的現金		—	13,500,000.00	—	—
取得借款收到的現金		136,000,000.00	135,000,000.00	—	50,000,000.00
收到其他與籌資活動					
有關的現金		—	—	—	—
籌資活動現金流入小計		136,000,000.00	148,500,000.00	—	50,000,000.00
償還債務支付的現金		(90,000,000.00)	(855,000,000.00)	—	(750,000,000.00)
分配股利、利潤或償付					
利息支付的現金		(411,399,532.25)	(398,031,199.86)	(342,487,829.62)	(341,464,478.80)
其中：子公司支付給少數					
股東的股利、利潤		(58,983,000.00)	(51,410,648.56)	—	—
支付其他與籌資活動					
有關的現金	五(39)	—	—	—	—
籌資活動現金流出小計		(501,399,532.25)	(1,253,031,199.86)	(342,487,829.62)	(1,091,464,478.80)
籌資活動(使用)產生的					
現金流量淨額		(365,399,532.25)	(1,104,531,199.86)	(342,487,829.62)	(1,041,464,478.80)
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		49,342,205.64	(617,588,300.09)	107,101,007.51	(572,459,022.69)
加：年初現金及					
現金等價物餘額		756,506,986.56	1,042,967,991.80	664,366,382.42	950,169,261.63
六、年末現金及現金等價物餘額					
		805,849,192.20	425,379,691.71	771,467,389.93	377,710,238.94

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

合併股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益			未分配利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東 權益合計
				減：庫存股	專項儲備	盈餘公積				
2010年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	30,756,670.97	738,398,783.32	2,388,920,982.37	—	236,400,099.47	5,530,941,220.56
截至2010年6月30日止6個月度增減變動額										
淨利潤		—	—	—	—	—	368,565,679.69	—	36,057,049.04	404,622,728.73
其他綜合收益	五(39)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股東投入和減少資本										
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的金額		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	3,381,579.12	3,381,579.12
利潤分配										
提取盈餘公積	五(26)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配	五(28)	—	—	—	—	—	(331,722,000.00)	—	(51,410,648.56)	(383,132,648.56)
其他		—	—	—	554,255.90	—	—	—	444,919.40	999,145.30
股東權益內部結轉										
資本公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
2010年6月30日期末餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	31,310,896.87	738,398,783.32	2,425,764,662.06	—	224,872,998.47	5,556,812,025.15

合併股東權益變動表(續)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	歸屬於本公司股東權益			未分配利潤	外幣報表 折算差額	少數 股東權益	股東 權益合計
				減：庫存股	專項儲備	盈餘公積				
2011年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	41,727,214.64	810,353,094.84	2,768,162,009.29	—	269,644,359.67	6,026,351,362.87
截至2011年6月30日止6個月度增減變動額										
淨利潤		—	—	—	—	—	444,623,111.12	—	43,475,381.46	488,098,492.58
其他綜合收益	五(39)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股東投入和減少資本										
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的金額		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	四	—	—	—	—	—	—	—	15,577,863.17	15,577,863.17
利潤分配										
提取盈餘公積	五(26)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配	五(28)	—	—	—	—	—	(348,308,100.00)	—	(71,011,869.20)	-419,319,969.20
其他	五(27)	—	—	—	925,505.33	—	—	—	742,918.93	1,668,424.26
股東權益內部結轉										
資本公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—	—	—
2011年6月30日餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	477,854,684.43	—	42,652,719.97	810,353,094.84	2,864,477,020.41	—	258,428,654.03	6,112,376,173.68

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

公司股東權益變動表

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2010年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	30,329,086.72	738,398,783.32	2,028,787,515.98	5,633,127,129.61
截至2010年6月30日止								
6個月度增減變動額								
淨利潤		—	—	—	—	—	366,194,173.02	366,194,173.02
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
股東投入和減少資本								
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的金額		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
利潤分配								
提取盈餘公積	五(26)	—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配	五(28)	—	—	—	—	—	(331,722,000.00)	(331,722,000.00)
其他		—	—	—	—	—	—	—
股東權益內部結轉								
資本公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
2010年6月30日期餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	30,329,086.72	738,398,783.32	2,063,259,689.00	5,667,599,302.63

公司股東權益變動表(續)

截至2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	股本	資本公積	減：庫存股	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2011年1月1日期初餘額(業經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	39,739,764.08	810,353,094.84	2,344,654,319.69	6,030,358,922.20
截至2011年6月30日止								
6個月度增減變動額								
淨利潤		—	—	—	—	—	462,491,808.54	462,491,808.54
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
股東投入和減少資本								
股東投入資本		—	—	—	—	—	—	—
股份支付計入股東權益的金額		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
利潤分配								
提取盈餘公積	五(26)	—	—	—	—	—	—	—
對股東的分配	五(28)	—	—	—	—	—	(348,308,100.00)	-348,308,100.00
其他	五(27)	—	—	—	68.26	—	—	68.26
股東權益內部結轉								
資本公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積轉增股本		—	—	—	—	—	—	—
盈餘公積彌補虧損		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
其他		—	—	—	—	—	—	—
2011年6月30日餘額(未經審計)		1,658,610,000.00	1,177,001,743.59	—	39,739,832.34	810,353,094.84	2,458,838,028.23	6,144,542,699.00

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

財務報表附註

截至2011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控股集團有限公司(「安徽高速控股集團」，原安徽省高速公路總公司)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。

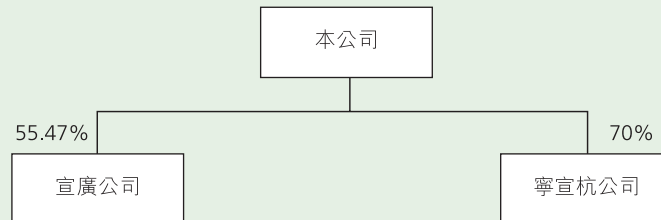
經中國證券監督管理委員會核准(「證監許可[2009]第1074號」)，本公司於2009年12月17日通過上海證券交易所公開發行20,000,000份面值人民幣100元的公司債券。本次公司債券發行總額為人民幣20億元，債券期限為自發行之日起5年，票面利率為每年5%(詳見附註五(18))。

本公司及其子公司宣廣高速公路有限責任公司(「宣廣公司」)和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「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(附註二16(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」)	17	自2003年9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	自2006年12月18日至2032年6月17日
南京至杭州高速公路(安徽段) (「寧宣杭高速公路(安徽段)」)	122	於2011年6月30日尚處於工程建設期

一 公司基本情況(續)

於2011年6月30日，本公司、宣廣公司及寧宣杭公司(以下總稱「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2011年8月26日批准報出。

二 主要會計政策和會計估計

(1) 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、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「企業會計準則」、以及中國證券監督管理委員會《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》(2010年修訂)的披露規定編製。

(2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司截至2011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2011年6月30日的合併及公司財務狀況以及截至2011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。

(3) 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。

(4) 記帳本位幣

本集團的記帳本位幣為人民幣。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(5) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。

為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。

為進行企業合併發生的直接相關費用計入企業合併成本。

(6) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

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。子公司的股東權益及當期淨損益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益及少數股東損益在合併財務報表中股東權益及淨利潤項下單獨列示。

(7) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金，可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(8) 外幣折算

外幣交易

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帳。

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。為購建符合資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。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。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(9) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

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。

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。

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(附註二(10))。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(i) 金融資產分類(續)

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。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，在資產負債表中列示為其他流動資產。

(ii) 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。

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。

除減值損失及外幣貨幣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變動直接計入股東權益，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的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 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，期後公允價值上升直接計入股東權益。

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(9) 金融工具(續)

(b) 金融負債

金融負債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負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款、應付利息、應付債券及長期應付款等。

應付款項包括應付帳款、其他應付款等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。付款期限在一年以下(含一年)的應付款項列示為流動負債，其餘的列示為非流動負債。

借款按其公允價值扣除交易費用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。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示為短期借款；借款期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的借款列示為一年內到期的非流動負債，其餘借款列示為長期借款。

應付債券和長期應付款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，其後採用實際利率法，以攤餘成本計量。償付期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的應付債券和長期應付款列示為一年內到期的非流動負債，其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 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可觀察到的市場參數，減少使用與本集團特定相關的參數。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(10) 應收款項

應收款項系其他應收款，按合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準、計提方法：

— 單項金額重大的應收款項壞賬準備的確認標準

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

— 單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法

根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 單項金額不重大，但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項壞賬準備的確定依據、計提方法：

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項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應收賬款組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。本公司單項金額不重大之應收款項主要為應收租賃款及員工借款，一般情況下不計提壞賬。

對於有確鑿證據表明應收款項確實無法收回時，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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(11) 存貨

(a) 分類

存貨指原材料，主要系公路維修所需材料，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

存貨領用時按先進先出法核算。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

(12) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對聯營企業的長期股權投資；以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其他長期股權投資。

子公司是指本公司能夠對其實施控制的被投資單位；聯營企業是指本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司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；對聯營企業投資採用權益法核算；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其他長期股權投資，採用成本法核算。

(a) 投資成本確定

採用成本法核算的長期股權投資按照初始投資成本計量。採用權益法核算的長期股權投資，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，以初始投資成本作為長期股權投資成本；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，並相應調增長期股權投資成本。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(12) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，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。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) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指有權決定被投資單位的財務和經營政策，並能據以從其經營活動中獲取利益。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也同時予以考慮。

共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所享有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

(d) 長期股權投資減值

對子公司及聯營企業的長期股權投資，當其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(附註二(18))。在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資發生減值時，按其賬面價值超過按類以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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(13) 投資性房地產

投資性房地產包括以出租為目的的建築物以及正在建造或開發過程中將來用於出租的建築物，以成本進行初始計量。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的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於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為賺取資本增值時，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帳價值。

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

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(附註二(18))。

(14) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

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且於經營期限到期後不須歸還政府的主要經營設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。對本公司成立時安徽高速控股集團投入的固定資產按評估確認的價值作為入帳基礎。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(14) 固定資產(續)

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳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%

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

(c) 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(附註二(18))。

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。

(d) 固定資產的處置

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(15) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及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。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。當在建工程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(附註二(18))。

(16) 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安徽高速控股集團投入的收費公路特許經營權按評估確認的價值作為入帳基礎外，其餘以實際成本入帳。

(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(附註二(14))。

於2011年6月30日及2010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帳價值依照特許經營權期限採用年限平均法攤銷。

(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帳，並採用年限平均法按土地使用證上規定的期限攤銷。

(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帳，並按預計受益年限平均攤銷。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(16) 無形資產(續)

(d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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覆核並作適當調整。

(e) 無形資產減值

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(附註二(18))。

(17) 與少數股東的權益性交易

與少數股東權產生交易的利得或損失計入股東權益。

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。

(18) 長期資產減值

固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產、以成本模式計量的投資性房地產及對子公司和聯營企業的長期股權投資等，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，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

(19) 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或無形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。

對於為購建符合資本化條件的固定資產或無形資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(19) 借款費用(續)

對於為購建符合資本化條件的固定資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(20) 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覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

(21) 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。

(22) 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。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(22) 職工薪酬(續)

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。

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，當本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施、且本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的預計負債，同時計入當期費用。

除因解除與職工的勞動關係給予的補償外，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。

(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，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。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(24) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

對與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該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。對與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該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，確認遞延所得稅資產。

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：

- (a) 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；
- (b) 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。

(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、路損賠償收入及施救收入

經營公路的通行費收入、路損賠償收入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租賃收入，採用直線法依租賃期平均確認。

- (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。

二 主要會計政策和會計估計(續)

(26) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還、建設資金補貼款等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

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(25.5年)平均攤銷計入損益；按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

(27) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

(28) 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2011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。

三 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、路損賠償收入、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

本公司、本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%。

(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。根據所得稅法的規定，本公司於本年度向境外機構股東支付2010年度股利時已代扣代繳10%的所得稅。

四 合併財務報表

子公司情況

通過設立或投資等方式取得的子公司

公司名稱	子公司類型	註冊地	註冊資本 人民幣千元	業務性質及經營範圍	企業類型	法人代表	組織機構代碼
宣廣公司(a)	直接控制	安徽省 宣州市	111,760	業務性質為公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營宣廣高速公路	有限責任公司	屠筱北	15329860-2
寧宣杭公司(b)	直接控制	安徽省 宣城市	100,000	業務性質為公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營。目前主要建設寧宣杭高速公路(安徽段)	有限責任公司	屠筱北	67264443-1

	實質上 構成對子		是否		少數 股東權益	少數股東 沖減少數股東 損益的金額
	年末 實際出資額	公司淨投資的 其他項目餘額	持股比例(%)	表決權比例(%)		
宣廣公司	61,995,000.00	—	55.47%	55.47%	是 203,462,783.27	—
寧宣杭公司	70,000,000.00	—	70.00%	70.00%	是 54,965,870.76	—
	<u>131,995,000.00</u>	<u>—</u>			<u>258,428,654.03</u>	<u>—</u>

四 合併財務報表(續)

(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。

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2011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本公司的部分為54,156,285.86元(2010年同期：45,222,063.09元，未經審計)；歸屬於宣城高管的部分為43,475,381.46元(2010年同期：36,303,199.37元，未經審計)。

四 合併財務報表(續)

(b) 寧宣杭公司

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」)合營成立寧宣杭公司，註冊資本為100,000,000元，本公司的出資比例為70%。截至2010年12月31日止，雙方對其的投資總額為225,000,000元，投資總額與註冊資本差額計125,000,000元由本公司與宣城交建按出資比例以長期應收款的形式投入。於2011年上半年度，本公司與宣城交建向寧宣杭公司追加投資150,000,000元，按雙方出資比例以長期應收款的形式投入。此後，本公司又以長期應收款的形式向寧宣杭公司追加投入21,000,000元，該長期應收款按照銀行同期利率向寧宣杭公司收取利息。寧宣杭公司合營期將在寧宣杭高速公路(安徽段)工程竣工後評估確定。

根據投資雙方的約定，寧宣杭公司的淨利潤將以投資雙方的出資比例分派；折舊及攤銷之和將以65%和35%的比例分別用於償還寧宣杭公司的銀行貸款以及投資雙方的長期應收款項。待寧宣杭公司的銀行貸款全部清償後，淨利潤與折舊及攤銷之和將按投資雙方的出資比例分派。

根據上述還款方式，寧宣杭公司累計長期應付股東款的初始認列公允價值為185,040,574.43元，其中長期應付本公司款為135,828,402.10元；長期應付宣城交建款為49,212,172.33元。長期應付款初始認列金額和名義金額的累計差異在扣除所得稅的影響後計入資本公積。本期新增的寧宣杭公司長期應付股東款的初始認列公允價值為101,765,052.61元，其中長期應付本公司款為77,535,536.83元；長期應付宣城交建款為24,229,515.78元。

五 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
庫存現金－人民幣	11,526.85	62,682.34
銀行活期存款－人民幣	792,959,492.72	742,857,057.21
－港幣(折合人民幣)	12,878,172.63	13,587,247.01
	<u>805,849,192.20</u>	<u>756,506,986.56</u>

貨幣資金中包括以下外幣餘額：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(業經審計)		
	外幣金額	匯率	折合人民幣	外幣金額	匯率	折合人民幣
港幣	15,486,018.07	0.8316	<u>12,878,172.63</u>	15,967,526.13	0.85093	<u>13,587,247.01</u>

2011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。

(2) 應收股利

	2010年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年 6月30日 (未經審計)	未收回 的原因	是否發生 減值
應收股利	3,990,000.00	<u>10,298,000.00</u>	<u>—</u>	<u>14,288,000.00</u>	業務擴展需要資金	否

應收股利為本公司聯營公司安徽高速傳媒有限公司(「高速傳媒」)2008年度宣告分派的現金股利3,990,000.00元及2011年度宣告分配的現金股利10,298,000.00元。因高速傳媒業務擴展需要資金，於2011年6月30日本公司暫未收到該等現金股利。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應收通行費收入	58,583,467.15	69,080,241.50
應收服務區租賃款	3,503,301.06	515,552.21
其他	12,098,409.62	5,251,477.77
	<u>74,185,177.83</u>	<u>74,847,271.48</u>
減：壞賬準備	—	—
	<u>74,185,177.83</u>	<u>74,847,271.48</u>

(ii) 其他應收款餘額賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(業經審計)		
	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	71,819,823.94	96.81	—	72,890,863.41	97.39	—
一到二年	653,868.07	0.88	—	587,568.07	0.79	—
二到三年	1,711,485.82	2.31	—	1,368,840.00	1.82	—
	<u>74,185,177.83</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>74,847,271.48</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(ii) 其他應收款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日(業經審計)			
	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(%)		
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	60,589,346.13	81.67	—	—	69,080,241.50	92.29	—	—
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	13,595,831.70	18.33	—	—	5,767,029.98	7.71	—	—
按組合計提壞賬準備	—	—	—	—	—	—	—	—
	74,185,177.83	100.00	—	—	74,847,271.48	100.00	—	—

於2011年6月30日及2010年12月31日，本公司管理層認為應收通行費收入一般於次月收回；其他單項金額不重大的其他應收款包括應收租賃款及員工借款等，因此無重大回收風險，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(2010年12月31日：無)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(3) 其他應收款(續)

(iii) 於2011年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本集團關係	金額	年限	佔其他應收款 總額比例(%)
安徽省高速公路聯網運營有限公司	獨立第三方	55,773,401.14	一年以內	75.18
江蘇省高速公路聯網營運管理中心	獨立第三方	2,810,066.01	一年以內	3.79
中國石化安徽合肥石油分公司	獨立第三方	1,497,422.08	一年以內	2.02
員工借款	本集團員工	1,219,566.97	一年以內	1.64
合肥市勞動社會保障局	獨立第三方	744,259.00	一到三年	1.00
		<u>62,044,715.20</u>		<u>83.63</u>

於2011年6月30日，其他應收款前五名債務人欠款金額合計62,044,715.20元(2010年12月31日：71,243,466.18元)，佔其他應收款總額的83.63%(2010年12月31日：95.19%)，賬齡均為三年以內。

於2011年6月30日及2010年12月31日，無以外幣計價的其他應收款。

(4) 存貨

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
公路養護材料	<u>3,738,816.25</u>	<u>3,761,342.15</u>

於2011年6月30日及2010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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(5) 長期股權投資

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
聯營企業(a)	22,165,401.56	31,563,286.38
— 有公開報價	—	—
— 無公開報價	22,165,401.56	31,563,286.38
	22,165,401.56	31,563,286.38
減：長期股權投資減值準備	—	—
	22,165,401.56	31,563,286.38

於2011年6月30日及2010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

公司名稱	核算方法	投資成本	2010年 12月31日 (業經審計)	本期增減變動				2011年 6月30日 (未經審計)	持股 比例	表決權 比例	持股比例 與表決權 比例 不一致 的說明	本年計提 減值準備	本年計提 減值準備
				追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益 附註五(34)	宣告 分派的 現金股利	其他 權益變動						
安徽高速傳媒 有限公司 (「高速傳媒」)	權益法	19,000,000.00	31,563,286.38	—	900,115.18	(10,298,000.00)	—	22,165,401.56	38%	38%	無	—	—

五 合併財務報表項目附註(續)

(6) 對聯營企業投資

	持股比例	表決權比例	2011年6月30日(萬元)			截至2011年6月30日	
			(未經審計)			止6個月(萬元)	
			資產總額	負債總額	淨資產	營業收入	淨利潤
聯營企業－							
高速傳媒	38%	38%	15,479	9,646	5,833	1,620	237

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。於2011年6月30日，高速傳媒註冊資本為50,000,000.00元，本公司佔其38%的權益。截至2011年6月30日止6個月，高速傳媒宣告分派現金股利10,298,000.00元(2010年同期：無)。

(7) 投資性房地產

	2010年	本期增加	本期減少	2011年
	12月31日			6月30日
	(業經審計)			(未經審計)
原價合計				
房屋、建築物	35,826,508.30	177,686,346.42	—	213,512,854.72
累計折舊合計				
房屋、建築物	(6,856,279.99)	(46,727,899.65)	—	(53,584,179.64)
賬面淨值合計				
房屋、建築物	28,970,228.31			159,928,675.08
減值準備合計				
房屋、建築物	—	—	—	—
賬面價值合計				
房屋、建築物	28,970,228.31			159,928,675.08

截至2011年6月30日止6個月，投資性房地產計提折舊金額為3,587,187.12元(2010年同期：720,242.88元，未經審計)。

截至2011年6月30日止6個月，本集團將淨值為134,545,633.89元(原值：177,686,346.42元)的房屋及建築物改為出租，自改變用途之日起，將相應的固定資產轉換為投資性房地產核算。

五 合併財務報表項目附註(續)

(8) 固定資產

本集團之固定資產變動如下：

	2010年 12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年 6月30日 (未經審計)
原價合計	1,093,530,613.48	195,370,886.42	(179,756,532.69)	1,109,144,967.21
房屋及建築物	433,377,089.34	172,593,724.27	(177,686,346.42)	428,284,467.19
安全設施	230,413,976.81	—	—	230,413,976.81
通訊及監控設施	170,771,056.22	—	(296,932.45)	170,474,123.77
收費設施	105,342,402.14	392,134.00	(1,174,310.02)	104,560,226.12
機械設備	14,495,049.42	192,850.00	(315,400.00)	14,372,499.42
車輛	72,511,555.58	961,221.54	(188,125.00)	73,284,652.12
其他設備	66,619,483.97	21,230,956.61	(95,418.80)	87,755,021.78
累計折舊合計	(536,592,003.05)	(32,097,809.27)	44,711,303.31	(523,978,509.01)
房屋及建築物	(98,917,393.58)	(5,054,379.78)	43,140,712.53	(60,831,060.83)
安全設施	(164,178,024.19)	(6,976,832.93)	—	(171,154,857.12)
通訊及監控設施	(105,121,399.30)	(6,037,787.64)	141,869.56	(111,017,317.38)
收費設施	(58,685,078.69)	(5,964,992.33)	849,858.24	(63,800,212.78)
機械設備	(10,408,300.81)	(632,382.71)	304,056.59	(10,736,626.93)
車輛	(44,674,453.53)	(3,188,526.80)	182,481.25	(47,680,499.08)
其他設備	(54,607,352.95)	(4,242,907.08)	92,325.14	(58,757,934.89)
減值準備合計	—	—	—	—
賬面價值合計	556,938,610.43			585,166,458.20
房屋及建築物	334,459,695.76	—	—	367,453,406.36
安全設施	66,235,952.62	—	—	59,259,119.69
通訊及監控設施	65,649,656.92	—	—	59,456,806.39
收費設施	46,657,323.45	—	—	40,760,013.34
機械設備	4,086,748.61	—	—	3,635,872.49
車輛	27,837,102.05	—	—	25,604,153.04
其他設備	12,012,131.02	—	—	28,997,086.89

五 合併財務報表項目附註(續)

(8) 固定資產(續)

累計折舊本期增加數為計入損益之金額，累計折舊本期減少數包括本期轉入投資性房地產之金額計43,140,712.53元(原值：177,686,346.42元)以及本期處置的金額計1,570,590.78元(原值：2,070,186.27元)。

截至2011年6月30日止6個月，計入營業成本的折舊費用為28,421,820.88元(2010年同期：32,907,759.23元)；計入管理費用的折舊費用為3,675,988.39元(2010年同期：1,325,015.15)；本期無通過專項儲備—安全基金列支的折舊費用(2010年同期：25,935.00元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為192,963,838.28元(2010年同期：無)。

於2011年6月30日，本集團無暫時閒置的固定資產、融資租入的固定資產、持有待售的固定資產及未辦妥產權證書的固定資產(2010年12月31日：無)。

(9) 在建工程

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(業經審計)		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
高新園區辦公樓	17,850,320.59	—	17,850,320.59	188,903,331.95	—	188,903,331.95
高新園區						
綜合服務樓	38,301,827.11	—	38,301,827.11	16,089,504.09	—	16,089,504.09
零星工程	47,563,739.13	—	47,563,739.13	36,519,939.34	—	36,519,939.34
	103,715,886.83	—	103,715,886.83	241,512,775.38	—	241,512,775.38

五 合併財務報表項目附註(續)

(9) 在建工程(續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	工程 所屬路段	預算數	2010年 12月31日	本期增加	本期轉入 固定資產 附註六(8)	本期轉入 無形資產 附註六(10)	2011年 6月30日	資金 來源	工程 投入佔 預算的比例
高新園區 辦公樓	不適用	236,586,536.00	188,903,331.95	21,659,806.92	(192,712,818.28)	—	17,850,320.59	自有資金	89%
高新園區 綜合服務樓	不適用	60,994,807.00	16,089,504.09	22,212,323.02	—	—	38,301,827.11	自有資金	63%
零星工程	不適用	—	36,519,939.34	11,294,819.79	(251,020.00)	—	47,563,739.13	自有資金	—
			241,512,775.38	55,166,949.73	(192,963,838.28)	—	103,715,886.83		
減：在建工程 減值準備			—	—	—	—	—		
合計			241,512,775.38	55,166,949.73	(192,963,838.28)	—	103,715,886.83		

截至2011年6月30日止6個月，本集團在建工程無利息資本化(2010年同期：無)。

高新園區辦公樓及高新園區綜合服務樓用於本公司辦公用樓宇。工程進度以第三方監理報告為基礎進行估計，預計於2011年下半年度完工。

五 合併財務報表項目附註(續)

(10) 無形資產

	原價	2010年	本期增加	竣工結算調整	本期減少	本期攤銷	2011年	累計攤銷額
		12月31日 (業經審計)					6月30日 (未經審計)	
收費公路								
特許經營權(a)	10,749,502,024.64	7,660,288,344.18	341,433,418.22	—	—	(209,382,967.45)	7,792,338,794.95	2,957,163,229.69
土地								
使用權	17,790,067.69	11,189,125.93	—	—	—	(323,131.74)	10,865,994.19	6,924,073.50
外購軟件	3,199,660.00	1,800,251.96	495,500.00	—	—	(249,977.10)	2,045,774.86	1,153,885.14
	<u>10,770,491,752.33</u>	<u>7,673,277,722.07</u>	<u>341,928,918.22</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(209,956,076.29)</u>	<u>7,805,250,564.00</u>	<u>2,207,103,679.64</u>
其中：借款費用								
資本化金額		147,217,089.80	7,052,644.29	—	—	—	154,269,734.09	
減：無形資產								
減值準備		—	—	—	—	—	—	
		<u>7,673,277,722.07</u>	<u>341,928,918.22</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(209,956,076.29)</u>	<u>7,805,250,564.00</u>	

(a) 本期增加主要系寧宣杭高速公路及205國道建設工程。於2011年6月30日，收費公路特許經營權中有合計人民幣2,181,832,321.33元的公路建設工程尚未完工。

截至2011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5.822%（2010年同期：無）。於2011年6月30日，本公司所屬合寧高速公路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中，預計在2011年辦結相關土地權證。於2011年6月30日及2010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。

截至2011年6月30日止6個月，計入營業成本的攤銷費用為209,956,076.29元（2010年同期：207,928,075.11元）；本期無通過專項儲備—安全基金列支的攤銷費用（2010年同期：無）。

五 合併財務報表項目附註(續)

(11) 資產減值準備

	2010年	本期增加	本期減少		2011年
	12月31日 (業經審計)		轉回	轉銷	6月30日 (未經審計)
壞賬準備	—	—	—	—	—
其中：其他應收款壞賬準備	—	—	—	—	—
預付帳款壞賬準備	—	—	—	—	—
存貨跌價準備	—	—	—	—	—
長期股權投資減值準備	—	—	—	—	—
投資性房地產減值準備	—	—	—	—	—
固定資產減值準備	—	—	—	—	—
在建工程減值準備	—	—	—	—	—
無形資產減值準備	—	—	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(12) 短期借款

	幣種	2011年6月30日	2010年12月31日
		(未經審計)	(業經審計)
銀行信用借款	人民幣	<u>60,000,000.00</u>	<u>120,000,000.00</u>

截至2011年6月30日止6個月，短期銀行借款餘額的年利率區間為5.004%至6.310%（2010年同期：4.617%至4.779%）。

於2011年6月30日，本集團尚未使用的銀行短期借款信用額度為2,655,000,000.00元（2010年12月31日：3,095,000,000.00元）。

於2011年6月30日及2010年12月31日，本集團無已到期未償還的短期借款。

五 合併財務報表項目附註(續)

(13) 應付帳款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應付工程款	417,399,471.88	424,465,128.02

於2011年6月30日及2010年12月31日，應付帳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2011年6月30日，賬齡超過一年的應付帳款58,401,700.10元(2010年12月31日：105,299,219.40元)，主要為應付工程款，待工程竣工結算時支付。截至本財務報表批准報出日，已償還68,485.37元。

應付關聯方的應付帳款(附註六(6))：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
安徽省現代交通設施工程有限公司	4,322,568.65	1,953,467.74
安徽省高速公路實驗檢測研究中心	177,427.84	—
安徽省高等級公路工程監理有限公司	237,558.39	—
	4,737,554.88	1,953,467.74

於2011年6月30日及2010年12月31日，無以外幣計價的應付帳款。

(14) 應付利息

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
公司債券利息	50,000,000.00	—
應付借款利息	94,300.00	177,300.00
	50,094,300.00	177,300.00

五 合併財務報表項目附註(續)

(15) 應付職工薪酬

	2010年12月31日 (業經審計)	本年增加	本年減少	2011年6月30日 (未經審計)
工資、獎金、津貼和補貼	1,961,624.07	58,527,359.70	(33,950,212.85)	26,538,770.92
效益工資	22,886,900.00	20,400.00	(20,400.00)	22,886,900.00
職工福利費	—	5,214,358.58	(5,214,358.58)	—
社會保險費	1,364,362.98	11,318,308.05	(9,416,508.47)	3,266,162.56
其中：醫療保險費	277,054.62	2,042,000.42	(2,003,153.45)	315,901.59
基本養老保險	432,634.32	6,026,403.61	(6,360,278.63)	98,759.30
補充養老保險	654,179.00	2,187,372.00	—	2,841,551.00
失業保險費	495.04	631,014.17	(631,509.21)	—
其他	—	431,517.85	(421,567.18)	9,950.67
住房公積金	1,057,758.31	4,231,640.44	(3,601,242.00)	1,688,156.75
工會經費和職工教育經費	1,711,652.07	1,350,147.60	(900,766.59)	2,161,033.08
	<u>28,982,297.43</u>	<u>80,662,214.37</u>	<u>(53,103,488.49)</u>	<u>56,541,023.31</u>

本集團效益工資餘額須待安徽省國有資產管理部門審核批准後支付。

除上述外，於2011年6月30日，應付職工薪酬中沒有屬於拖欠性質的應付款，且該等餘額預計在2011年度全部發放和使用完畢。

(16) 應交稅費

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應交企業所得稅(附註三(2))	86,491,502.89	77,912,336.19
應交營業稅及附加(附註三(1))	21,207,353.81	29,596,866.85
其他稅項	8,838,366.58	4,216,009.72
	<u>116,537,223.28</u>	<u>111,725,212.76</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(17) 其他應付款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
工程項目存入押金	47,119,134.31	43,462,799.21
應付聯網中心收入	20,757,738.67	21,736,387.72
應付土地出讓金	—	15,643,292.00
其他	18,487,257.12	17,668,883.88
	<u>86,364,130.10</u>	<u>98,511,362.81</u>

工程項目存入押金為工程單位為本集團施工而收取的無息保證押金；應付聯網中心收入系代收通行費收入；應付土地出讓金系為獲取合寧四改八工程新增建設用地而需支付的土地出讓金。上述其他應付款不計息。

於2011年6月30日及2010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。

應付關聯方的其他應付款(附註六(6))：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司	161,384.10	161,384.10
	<u>161,384.10</u>	<u>161,384.10</u>

於2011年6月30日，賬齡超過一年的其他應付款為9,268,295.06元(2010年12月31日：7,767,293.29元)，主要為應付工程項目存入押金，待工程竣工結算後支付。截至本財務報表批准報出日，已償還1,644,795.03元。

於2011年6月30日及2010年12月31日，無以外幣計價的其他應付款。

五 合併財務報表項目附註(續)

(18) 應付債券

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
公司債券	<u>1,979,440,208.73</u>	<u>1,976,757,095.65</u>

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券期限	發行金額
公司債券	<u>2,000,000,000.00</u>	<u>2009年12月17日</u>	<u>5年</u>	<u>2,000,000,000.00</u>

債券之應計利息分析如下：

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年6月30日 (未經審計)
公司債券利息(附註5(14))	<u>—</u>	<u>50,000,000.00</u>	<u>—</u>	<u>50,000,000.00</u>

經中國證券監督管理委員會證監許可[2009]1074號文核准，本公司於2009年12月17日發行公司債券，發行總額2,000,000,000元，債券期限為5年。此債券採用單利按年計息，起息日為2009年12月17日，到期日為2014年12月16日，固定年利率為5%，每年付息一次，到期還本，不可贖回。

本公司第一大股東安徽高速控股集團為該債券提供全額不可撤消連帶責任保證擔保。

五 合併財務報表項目附註(續)

(19) 長期應付款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應付少數股東款	<u>341,829,374.07</u>	<u>307,814,125.30</u>

金額前兩名長期應付款情況

	期限	初始金額	利率(%)	應計利息	期末餘額	借款條件
應付宣城高管	附註四(a)	<u>447,916,284.00</u>	—	—	<u>289,848,477.90</u>	附註四(a)
應付宣城交建	附註四(b)	<u>37,500,000.00</u>	—	—	<u>51,980,896.17</u>	附註四(b)

於2011年6月30日，長期應付宣城高管款的公允價值為274,940,012.41元(2010年12月31日：273,734,678.35元)。長期應付宣城交建款的公允價值為50,334,637.65元(2010年12月31日：25,818,065.79元)。

長期應付款到期日分析如下：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
一到二年	—	—
二到五年	96,801,173.61	87,820,050.32
五年以上	<u>245,028,200.46</u>	<u>219,994,074.98</u>
	<u>341,829,374.07</u>	<u>307,814,125.30</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2011年6月30日		2010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 (業經審計)	可抵扣暫 時性差異 (業經審計)
效益工資(附註五(15))	6,341,475.00	22,886,900.00	6,341,475.00	22,886,900.00
專項儲備—安全費用 (附註五(27))	12,001,247.15	44,991,117.05	11,584,141.09	43,322,692.79
其他流動負債—公路 修理費用(附註五(22))	7,455,062.25	29,820,249.01	7,237,297.19	28,949,188.76
遞延收益(附註五(21))	14,506,743.32	44,885,639.93	14,856,564.00	45,972,033.77
	<u>40,304,527.72</u>	<u>142,583,905.99</u>	<u>40,019,477.28</u>	<u>141,130,815.32</u>

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債：

	2011年6月30日		2010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)
長期應付款攤余成本和 計稅基礎差異 (附註五(19))	<u>47,838,908.48</u>	<u>191,355,633.77</u>	<u>44,782,592.67</u>	<u>179,130,370.46</u>

於2011年6月30日，因效益工資、專項儲備—安全費用及其他流動負債—公路修理費用產生的遞延所得稅資產預計於資產負債表日後12個月內實現；因遞延收益產生的遞延所得稅資產預計在2012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2012年至2022年間實現。

五 合併財務報表項目附註(續)

(20) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
遞延所得稅資產	—	—
遞延所得稅負債	—	—

遞延所得稅資產的納稅主體為本公司，遞延所得稅負債的納稅主體為宣廣公司，因此遞延所得稅資產和遞延所得稅負債未相互抵消。

於2011年6月30日，本集團不存在未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異稅款抵減及可抵扣虧損。

(21) 其他非流動負債－遞延收益

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期攤銷 (附註五(35))	2011年6月30日 (未經審計)
與資產相關的政府補助	45,972,033.77	—	(1,086,393.84)	44,885,639.93

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50,000,000元以及於2010年度收到隸屬安徽省交通廳的安徽省公路管理局關於合寧高速公路及高界高速公路的站點建設資金補貼款4,000,000.00元。

五 合併財務報表項目附註(續)

(22) 其他流動負債

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年6月30日 (未經審計)
公路修理費用(附註二(20))	28,949,188.76	10,689,621.54	(9,818,561.29)	29,820,249.01

(23) 長期借款

	幣種	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
信用借款(i)	人民幣	181,000,000.00	130,000,000.00
保證借款(ii)	人民幣	76,900,000.00	66,900,000.00
		257,900,000.00	196,900,000.00

- (i) 於2011年6月30日，銀行信用借款181,000,000.00元之利息每季度支付一次，本金於2020年至2026年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨中國人民銀行基準利率調整而每年調整一次。
- (ii) 於2011年6月30日，銀行保證借款76,900,000.00元系由宣城交建提供保證(附註六(5)(d))，利息每月支付一次，本金於2018年至2026年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨中國人民銀行基準利率調整而每年調整一次。

五 合併財務報表項目附註(續)

(23) 長期借款(續)

(a) 於2011年6月30日，金額前五名的長期借款

	借款起始日	借款終止日	幣種 利率(%)	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
招商銀行	2011年01月07日	2026年01月07日	人民幣 5.760	51,000,000.00	—
中信銀行	2010年08月26日	2020年08月25日	人民幣 5.760	30,000,000.00	30,000,000.00
中信銀行	2010年09月08日	2020年09月08日	人民幣 5.760	30,000,000.00	30,000,000.00
中信銀行	2010年10月15日	2020年10月14日	人民幣 5.760	28,000,000.00	28,000,000.00
農業銀行	2010年09月08日	2018年09月07日	人民幣 6.400	24,900,000.00	24,900,000.00

(b) 長期借款到期日分析如下：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
一到二年	—	—
二到五年	—	—
五年以上	257,900,000.00	196,900,000.00
	<u>257,900,000.00</u>	<u>196,900,000.00</u>

於2011年6月30日，長期借款的加權平均年利率為5.822% (2010年12月31日：5.512%)。

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 股本

	2010年 12月31日 (業經審計)	發行新股	送股	本期增減變動 公積金轉股	其他	小計	2011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	—	—	—	—	—	—	—
其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—
其中：境內非國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—	—	—
無限售條件股份—							
人民幣普通股	1,165,600,000	—	—	—	—	—	1,165,600,000
境外上市的外資股	493,010,000	—	—	—	—	—	493,010,000
其他	—	—	—	—	—	—	—
小計	1,658,610,000	—	—	—	—	—	1,658,610,000
合計	1,658,610,000	—	—	—	—	—	1,658,610,000

五 合併財務報表項目附註(續)

(24) 股本(續)

	2009年	發行新股	本期增減變動			小計	2010年
	12月31日 (業經審計)		送股	公積金轉股	其他		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	—	—	—	—	—	—	—
其他內資持股	—	—	—	—	—	—	—
其中：境內非國有法人持股	—	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—	—
小計	—	—	—	—	—	—	—
無限售條件股份—							
人民幣普通股	1,165,600,000	—	—	—	—	—	1,165,600,000
境外上市的外資股	493,010,000	—	—	—	—	—	493,010,000
其他	—	—	—	—	—	—	—
小計	1,658,610,000	—	—	—	—	—	1,658,610,000
合計	1,658,610,000	—	—	—	—	—	1,658,610,000

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安徽高速控股集團和招商局華建公路投資有限公司擬分別向本公司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：安徽高速控股集團向A股股東每10股安排4.35元現金對價和0.80636股股票對價，招商局華建公路投資有限公司向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，安徽高速控股集團與招商局華建公路投資有限公司為此次股權分置予以特殊承諾，其中包括將在自2006年(含)後三個年度的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，於2011年6月30日本公司的限售流通股已全部上市流通。

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 資本公積

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011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>
	2009年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2010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安徽高速控股集團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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(25) 資本公積(續)

- (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日與安徽高速控股集團簽署了《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」)，約定由本公司向安徽高速控股集團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日就上述交易向安徽高速控股集團支付人民幣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，高界公司注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：高界公司長期應付安徽高速控股集團款項	(503,852,940.84)
高界公司49%的股東權益	<u>(147,000,000.00)</u>
收購少數股東股權溢價	<u><u>699,147,059.16</u></u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(26) 盈餘公積

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	809,695,425.26	—	—	809,695,425.26
任意盈餘公積金	657,669.58	—	—	657,669.58
	<u>810,353,094.84</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>810,353,094.84</u>
	2009年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2010年6月30日 (未經審計)
法定盈餘公積金	737,741,113.74	—	—	737,741,113.74
任意盈餘公積金	657,669.58	—	—	657,669.58
	<u>738,398,783.32</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>738,398,783.32</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實收股本後，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。

五 合併財務報表項目附註(續)

(27) 專項儲備

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年6月30日 (未經審計)
安全費用(附註二(21))	41,727,214.64	1,212,409.53	(286,904.20)	42,652,719.97
	2009年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2010年6月30日 (未經審計)
安全費用(附註二(21))	30,756,670.97	1,087,212.00	(532,986.11)	31,310,896.86

(28) 未分配利潤

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010年6月30日止6個月	
	金額 (未經審計)	提取或分配比例	金額 (未經審計)	提取或分配比例
年初未分配利潤	2,768,162,009.29	—	2,388,920,982.37	—
加：歸屬於本公司 股東的淨利潤	444,623,111.12	—	368,565,679.69	—
減：提取法定盈餘公積	—	—	—	—
應付普通股股利	(348,308,100.00)	—	(331,722,000.00)	—
年末未分配利潤	2,864,477,020.41	—	2,425,764,662.06	—

於2011年6月30日，未分配利潤中包含歸屬於本公司的子公司盈餘公積餘額101,636,677.35元(2010年12月31日：101,636,677.35元)，子公司本期未計提的歸屬於本公司的盈餘公積(2010年同期：無)。

根據本公司章程，利潤分派按中國會計制度編製的法定帳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2011年3月11日本公司董事會通過的決議，2010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2.10元(含稅)，共計348,308,100.00元。上述利潤分配提議於2011年4月29日經股東大會批准，並於2011年6月20日支付。支付給H股機構股東的股利已按照10%代扣代繳企業所得稅。

五 合併財務報表項目附註(續)

(29) 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：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
宣廣公司	203,462,783.27	230,256,352.08
寧宣杭公司	54,965,870.76	39,388,007.59
	<u>258,428,654.03</u>	<u>269,644,359.67</u>

(30) 營業收入和營業成本

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
主營業務收入	1,121,001,695.31	1,021,807,882.74
其他業務收入	17,883,887.20	6,668,098.88
	<u>1,138,885,582.51</u>	<u>1,028,475,981.62</u>

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
主營業務成本	347,535,316.50	364,114,143.98
其他業務成本	9,340,275.78	6,247,508.20
	<u>356,875,592.28</u>	<u>370,361,652.18</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本分析如下：

按行業分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
通行費收入	1,111,943,782.87	(344,350,206.34)	988,931,471.63	(340,806,683.91)
服務區經營收入	9,057,912.44	(3,185,110.16)	32,876,411.11	(23,307,460.07)
	<u>1,121,001,695.31</u>	<u>(347,535,316.50)</u>	<u>1,021,807,882.74</u>	<u>(364,114,143.98)</u>

按地區分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
中國安徽省	<u>1,121,001,695.31</u>	<u>(347,535,316.50)</u>	<u>1,021,807,882.74</u>	<u>(364,114,143.98)</u>

本集團通行費及服務區經營收入為向社會公眾提供服務所獲取，因此未呈列前五名客戶的營業收入情況。

五 合併財務報表項目附註(續)

(30) 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2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	其他業務成本 (未經審計)
高速公路委託管理收入	6,148,512.00	(3,781,236.23)	—	(2,676,912.89)
施救收入	942,624.00	(1,970,823.84)	930,707.00	(941,292.02)
租金收入	1,530,319.70	(1,072,791.36)	1,958,693.78	(720,242.88)
路損賠償收入	9,262,431.50	(2,515,424.35)	3,778,698.10	(1,909,060.41)
	<u>17,883,887.20</u>	<u>(9,340,275.78)</u>	<u>6,668,098.88</u>	<u>(6,247,508.20)</u>

(31) 營業稅金及附加

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
營業稅(附註三(1))	34,581,142.71	31,120,137.77
城市維護建設稅(附註三(1))	1,857,661.84	1,675,040.20
教育費附加及其他(附註三(1))	1,797,275.12	1,496,819.02
	<u>38,236,079.67</u>	<u>34,291,996.99</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(32) 管理費用

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
工資及福利	29,311,189.80	27,055,972.56
辦公費用	6,524,107.89	4,274,772.58
稅金	2,722,096.36	2,737,863.18
董事會費用	1,265,559.02	1,412,125.53
審計費用(含代墊費用及稅金)	1,148,954.00	155,150.00
其他	1,210,664.26	382,996.78
	<u>42,182,571.33</u>	<u>36,018,880.63</u>

(33) 財務費用－淨額

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
利息收入	(3,862,704.36)	(4,158,801.49)
利息支出	52,793,058.34	64,240,763.91
應付債券按實際利率法攤銷	2,683,113.08	2,547,333.66
長期應付款攤銷	8,545,220.93	8,048,793.20
匯兌損失－淨額	62,911.15	304,757.67
其他	218,091.99	199,486.00
	<u>60,439,691.13</u>	<u>71,182,332.95</u>

(34) 投資收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益(附註五(5)(a))	900,115.18	856,515.70

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。上述投資收益對於本集團利潤總額不重大。

五 合併財務報表項目附註(續)

(35) 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	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
與收益相關的政府補助	18,000.00	—
與資產相關的政府補助	1,086,393.84	926,470.59
非流動資產處置利得	520,320.25	11,857,910.91
其中：固定資產處置利得	520,320.25	11,857,910.91
其他	—	623,992.20
	<u>1,624,714.09</u>	<u>13,408,373.70</u>

與資產相關的政府補助參見附註五(21)。

截至2011年6月30日止6個月，計入非經常性損益的金額為1,624,714.09元。

(b) 營業外支出

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
非流動資產處置損失	494,551.74	—
其中：固定資產處置損失	494,551.74	—
其他	155,561.70	100,000.00
	<u>650,113.44</u>	<u>100,000.00</u>

截至2011年6月30日止6個月，計入非經常性損益的金額為650,113.44元。

五 合併財務報表項目附註(續)

(36) 所得稅費用

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當年度所得稅	157,349,227.04	122,724,303.61
遞延所得稅(附註五(20))	(2,421,355.69)	3,438,975.93
	<u>154,927,871.35</u>	<u>126,163,279.54</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	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
利潤總額	643,026,363.93	530,786,008.27
按適用稅率計算的所得稅費用	156,262,300.95	129,334,190.07
非應納稅所得的投資收益等	(225,028.80)	(214,128.93)
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	124,514.43	—
稅率變化引起的原已確認的遞延所得稅餘額的影響	—	5,469,217.89
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異(a)	(1,233,915.23)	(8,425,999.49)
所得稅費用	<u>154,927,871.35</u>	<u>126,163,279.54</u>

- (a) 於2010年度計入的以前年度所得稅費用與匯算清繳差異主要系主管稅務機關於2009年度匯算清繳時准予本公司將2006年度收購高界公司少數股東權益所產生的溢價攤銷從應納稅所得額中部分扣除所致。

五 合併財務報表項目附註(續)

(37) 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	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤	444,623,111.12	368,565,679.69
本公司發行在外普通股的加權平均數	1,658,610,000.00	1,658,010,000.00
基本每股收益	0.2681	0.2222

(b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至2011年6月30日止6個月，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2010年同期：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
歸屬於本公司股東的淨利潤	444,623,111.12	368,565,679.69
少數股東損益	43,475,381.46	36,057,049.04
淨利潤	488,098,492.58	404,622,728.73
加：固定資產折舊	32,097,809.27	34,232,774.38
投資性房地產折舊	3,587,187.12	720,242.88
無形資產攤銷	209,956,076.29	207,928,075.11
非流動資產處置損失	494,551.74	—
非流動資產處置收益	(520,320.25)	(11,856,657.12)
財務費用	60,158,687.99	70,678,089.27
投資收益	(900,115.18)	(856,515.70)
專項儲備增加	925,505.33	580,160.90
遞延所得稅資產(增加)/減少	(285,050.44)	7,195,025.82
遞延所得稅負債減少	(3,056,315.81)	(2,628,856.86)
存貨的減少/(增加)	22,525.90	(6,119,986.45)
其他流動負債的增加	871,060.25	—
經營性應收項目的(增加)減少	(9,950,747.13)	7,163,207.34
經營性應付項目的增加	68,234,267.33	80,273,921.60
經營活動產生的現金流量淨額	<u>849,733,614.99</u>	<u>791,932,209.90</u>

五 合併財務報表項目附註(續)

(38) 現金流量表補充資料(續)

(a) 現金流量表補充資料(續)

現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
現金及現金等價物的年末餘額	805,849,192.20	425,379,691.71
減：現金及現金等價物的年初餘額	(756,506,986.56)	(1,042,967,991.80)
現金及現金等價物淨(增加)減少額	49,342,205.64	(617,588,300.09)

(b) 現金及現金等價物

	2011年6月30日	2010年12月31日
	(未經審計)	(業經審計)
現金	805,849,192.20	756,506,986.56
其中：庫存現金	11,526.85	62,682.34
可隨時用於支付的銀行存款	805,837,665.35	756,444,304.22
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
期末現金及現金等價物餘額	805,849,192.20	756,506,986.56

五 合併財務報表項目附註(續)

(39) 其他綜合收益

	截至6月30日止6個月	
	2011年度 (未經審計)	2010年度 (未經審計)
可供出售金融資產產生的利得金額	—	—
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	—	—
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	—
小計	—	—
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	—	—
減：按照權益法核算的在被投資單位其他綜合收益中 所享有的份額產生的所得稅影響	—	—
前期計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	—
小計	—	—
外幣財務報表折算差額	—	—
減：處置境外經營當期轉入損益的淨額	—	—
小計	—	—
其他	—	—
減：其他計入其他綜合收益的項目產生的所得稅影響	—	—
前期其他計入其他綜合收益當期轉入損益的淨額	—	—
小計	—	—
合計	—	—

截至2011年6月30日止6個月，本集團並未產生任何與其他綜合收益相關的交易(2010年同期：無)。

六 關聯方關係及其交易

(1) 第一大股東情況

(a) 第一大股東基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	組織機構代碼
安徽高速 控股集團	國有獨資 公司	安徽省 合肥市	周仁強	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	14894636-1

(b) 第一大股東註冊資本及其變化

	2010年12月31日 (業經審計)	本期增加	本期減少	2011年6月30日 (未經審計)
安徽高速控股集團	4,525,819,000.00	—	—	4,525,819,000.00

(c) 第一大股東對本公司的持股比例和表決權比例

	2011年6月30日(未經審計)		2010年12月31日(業經審計)	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
安徽高速控股集團	31.27%	31.27%	31.27%	31.27%

(2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息參見附註四。

(3) 聯營企業情況

聯營企業的基本情況及相關信息參見附註五(6)。

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 萬元	持股比例	表決權 比例	組織機構 代碼
高速傳媒	有限責任 公司	安徽省 合肥市	吳天	廣告類公司	5,000	38%	38%	740884286

六 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況

	與本集團的關係	組織機構代碼
安徽安聯高速公路有限公司(「安聯公司」)	受安徽高速控股集團控制	70504391-6
安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司 (「驛達公司」)	受安徽高速控股集團控制	78109626-X
安徽省高速公路投資有限公司(「高速投資」)	受安徽高速控股集團控制	77283460-3
安徽省現代交通設施工程有限公司(「現代交通」)	受安徽高速控股集團控制	744897076
安徽省阜周高速公路有限公司(「阜周高速」)	受安徽高速控股集團控制	691083182
合肥市邦寧物業管理有限公司(「邦寧物業」)	受安徽高速控股集團控制	744897076
安徽省高速公路試驗檢測研究中心(「高速檢測中心」)	受安徽高速控股集團控制	769013804
安徽省高等級公路工程監理有限公司 (「公路工程監理公司」)	受安徽高速控股集團控制	14897282-6
宣城高管	宣廣公司之少數股東	15326945-7
宣城交建	寧宣杭公司之少數股東	67092640-0

六 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方交易

(a) 購銷商品、提供和接受勞務

關聯方	關聯交易內容	關聯交易 定價方式 及決策程序	截至6月30日止6個月			
			2011年(未經審計)		2010年(未經審計)	
			金額	佔同類 交易金額 的比例%	金額	佔同類 交易金額 的比例%
安徽高速 控股集團	提供高速公路 業務管理服務	參照成本 磋商確定	5,160,480.00	28.86	—	—
安聯公司	同上	參照成本 磋商確定	586,896.00	3.28	—	—
阜周高速	同上	參照成本 磋商確定	401,136.00	2.24	—	—
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本 磋商確定	638,827.98	1.51	—	—
高速投資	接受高新園區 工程建設管理服務	參照成本 磋商確定	—	—	1,584,369.00	1.90
高速檢測中心	接受施工檢測服務	參照成本 磋商確定	978,258.00	0.94	498,000.00	1.35
現代交通	接受交通安全設 施工程服務	參照成本 磋商確定	5,408,415.38	4.91	—	—
公路工程 監理公司	接受工程施工 監理服務	參照成本 磋商確定	1,503,836.67	0.43	—	—

六 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯方交易(續)

(b) 租賃

本集團作為出租方：

出租方 名稱	承租方 名稱	租賃資產 種類	租賃起始日	租賃終止日	租賃收益 定價依據	本期收益確認
本公司	驛達公司	服務區	2011年3月1日	2011年12月31日	採用直線法 依租賃期平均確認	3,600,000.00
本公司	驛達公司	高新園 一號研發樓	2009年1月10日	2011年1月9日	採用直線法 依租賃期平均確認	183,078.00
本公司	現代交通	高新園 九號研發樓	2009年9月8日	2011年9月7日	採用直線法 依租賃期平均確認	175,152.00

(c) 關鍵管理人員薪酬

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	1,397,500.00	930,000.00

(d) 擔保(附註五(18)(23))

擔保方	被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
安徽高速 控股集團	本公司	本公司公司 債券20億元	2009年12月17日	2014年12月16日	否
宣城交建	寧宣杭公司	寧宣杭公司 長期借款7,690萬元	2010年9月8日	2026年1月13日	否

六 關聯方關係及其交易(續)

(6) 應收、應付關聯方款項餘額

(a) 應付帳款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
現代交通	4,322,568.65	1,953,467.74
高速檢驗中心	177,427.84	—
公路工程監理公司	237,558.39	—
	<u>4,737,554.88</u>	<u>1,953,467.74</u>

(b) 其他應付款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
驛達公司	161,384.10	161,384.10
	<u>161,384.10</u>	<u>161,384.10</u>

(c) 預收賬款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
安徽高速控股集團	1,290,120.00	—
安聯高速	146,724.00	—
阜周高速	100,284.00	—
	<u>1,537,128.00</u>	<u>—</u>

六 關聯方關係及其交易(續)

(6) 應收、應付關聯方款項餘額(續)

(d) 長期應付款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
宣城高管(附註五(19))	289,848,477.90	281,303,256.97
宣城交建(附註五(19))	51,980,896.17	26,510,868.33
	<u>341,829,374.07</u>	<u>307,814,125.30</u>

除於附註五(19)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而產生。該等款項無擔保、不計息且無固定還款期限。

(7) 關聯方承諾

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

(a) 接受勞務－物業管理

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
邦寧物業	<u>1,949,984.94</u>	<u>2,541,976.67</u>

(b) 接受勞務－工程施工監理

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
公路工程監理公司	<u>11,673,698.73</u>	<u>6,175,050.00</u>

六 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方承諾(續)

(c) 接受勞務—道路養護施工

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
現代交通	<u>10,817,870.00</u>	<u>4,022,560.00</u>

(d) 租賃—租出

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
現代交通	<u>65,013.47</u>	<u>240,165.47</u>

(e) 委託管理

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
控股集團公司	7,740,720.00	—
安聯公司	880,344.00	—
阜周公司	601,704.00	—
	<u>9,222,768.00</u>	<u>—</u>

(f) 服務區租賃

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
驛達公司	<u>3,600,000.00</u>	<u>—</u>

六 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方承諾(續)

(g) 接受勞務－路面檢測

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
高速檢測中心	<u>290,290.00</u>	<u>—</u>

七 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
無形資產	<u>568,284,944.89</u>	<u>159,000,000.00</u>

本集團2010年12月31日之資本性支出承諾已按照之前承諾履行。

八 資產負債表日後事項

根據本公司與南翔萬商(安徽)物流產業股份有限公司等十家公司於2011年7月7日簽訂的協議，本公司承諾出資5億元認購安徽新安金融集團股份有限公司16.67%的股權。於2011年6月30日，本公司尚未支付上述款項。

九 扣除非經常性損益後的淨利潤

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
淨利潤	488,098,492.58	404,622,728.73
加／(減)：處置非流動資產淨收益	(25,768.51)	(11,856,657.12)
計入當年度損益的政府補助	(1,086,393.84)	(926,470.59)
其他營業外收入	(18,000.00)	(4,402,690.70)
其他營業外支出	155,561.70	2,007,807.02
非經常性損益的所得稅影響數	243,650.16	3,794,502.84
	<hr/>	<hr/>
扣除非經常性損益後的淨利潤	487,367,542.09	393,239,220.18
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
其中：歸屬於本公司股東	443,892,160.63	357,108,776.51
歸屬於少數股東	43,475,381.46	36,130,443.67
	<hr/> <hr/>	<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 其他重大事項

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

十一 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險（主要為外匯風險和利率風險）、信用風險和流動風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團主要在中國營運，主要的收入及支出均以人民幣為主，因此並無重大外匯風險。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於短期借款、應付債券以及長期借款等長期帶息債務。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。於2011年6月30日，本集團短期帶息債務主要包括人民幣計價的浮動利率銀行借款，金額為60,000,000.00元（2010年12月31日：120,000,000.00元）（附註五(12)）；長期帶息債務主要為人民幣計價、以固定利率發行的公司債券，金額為1,979,440,208.73元（2010年12月31日：1,976,757,095.65元）（附註五(18)）以及人民幣計價的浮動利率長期借款，金額為257,900,000.00元（2010年12月31日：196,900,000.00元）（附註五(23)）。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的不利影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整。

截至2011年6月30日止6個月，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降10%，而其它因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加257,293.56元（2010年同期：340,291.87元）。

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收股利和其他應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本管理層認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。此外，對於應收股利和其他應收款，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

十一 金融工具及其風險 (續)

(3) 流動風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備；同時持續監控是否符合借款協議的規定。本集團從主要金融機構獲得提供足夠的備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。於資產負債表日，本集團各項金融資產及金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

		2011年6月30日(千元)				
		一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
金融資產	貨幣資金	805,849	—	—	—	805,849
	應收股利	14,288	—	—	—	14,288
	其他應收款	74,185	—	—	—	74,185
		<u>894,332</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>894,332</u>
金融負債	短期借款	60,000	—	—	—	60,000
	應付款項	503,763	—	—	—	503,763
	長期借款	—	—	—	257,900	257,900
	應付債券	100,000	100,000	2,200,000	—	2,400,000
	應付利息	16,609	14,314	42,942	95,106	168,971
	長期應付款	—	—	96,801	245,028	341,829
		<u>680,372</u>	<u>114,314</u>	<u>2,339,743</u>	<u>598,034</u>	<u>3,732,463</u>

十一 金融工具及其風險 (續)

(3) 流動風險 (續)

	2010年12月31日(千元)				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
金融資產 貨幣資金	756,507	—	—	—	756,507
應收股利	3,990	—	—	—	3,990
其他應收款	74,847	—	—	—	74,847
	<u>835,344</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>835,344</u>
金融負債 短期借款	120,000	—	—	—	120,000
應付款項	522,976	—	—	—	522,976
長期借款	—	—	—	196,900	196,900
應付債券	100,000	100,000	2,200,000	—	2,400,000
應付利息	15,325	11,778	35,334	77,304	139,741
長期應付款	—	—	109,544	375,872	485,416
	<u>758,301</u>	<u>111,778</u>	<u>2,344,878</u>	<u>650,076</u>	<u>3,865,033</u>

十二 公司財務報表主要項目附註

(1) 其他應收款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應收通行費收入	58,583,467.15	55,025,015.45
應收服務區租賃款	3,503,301.06	515,552.21
其他	10,462,128.48	5,170,884.40
	<u>72,548,896.69</u>	<u>60,711,452.06</u>
減：壞賬準備	—	—
	<u>72,548,896.69</u>	<u>60,711,452.06</u>

(ii) 其他應收款餘額賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)			2010年12月31日(業經審計)		
	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	70,473,512.05	97.14	—	58,755,043.99	96.78	—
一到二年	587,568.07	0.81	—	587,568.07	0.97	—
二到三年	1,487,816.57	2.05	—	1,368,840.00	2.25	—
三年以上	—	—	—	—	—	—
	<u>72,548,896.69</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>60,711,452.06</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(1) 其他應收款(續)

(ii) 其他應收款按類別分析如下：

	2011年6月30日(未經審計)				2010年12月31日(業經審計)			
	佔總額		佔總額		佔總額		佔總額	
	金額	比例(%)	壞賬準備	計提比例	金額	比例(%)	壞賬準備	計提比例
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	60,589,346.13	83.52	—	—	55,025,015.45	90.63	—	—
按組合計提壞賬準備	—	—	—	—	—	—	—	—
單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	11,959,550.56	16.48	—	—	5,686,436.61	9.37	—	—
	<u>72,548,896.69</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>60,711,452.06</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

於2011年6月30日及2010年12月31日，本公司管理層認為應收通行費收入一般於次月收回；其他單項金額不重大的其他應收款包括應收租賃款及員工借款等，因此無重大回收風險，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(2010年12月31日：無)。

(iii) 於2011年6月30日，餘額前五名的其他應收款分析如下：

	與本公司關係	金額	年限	佔其他應收款 總額比例(%)
安徽省高速公路聯網運營有限公司	獨立第三方	55,773,401.14	一年以內	76.88
員工借款	本集團員工	1,219,566.97	一年以內	1.68
江蘇省高速公路聯網營運管理中心	獨立第三方	2,810,066.01	一年以內	3.87
中國石化安徽合肥石油分公司	獨立第三方	1,497,422.08	一年以內	2.06
合肥市勞動社會保障局	獨立第三方	744,259.00	兩年以上	1.03
		<u>62,044,715.20</u>		<u>85.52</u>

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(2) 長期股權投資

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
子公司(a)	209,666,597.92	161,202,134.74
聯營企業(b)(附註五(5)a)	22,165,401.56	31,563,286.38
— 有公開報價	—	—
— 無公開報價	22,165,401.56	31,563,286.38
	231,831,999.48	192,765,421.12
減：長期股權投資減值準備	—	—
	231,831,999.48	192,765,421.12

於2011年6月30日及2010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

公司名稱	核算方法	投資成本	2010年 12月31日 (業經審計)	本期增減變動	2011年 6月30日 (未經審計)	持股比例 與表決權 比例 不一致	本年宣告 分派的 現金股利	本年計提 減值準備	減值準備	現金股利
宣廣公司	成本法	61,995,000.00	61,995,000.00	—	61,995,000.00	55.47 55.47	不適用	—	—	—
寧宣杭公司	成本法	70,000,000.00	99,207,134.74	48,464,463.18	147,671,597.92	70.00 70.00	不適用	—	—	—
			161,202,134.74	48,464,463.18	209,666,597.92			—	—	—

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(2) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

公司名稱	核算方法	投資成本	本期增減變動					2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日					
			2010年 12月31日	追加或 減少投資	按權益法 調整的 淨損益	宣告分派的 現金股利	其他									2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 6月30日
			(業經審計)													(未經審計)				
高速傳媒	權益法	19,000,000.00	31,563,286.38	—	900,115.18	(10,298,000.00)	—	22,165,401.56	38%	38%	不適用	—	—							

(3) 長期應收款

	2011年6月30日 (未經審計)	2010年12月31日 (業經審計)
應收宣廣公司款	212,734,723.06	206,462,945.38
應收寧宣杭公司款	141,453,277.86	61,858,692.78
減：一年內到期部分	—	—
一年以上到期部分	354,188,000.92	268,321,638.16

於2011年6月30日，長期應收宣廣公司的公允價值為205,037,935.59元(2010年12月31日：202,462,373.07元)；長期應收寧宣杭公司的公允價值為138,447,487.85元(2010年12月31日：60,242,153.52元)。

上述長期應收子公司款的收款到期日參見附註五(19)。

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

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
主營業務收入	902,301,880.56	825,148,441.64
其他業務收入	16,595,285.20	5,665,871.88
	<u>918,897,165.76</u>	<u>830,814,313.52</u>

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2011年 (未經審計)
主營業務成本	310,051,620.06	324,587,516.69
其他業務成本	7,875,403.92	4,969,266.71
	<u>317,927,023.98</u>	<u>329,556,783.40</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

分行業分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
通行費收入	893,243,968.12	(306,866,509.90)	792,272,030.53	(301,280,056.62)
服務區經營收入	9,057,912.44	(3,185,110.16)	32,876,411.11	(23,307,460.07)
	<u>902,301,880.56</u>	<u>(310,051,620.06)</u>	<u>825,148,441.64</u>	<u>(324,587,516.69)</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(續)

分地區分析如下：

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	主營業務成本 (未經審計)
中國安徽省	<u>902,301,880.56</u>	<u>(310,051,620.06)</u>	<u>825,148,441.64</u>	<u>(324,587,516.69)</u>

本公司通行費及服務區經營收入為向社會公眾提供服務所獲取，因此未呈列前五名客戶的營業收入情況。

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	截至2011年6月30日止6個月		截至2010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 (未經審計)	其他業務成本 (未經審計)
高速公路委託管理收入	6,148,512.00	(3,781,236.23)	—	(2,676,912.89)
施救收入	848,674.00	(1,849,551.11)	820,667.00	(773,812.18)
租金收入	1,528,319.70	(1,072,791.36)	1,958,693.78	(720,242.88)
路損賠償收入	8,069,779.50	(1,171,825.22)	2,886,511.10	(798,298.76)
	<u>16,595,285.20</u>	<u>(7,875,403.92)</u>	<u>5,665,871.88</u>	<u>(4,969,266.71)</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	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
成本法核算的長期股權投資收益(a)	88,457,857.27	64,041,066.15
權益法核算的長期股權投資收益(b)	900,115.18	856,515.70
	<u>89,357,972.45</u>	<u>64,897,581.85</u>

(a) 按成本法核算的長期股權投資收益佔本公司利潤總額5%以上的被投資單位列示如下：

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
宣廣公司	<u>88,457,857.27</u>	<u>64,041,066.15</u>

(b) 按權益法核算的長期股權投資收益對於本公司利潤總額不重大。

十二 公司財務報表主要項目附註(續)

(6) 現金流量表補充資料

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
淨利潤	462,491,808.54	366,194,173.02
加：固定資產折舊	32,046,480.07	34,059,989.41
投資性房地產折舊	3,587,187.12	720,242.88
無形資產攤銷	190,499,711.82	185,085,230.30
非流動資產處置損失	494,551.74	—
非流動資產處置收益	(520,320.25)	(11,854,097.12)
財務費用	40,586,441.78	61,254,772.54
投資收益	(89,357,972.45)	(64,897,581.85)
專項儲備增加	68.26	—
遞延所得稅資產減少	1,699,982.97	4,152,334.39
存貨的減少／(增加)	22,525.90	(6,119,986.45)
其他流動負債的增加	(1,086,393.84)	—
經營性應收項目的增加	(4,157,718.92)	(4,293,483.08)
經營性應付項目的增加	59,189,229.11	71,061,767.06
經營活動產生的現金流量淨額	<u>695,495,581.85</u>	<u>635,363,361.10</u>

現金及現金等價物淨變動情況

	截至6月30日止6個月	
	2011年 (未經審計)	2010年 (未經審計)
現金及現金等價物的年末餘額	771,467,389.93	377,710,238.94
減：現金及現金等價物的年初餘額	(664,366,382.42)	(950,169,261.63)
現金及現金等價物淨(減少)增加額	<u>107,101,007.51</u>	<u>(572,459,022.69)</u>

十三 重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本年度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2011年6月30日止6個月

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

一 境內外財務報表差異調節表

本公司為同時在香港聯合交易所上市的H股公司。本集團按照香港會計準則、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了財務報表，並已經羅兵咸永道會計師事務所審計。本財務報表在某些方面與本集團按照香港會計準則、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的財務報表之間存在差異，差異項目及金額列示如下：

	合併淨利潤		合併淨資產	
	(歸屬於本公司股東的部分)		(歸屬於本公司股東的部分)	
	截至6月30日止6個月		2011年	2010年
	2011年	2010年	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按企業會計準則	444,623	368,566	5,853,948	5,756,707
差異項目及金額—				
資產評估作價、折舊／攤銷				
及其相關遞延稅項	(3,719)	(3,113)	113,462	118,107
按香港會計準則	440,904	365,453	5,967,410	5,874,814

差異原因說明如下：

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(折舊／攤銷)及相關遞延稅項產生影響從而導致上述調整事項。

二 淨資產收益率及每股收益

	截至6月30日止6個月					
	加權平均		每股收益			
	淨資產收益率(%)		基本每股收益		稀釋每股收益	
2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年	
歸屬於本公司普通股						
股東的淨利潤	7.74	6.80	0.2681	0.2222	0.2681	0.2222
扣除非經常性損益後歸屬						
於本公司普通股						
股東的淨利潤	7.72	6.58	0.2676	0.2153	0.2676	0.2153

三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明

(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2011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：

		2011年 6月30日 (未經審計)	2010年 12月31日 (業經審計)	差異變動金額及幅度 金額	%
貨幣資金	(1)	805,849,192.20	756,506,986.56	49,342,205.64	6.52
應收股利	(2)	14,288,000.00	3,990,000.00	10,298,000.00	258.10
投資性房地產	(3)	159,928,675.08	28,970,228.31	130,958,446.77	452.04
固定資產	(4)	585,166,458.20	556,938,610.43	28,227,847.77	5.07
在建工程	(5)	103,715,886.83	241,512,775.38	(137,796,888.55)	(57.06)
無形資產	(6)	7,805,250,564.00	7,673,277,722.07	131,972,841.93	1.72
短期借款	(7)	60,000,000.00	120,000,000.00	(60,000,000.00)	(50.00)
應付利息	(8)	50,094,300.00	177,300.00	49,917,000.00	28,153.98
應付債券	(9)	1,979,440,208.73	1,976,757,095.65	2,683,113.08	0.14
長期借款	(10)	257,900,000.00	196,000,000.00	61,000,000.00	30.98

三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

(a) 資產負債表項目(續)

- (1) 貨幣資金增加4,934萬元主要系本報告期內通行費收入增加所致；
- (2) 應收股利增加主要系本公司聯營公司安徽高速傳媒有限公司於本報告期內宣告分配的現金股利1,029.8萬元所致；
- (3) 投資性房地產增加主要系於本報告期本公司向安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司出租服務區資產所致；
- (4) 固定資產增加主要系院通高新園區辦公樓建設工程項目於本報告期內主體工程建成轉入固定資產所致；
- (5) 在建工程減少主要系院通高新園區辦公樓建設工程項目於本報告期內主體工程建成轉入固定資產所致；
- (6) 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寧宣杭高速公路建設工程發生的項目支出及宣廣東站改建項目的土地使用權轉入無形資產所致；
- (7) 短期借款減少主要系本公司於本報告期內償還了部分銀行短期借款所致；
- (8) 應付利息增加主要系計提公司債券本報告期利息費用5,000萬元所致。
- (9) 應付債券增加主要系公司債券按照實際利率法進行的攤銷所致。
- (10) 長期借款系本集團為建造寧宣杭高速公路而向銀行借入的浮動利率借款，利息每月支付一次，本金於2018年至2026年期間償還。

三 主要會計報表項目的異常情況及原因的說明(續)

(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2011年截止至6月30日止6個月的利潤總額10%(含10%)以上的重大項目分析列示如下：

		2011年 上半年度	2010年 上半年度	差異變動金額及幅度 金額	%
營業收入	(1)	1,138,885,582.51	1,028,475,981.62	110,409,600.89	10.74
營業成本	(2)	(356,875,592.28)	(370,361,652.18)	13,486,059.90	-3.78
營業外收入	(3)	1,624,714.09	13,408,373.70	(11,783,659.61)	-87.88
營業外支出	(4)	(650,113.44)	(100,000.00)	550,113.44	550.11
所得稅費用	(5)	(154,927,871.35)	(126,163,279.54)	(28,764,591.81)	22.80

(1) 本報告期營業收入較去年同期增加主要系本集團所屬收費公路總體車流量持續穩定增長以及本集團下屬各高速公路於2010年11月調高通行費收費標準所致；

(2) 本報告期營業成本較去年同期減少主要系服務區經營支出的減少所致；

(3) 本報告期營業外收入減少主要系於去年同期本集團處置固定資產1,309萬元收益，而本報告期內無取得較大資產處置收益情況的發生；

(4) 本報告期內營業外支出較去年同期增加主要系報廢中控設施的損失所致；

(5) 本報告期間所得稅費用較上年同期增加主要系利潤的增加所致。

企業負責人：周仁強

主管會計工作的負責人：李俊傑

會計機構負責人：梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司
簡明合併中期財務資料
截至二零一一年六月三十日止六個月

簡略綜合資產負債表

於二零一一年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 二零一一年 六月三十日	業經審計 二零一零年 十二月三十一日
資產			
非流動資產			
收費公路特許經營權	7	7,939,593	7,812,462
預付租金	7	12,066	12,389
物業、機器及設備	7	708,621	819,270
投資性物業	7	159,929	28,970
無形資產	7	2,046	1,800
聯營公司權益		22,165	31,564
		8,844,420	8,706,455
流動資產			
存貨		3,740	3,761
貿易及其他應收款	8	88,473	78,837
現金及現金等價物		805,849	756,507
		898,062	839,105
總資產		9,742,482	9,545,560
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	9	1,658,610	1,658,610
股本溢價	9	1,415,593	1,415,593
其他儲備	10	234,448	235,174
保留盈餘			
— 擬派末期股利	22	—	348,308
— 其他		2,658,759	2,217,129
		5,967,410	5,874,814
非控制性權益		259,111	270,597
總權益		6,226,521	6,145,411

第141至162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)

於二零一一年六月三十日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 二零一一年 六月三十日	業經審計 二零一零年 十二月三十一日
負債			
非流動負債			
長期應付款	15	341,829	307,814
貸款	12	2,237,340	2,173,657
遞延所得稅負債		61,584	59,896
遞延收益	14	44,886	45,972
		2,685,639	2,587,339
流動負債			
貿易及其他應付款	11	654,010	590,342
當期所得稅負債		86,492	73,519
撥備	13	29,820	28,949
貸款	12	60,000	120,000
		830,322	812,810
總負債		3,515,961	3,400,149
總權益及負債		9,742,482	9,545,560
淨流動資產		67,740	26,295
總資產減流動負債		8,912,160	8,732,750

第141至162頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

董事會已於二零一一年八月二十六日批准通過本財務報表。

周仁強
董事李俊杰
董事

簡略綜合損益表

截至二零一一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)

		未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一一年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一零年
	附註		
營業額	17	1,481,634	1,177,212
經營成本	18	(743,117)	(559,493)
毛利		738,517	617,719
其他收入－淨額	16	5,764	19,337
行政費用	18	(42,464)	(36,909)
經營盈利		701,817	600,147
財務成本	19	(64,021)	(74,837)
應佔聯營公司淨盈利		900	857
除所得稅前盈利		638,696	526,167
所得稅	20	(153,845)	(123,909)
本期盈利		484,851	402,258
歸屬於：			
本公司權益所有人		440,904	365,453
非控制性權益		43,947	36,805
		484,851	402,258
基本及攤薄每股盈利(以每股人民幣元計)	21	0.2658	0.2203
股息		—	—

第141至162頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

簡略綜合損益表

截至二零一一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)

	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一一年	未經審計 截至六月三十日止六個月 二零一零年
本期盈利	484,851	402,258
其它綜合收益	—	—
本期其他綜合收益，扣除稅項	—	—
	<hr/>	<hr/>
本期度綜合總收益	484,851	402,258
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
歸屬於：		
本公司權益所有人	440,904	365,453
非控制性權益	43,947	36,805
	<hr/>	<hr/>
	484,851	402,258
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

第141至162頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

合併權益變動表

截至二零一一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)

	本公司權益持有人應佔				非控制性權益	總權益
	普通股股本 (附註9)	股本溢價 (附註9)	其他儲備 (附註10)	保留盈餘		
於二零一零年一月一日結餘(業經審計)	1,658,610	1,415,593	147,372	2,195,807	237,302	5,654,684
綜合收益						—
半年度盈利(未經審計)	—	—	—	365,453	36,805	402,258
其他綜合收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—
綜合總收益(未經審計)	—	—	—	365,453	36,805	402,258
盈餘分配(未經審計)	—	—	—	—	—	—
其他(未經審計)	—	—	(377)	377	—	—
與權益所有者的交易						
二零零九年度期末股息(未經審計)	—	—	—	(331,722)	—	(331,722)
二零零九年度子公司支付非控制性權益 的股息(未經審計)	—	—	—	—	(51,411)	(51,411)
非控制性權益向附屬公司提供借款之公平價值 與實際款項之差，扣除稅項(未經審計)	—	—	—	—	3,382	3,382
於二零一零年六月三十日結餘(未經審計)	1,658,610	1,415,593	146,995	2,229,915	226,078	5,677,191

第141至162頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

合併權益變動表(續)

截至二零一一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)

	本公司權益持有人應佔				非控制性權益	總權益
	普通股股本 (附註9)	股本溢價 (附註9)	其他儲備 (附註10)	保留盈餘		
於二零一一年一月一日結餘(業經審計)	1,658,610	1,415,593	235,174	2,565,437	270,597	6,145,411
綜合收益						
半年度盈利(未經審計)	—	—	—	440,904	43,947	484,851
其他綜合收益(未經審計)	—	—	—	—	—	—
綜合總收益(未經審計)	—	—	—	440,904	43,947	484,851
盈餘分配(未經審計)	—	—	—	—	—	—
其他(未經審計)	—	—	(726)	726	—	—
與權益所有者的交易						
二零一零年度期末股息(未經審計)	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一零年度子公司支付非控制性權益 的股息(未經審計)	—	—	—	—	(71,012)	(71,012)
非控制性向附屬公司提供借款之公平價值 與實際款項之差，扣除稅項(未經審計)	—	—	—	—	15,579	15,579
於二零一一年六月三十日結餘(未經審計)	1,658,610	1,415,593	234,448	2,658,759	259,111	6,226,521

第141至162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

截至二零一一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 二零一一年	截至六月三十日止六個月 二零一零年
經營業務之現金流量			
經營業務現金收入		618,557	550,295
支付利息		(9,929)	(14,898)
支付所得稅		(144,377)	(77,908)
經營業務產生／(使用)之淨現金		464,251	457,489
投資活動之現金流量			
購置物業、機器及設備		(57,574)	(3,778)
購置無形資產		(496)	—
出售物業、機器及設備所得款項		526	14,063
收到的利息		3,863	4,159
投資活動產生／(使用)之淨現金		—	—
融資活動之現金流量			
新增貸款		91,000	135,000
償還貸款		(90,000)	(855,000)
附屬公司吸收非控制性權益投資	15(b)	45,000	13,500
向非控制性權益派發股息		(58,983)	(51,411)
向本公司權益所有人派發股息	22	(348,308)	(331,722)
融資活動使用之淨現金		(361,291)	(1,089,633)
現金及現金等價物之減少		49,279	(617,700)
期初現金及現金等價物		756,507	1,042,968
匯率變動對現金及現金等價物的影響額		63	112
期終現金及現金等價物		805,849	425,380

第141至162頁的附註為簡略綜合財務報表的整體部分

簡明合併中期財務資料

截至二零一一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。

於二零一一年六月三十日，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	自二零零六年十二月十八日至 二零三二年六月十七日
寧宣杭高速公路(安徽段)	122	於二零一一年六月三十日 尚處於工程建設期

所列表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二零一一年八月二十六日批准刊發。

本簡明合併中期財務資料未經審計。

2. 編製基準

截至二零一一年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則34「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務報告應與截至二零一零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二零一零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二零一一年一月一日開始的財務年度首次採納

- 香港會計準則24(修訂)「關聯方披露」，在二零一一年一月或之後開始的年度期間起生效。此修改介紹香港會計準則24有關政府相關主體之間和與政府進行交易的所有披露規定的豁免。此等披露由一項如下披露規定所取代：
 - 政府名稱與它們關係的性質；
 - 任何個別重大交易的性質和數額；及
 - 在意義上或數額上任何整體而言屬重大的交易。

此修訂亦澄清和簡化了關聯方的定義。政府相關主體之間的交易披露見附註24。

- 香港會計準則34「中期財務報告」的修改，在二零一一年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改強調香港會計準則34中的現有披露原則，並進一步就如何應用此等原則提供指引。更強調有關重大事件和交易的披露原則。額外披露涵蓋公允價值計量變動的披露(如重大)，以及需要更新自最近期年報以來的相關數據。會計政策的變動導致額外披露。

3. 會計政策(續)

(b) 以下新準則、準則修訂和詮釋必須在二零一一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

- 香港會計準則32「配股的分類」的修改，由二零一零年二月一日或之後開始的年度期間起生效。目前不適用於本集團，因為本集團並無任何配股。
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告14「最低資金規定的預付款的修改」，由二零一一年一月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改目前與本集團無關，因為本集團並無最低資金規定。
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告19「以權益工具消除金融負債」，由二零一零年七月一日或之後開始的年度期間起生效。此修改目前不適用於本集團，因為本集團目前並無以權益工具取代金融負債。
- 香港會計師公會在二零一零年五月公佈了第三個對香港財務報告準則(二零一零年)的年度改進計劃，除了香港會計準則34「中期財務報告」的修改(披露見附註3(a))，其他的改進目前均不適用於本集團。所有改進在二零一一年財政年度生效。

3. 會計政策(續)

(c) 下列已發出但在二零一一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

- 香港財務報告準則9「金融工具」針對金融資產和金融負債的分類、計量和取消確認。該準則不需在二零一三年一月一日前應用，但可提早採納。本集團並無任何上述的金融工具，因此對本集團的金融資產或金融負債沒有影響。本集團尚未決定何時採納香港財務報告準則9。
- 香港會計準則12(修改)「遞延稅項：收回相關資產」引入了按公允價值入帳的投資性房地產所產生的遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則12規定主體必須計量與資產／負債相關的遞延稅項，視乎主體是否預期可透過使用或出售收回該資產的賬面值。此項修改引入了一項可推翻的假設，即按公允價值入帳的投資性房地產可透過出售而全數收回。此項修改適用於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間起追溯應用，並容許提早採納。
- 香港財務報告準則7(修改)「披露－金融資產的轉讓」引入了金融資產轉讓的新披露規定。須按資產類別披露已轉讓至另一方但仍保留在主體資產負債表內的金融資產的性質、賬面值，以及風險與回報的描述。已轉讓資產的損益和該等資產的任何保留權益必須提供。此外，必須提供其他披露讓使用者瞭解任何相關負債的金額，以及金融資產與相關負債之間的關係。此披露必須按持續參與的類型呈報。例如，仍保留的風險承擔可按金融工具(例如擔保、購買或沽出期權)的類型，或按轉讓的類型(例如計入應收款項的保理安排、證券化或證券借貸的因素)呈報。此項修改適用於二零一一年七月一日或之後開始的年度期間起應用，並容許提早採納。

4. 估計

編製中期財務報表要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等簡明合併中期財務報表時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一零年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5. 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險(包括公允價值利率風險、現金流量利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。

中期簡明合併財務報表並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理信息和披露，此中期財務報表應與本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理部或風險管理政策並無任何變動。

(b) 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入帳的金融工具。不同層級的定義如下：

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

於二零一一年度，沒有任何按公允價值入帳的金融工具在不同層級之間轉移。

於二零一一年度，沒有發生任何經濟環境的變動影響本集團金融資產或負債的公允價值。

於二零一零年度，本集團的金融資產未發生重分類。

6. 分部信息

管理層根據經策略性指導委員會審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

在日常經營中管理層主要覆核收費公路車流量統計信息，此亦為本公司策略性指導委員會主要覆核的經營報告。該等報告非財務信息，因此，本公司於截至二零一一年六月三十日止六個月及二零一零年度無需編製分部信息。

本集團的所有主要業務活動均在中國安徽省內進行。本集團的收入來源於中國安徽省；於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，本集團主要資產位於中國境內。

7. 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	預付租金
截至二零一零年					
六月三十日止六個月					
二零一零年一月一日					
期初淨值(業經審計)	7,804,775	2,549	748,628	33,724	11,835
添置	56,391	—	39,867	—	—
重分類	—	—	(3,742)	3,742	—
出售	—	—	(2,206)	—	—
折舊及攤銷(附註18)	(212,167)	(299)	(35,019)	(719)	(323)
	<u>7,648,999</u>	<u>2,250</u>	<u>747,528</u>	<u>36,747</u>	<u>11,512</u>
二零一零年六月三十日					
期末淨值(未經審計)	<u>7,648,999</u>	<u>2,250</u>	<u>747,528</u>	<u>36,747</u>	<u>11,512</u>
截至二零一一年					
六月三十日止六個月					
二零一一年一月一日					
期初淨值(業經審計)	7,812,462	1,800	819,270	28,970	12,389
添置	343,675	496	57,574	—	—
重分類	—	—	(134,546)	134,546	—
出售	—	—	(500)	—	—
折舊及攤銷(附註18)	(216,544)	(250)	(33,177)	(3,587)	(323)
	<u>7,939,593</u>	<u>2,046</u>	<u>708,621</u>	<u>159,929</u>	<u>12,066</u>
二零一一年六月三十日					
期末淨值(未經審計)	<u>7,939,593</u>	<u>2,046</u>	<u>708,621</u>	<u>159,929</u>	<u>12,066</u>

於二零一一年六月三十日以及二零一零年六月三十日，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。

截至二零一一年六月三十日止借款費用資本化金額計人民幣7,053千元，資本化率為5.822%(二零一零年同期不存在借款費用資本化事項)。

8. 貿易及其他應收款

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
應收股利	14,288	3,990
其他(a)	74,185	74,847
	88,473	78,837

(a) 於二零零八年度和二零一一年度，安徽高速傳媒有限公司分別宣告向本公司分配股利計人民幣3,990千元和人民幣10,298千元。於二零一一年六月三十日，本公司尚未收到該等股利。

(b) 於二零一一年六月三十日，貿易及其他應收款中的其他項主要系應收安徽省高速公路聯網運營有限公司通行費收入計人民幣55,773千元(二零一零年十二月三十一日：人民幣66,877千元)。

貿易及其它應收款均不計息。於二零一一年六月三十日，其他應收款餘額中有82,118千元賬齡在一年內(二零一零年十二月三十一日：72,891千元)。

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，貿易及其他應收款以人民幣計價且可全數獲得履行。

9. 股本及股本溢價

	股數 (千股)	股本	股本溢價	合計
二零一零年一月一日(業經審計)	1,658,610	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本期變動(未經審計)	—	—	—	—
二零一零年六月三十日(未經審計)	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>
二零一一年一月一日(業經審計)	1,658,610	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本期變動(未經審計)	—	—	—	—
二零一一年六月三十日(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，安徽省高速公路控股集團有限公司和招商局華建公路投資有限公司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，於2011年6月30日本公司的限售流通股已全部上市流通。

10. 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	收購非控制 性權益權益 所支付的對價 超過賬面 價值的部分	合計
二零一零年一月一日結餘(業經審計)	2,243	801,659	658	41,959	(699,147)	147,372
安全基金之使用(未經審計)	—	—	—	(377)	—	(377)
二零一零年六月三十日結餘(未經審計)	2,243	801,659	658	41,582	(699,147)	146,995
二零一一年一月一日結餘(業經審計)	2,243	873,605	658	57,815	(699,147)	235,174
安全基金之使用(未經審計)	—	—	—	(726)	—	(726)
二零一一年六月三十日結餘(未經審計)	2,243	873,605	658	57,089	(699,147)	234,448

11. 貿易及其他應付款

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
應付收費公路特許經營權及物業、機器及設備款	417,401	425,341
應付收費公路維修款	24,308	24,767
工程項目存入押金	47,119	43,463
應付聯網中心代收款	20,758	21,736
應付其他稅項	30,075	33,813
預提費用	106,635	29,994
其他應付款	7,714	11,228
	654,010	590,342

上述餘額均不計息。於二零一一年六月三十日，貿易及其它應付款項中賬齡超過一年的為人民幣67,670千元(二零一零年十二月三十一日113,066千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，貿易及其他應付款均以人民幣計價。

12. 貸款

	二零一一年六月三十日		二零一零年十二月三十一日	
	年利率	人民幣千元	年利率	人民幣千元
	(未經審計)		(業經審計)	
非流動貸款				
公司債券－人民幣(a)	5.000%	1,979,440	5.000%	1,976,757
銀行長期信用貸款－人民幣	5.760%	181,000	5.346%-5.526%	130,000
銀行長期保證貸款－人民幣(b)	5.760%-6.400%	76,900	5.346%-5.643%	66,900
		<u>2,237,340</u>		<u>2,173,657</u>
流動貸款				
銀行短期信用貸款－人民幣	5.004%~6.310%	60,000	4.78%-5.004%	120,000
貸款合計		<u>2,297,340</u>		<u>2,293,657</u>

(a) 經中國證券監督管理委員會於二零零九年八月二十八日批准，本公司於二零零九年十二月十七日發行公司債券，發行總額2,000,000千元，債券期限為五年。此債券採用單利按年計息，固定年利率為5%，每年付息一次。安徽省高速控股集團有限公司為該債券本金及利息提供全額不可撤消連帶責任保證擔保。

(b) 於二零一一年六月三十日，銀行貸款中257,900千元由寧宣杭非控制性權益宣城交建及本公司進行擔保(二零一零年十二月三十一日：196,900千元)。

於二零一一年六月三十日，本集團及本公司應償還的貸款如下：

	銀行貸款		公司債券	
	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)	二零一零年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
一年內	60,000	120,000	—	—
一至二年	—	—	—	—
二年至五年	—	—	1,979,440	1,976,757
五年以上	257,900	196,900	—	—
合計	<u>317,900</u>	<u>316,900</u>	<u>1,979,440</u>	<u>1,976,757</u>

12. 貸款(續)

於二零一一年六月三十日，公司債券按債券市場價格計算的公允價值為人民幣1,979,440千元；其餘貸款因折現因素對其公允價值影響不重大，貸款的賬面值與其公允價值相近。

於資產負債表日，本集團有下列未提取貸款融資：

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
一年內到期	<u>2,655,000</u>	<u>3,095,000</u>

13 撥備

	公路養護責任
二零一零年一月一日結餘(業經審計)	28,169
本期新增(未經審計)	—
二零一零年六月三十日結餘(未經審計)	<u>28,169</u>
二零一一年一月一日結餘(業經審計)	28,949
本期新增(未經審計)	10,690
本期減少(未經審計)	(9,819)
二零一一年六月三十日結餘(未經審計)	<u>29,820</u>

14 遞延收益

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
政府補助	<u>44,886</u>	<u>45,972</u>

政府補助系本公司收到資產相關之補助，攤銷年限為25.5年。

15. 長期應付款

長期應付附屬公司非控制性權益款之賬面價值及其公平價值列示如下：

	賬面價值(附註24)		公平價值	
	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 人民幣千元 (業經審計)	二零一一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一零年 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」)(a)	289,848	281,303	274,940	273,735
宣城市交通建設投資 有限公司(「宣城交建」)(b)	51,981	26,511	50,335	25,818
	341,829	307,814	325,275	299,553

- (a) 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。於二零一一年六月三十日，該等長期應付款還款方式較截至二零一零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。
- (b) 本公司與安徽省宣城市交通建設投資有限公司(「宣城交建」)於二零零八年四月合資經營成立寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)，經營期需工程完工後待政府批復。於二零一一年六月三十日，本公司與宣城交建的投資額分別為人民幣283,500千元及112,500千元，其中註冊資本分別為人民幣70,000千元及人民幣30,000千元，投資總額與註冊資本差額計人民幣213,500千元及人民幣82,500千元分別由本公司及宣城交建按照註冊資本的比例以長期應收款之形式投入。長期應收款初以之公平價值確認，公平價值與實際收到款項的差異在扣除所得稅的影響後計入其他儲備。根據雙方約定，寧宣杭公司每年將全部淨利潤與折舊及攤銷金額的35%的以現金形式根據本公司和宣城交建所持註冊資本比例進行分派；每年折舊及攤銷金額的65%用於償還寧宣杭公司的銀行貸款直至清償所有貸款。之後，寧宣杭公司每年全部淨利潤與折舊及攤銷金額之和將按本公司和宣城交建所持註冊資本比例進行分派。該收益分派中，淨利潤相對應之部分於收到時在本公司帳目中確認為股利收入，折舊及攤銷相對應之部分則於收到時確認為長期應收附屬公司款之償還。

長期應付附屬公司非控制性權益款之公平價值系根據基於二零一一年六月三十日中國人民銀行公佈的長期貸款年利息率6.80%之貼現現金流計算(二零一零年十二月三十一日：6.40%)。

16. 其他收入－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
利息收入	3,863	4,159
路損賠償	926	1,870
與資產相關的政府補助	1,086	926
處置物業、機器及設備收入	26	11,857
其他	(137)	525
	<u>5,764</u>	<u>19,337</u>

17. 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
通行費、租金及其他收入	1,137,959	1,025,748
建造合同收入	343,675	151,464
	<u>1,481,634</u>	<u>1,177,212</u>

18. 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	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
建造合同成本	343,675	151,464
折舊及攤銷費用(附註7)	253,881	248,527
收費公路修理及維護費用	59,007	78,617
員工成本	80,662	67,981
收入相關的稅項	38,236	34,292
其他	10,120	15,521
	<u>785,581</u>	<u>596,402</u>

19. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
利息費用		
— 公司債券	52,683	52,547
— 銀行貸款	2,793	14,241
— 長期應付附屬公司非控制性權益款攤銷	8,545	8,049
	<u>64,021</u>	<u>74,837</u>

20. 稅項

(a) 香港利得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

(b) 中國企業所得稅

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
當期所得稅項	157,350	122,954
遞延所得稅項	(3,505)	955
	<u>153,845</u>	<u>123,909</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機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳10%的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。

截至二零一一年六月三十日止六個月，本公司已就二零一零年股利分配為境外機構股東履行代扣代繳所得稅義務。

21. 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	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
股東應佔盈利	440,904	365,453
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>0.2658</u>	<u>0.2203</u>

22. 股息

二零一零年度的末期股息每股為人民幣0.21元，合計為人民幣348,308,000元，於二零一一年四月二十九日舉行的股東周年大會上建議派發。此項股息已於截至二零一一年六月三十日止六個月期間列作保留盈餘分派。

董事會建議不派發二零一一年中期股息(二零一零年中期：無)。

23. 資本承擔

(a) 資本承擔

資產負債表日尚未發生之資本承擔如下：

	二零一一年	二零一零年
	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	1,621,498	6,315
— 已簽約但未發生	<u>568,285</u>	<u>129,000</u>

24. 關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

本公司的第一大股東為安徽省高速公路控股集團有限公司(「安徽高速控股集團」)，為在中國成立的國有企業，並由中國政府控制。其擁有中國重大部份資產。

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

除了國有企業外，本公司的關聯方列示如下：

公司名稱	與本集團的關係
安徽高速控股集團	本公司之第一大股東
宣城高管	宣廣公司之非控制性權益
宣城交建	寧宣杭公司之非控制性權益
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
安徽省阜周高速公路有限公司(「阜周高速」)	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
安徽省高速公路實驗檢測研究中心(「高速檢測」)	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
合肥市邦寧物業管理有限公司(「邦寧物業」)	總公司之子公司
安徽省高等級公路工程監理有限公司(「公路工程監理公司」)	總公司之子公司
高速傳媒	聯營公司

24. 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易

(i) 業務管理收入

	截至六月三十日止期間六個月	
	截至六月三十日 止期間六個月 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
安徽高速控股集團	5,161	—
安聯公司	587	—
阜周高速	401	—
	<u>6,149</u>	<u>—</u>

(ii) 租金收入

	截至六月三十日止期間六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
驛達公司	3,783	195
現代交通	175	175
	<u>3,958</u>	<u>370</u>

(iii) 接受物業管理服務的費用

	截至六月三十日止期間六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
邦寧物業	639	—

24. 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(iv) 接受工程施工服務的費用

	截至六月三十日止期間六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
現代交通	5,409	—
高速檢測中心	978	498
高速投資	—	1,584
	<u>6,387</u>	<u>2,082</u>

(v) 路段養護監理服務費

	截至六月三十日止期間六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
公路工程監理公司	<u>1,504</u>	<u>—</u>

(vi) 與國有企業之交易

	截至六月三十日止期間六個月	
	二零一一年 (未經審計)	二零一零年 (未經審計)
收費公路新建/改建支出	1,633,378	933,545
向銀行貸款	40,000	85,000
收費公路修理維護支出	1,615	—
	<u>1,674,993</u>	<u>1,018,545</u>

24. 關聯方交易(續)

(c) 期末餘額

(i) 貿易應付款

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
現代交通	4,323	—
高速檢驗中心	177	—
公路工程監理公司	238	—
國有企業	79,990	84,581
	<u>84,728</u>	<u>84,581</u>

(ii) 其他應付款

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
驛達公司	161	161
國有企業	37,262	28,003
	<u>37,423</u>	<u>28,164</u>

(iii) 預收賬款

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
安徽高速控股集團	1,290	—
安聯高速	147	161
阜周高速	100	—
	<u>1,537</u>	<u>161</u>

24. 關聯方交易(續)

(c) 期末餘額(續)

(iv) 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

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
國有銀行－存款結餘	131,858	227,573
國有銀行－貸款	216,900	528,871

(v) 長期應付附屬公司非控制性權益款(附註15)

	二零一一年 六月三十日 (未經審計)	二零一零年 十二月三十一日 (業經審計)
宣城高管	289,848	281,303
宣城交建	51,981	26,511
	341,829	307,814

於二零一一年六月三十日及二零一零年十二月三十一日，除附註15中所述之長期應付附屬公司非控制性權益款外，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。

25. 報告期後事項

根據本公司與南翔萬商(安徽)物流產業股份有限公司等十家公司於二零一一年七月七日簽訂的協議，本公司承諾出資5億元認購安徽新安金融集團股份有限公司16.67%的股權。於二零一一年六月三十日，本公司尚未支付上述款項。

26. 簡明合併中期財務資料的批准

簡明合併中期財務資料已於二零一一年八月二十六日經由本公司審計委員會覆核和董事會批准。

27. 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份。截至本報告批准發出日止，本公司的存托憑證尚未交易。

28. 重分類

比較期間財務報表的部分項目已按本期財務報表的披露方式進行了重分類。

第十節 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

周仁強

董事長

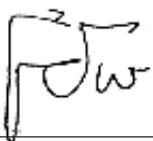
二〇一一年八月二十六日

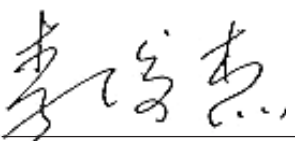
第十一節 董事、高級管理人員關於公司2011半年度報告的書面確認意見

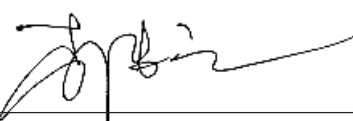
作為安徽皖通高速公路股份有限公司董事、高級管理人員，我們保證公司2011年半年度報告的信息真實、準確、完整，承諾其中不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

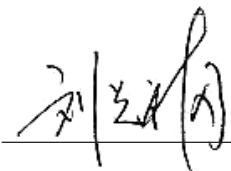
董事簽名：

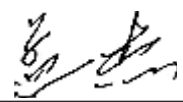
周仁強：

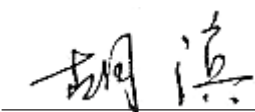
屠筱北：

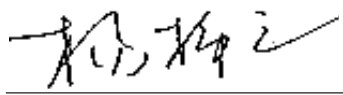
李俊杰：

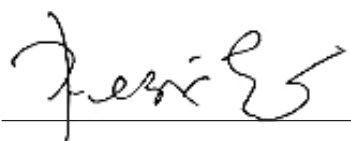
李潔之：

劉先福：

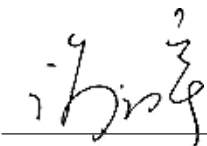
孟杰：

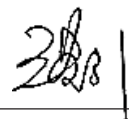
胡濱：

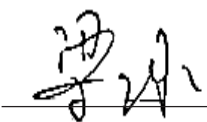
楊棉之：

杜成志：

高級管理人員簽名：

謝新宇：

王昌引：

梁冰：

2011年8月26日



Anhui Expressway Company Limited