

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**安徽皖通高速公路股份有限公司**  
**ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：995)

**2011 年度業績公告**

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2011年12月31日止按香港財務報告準則編製並經審計的業績，連同2010年度比較數字，列示如下，本公司審核委員會對年度業績進行了審閱。

## 一、財務摘要

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 合併利潤表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一一年	二零一零年
收入	2	2,959,662	2,552,664
經營成本		(1,554,737)	(1,227,602)
毛利		1,404,925	1,325,062
其他利得／(損失)－淨額		17,321	(697)
行政費用		(66,129)	(56,481)
經營利潤		1,356,117	1,267,884
財務費用－淨額	3	(127,249)	(137,549)
享有聯營利潤的份額		8,019	4,695
除所得稅前利潤		1,236,887	1,135,030
所得稅費用	4	(308,575)	(265,791)
年度利潤		928,312	869,239
歸屬於：			
本公司所有者		849,199	789,154
非控制性權益		79,113	80,085
		928,312	869,239
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	5	0.5120	0.4758

合併綜合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年	二零一零年
年度利潤	<u>928,312</u>	<u>869,239</u>
其他綜合收益：	—	—
本年度其他綜合收益，扣除稅項	—	—
本年度綜合總收益	<u>928,312</u>	<u>869,239</u>
歸屬於：		
本公司所有者	849,199	789,154
非控制性權益	<u>79,113</u>	<u>80,085</u>
	<u>928,312</u>	<u>869,239</u>

## 合併資產負債表

於二零一一年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一零年
<b>非流動資產</b>		
收費公路特許經營權	8,155,025	7,812,462
土地使用權	11,330	12,389
物業、機器及設備	790,225	819,270
投資性物業	196,775	28,970
無形資產	2,367	1,800
聯營投資	29,285	31,564
可供出售金融資產	300,000	—
	<u>9,485,007</u>	<u>8,706,455</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	3,413	3,761
貿易及其他應收款	146,213	78,837
現金及現金等價物	597,802	756,507
	<u>747,428</u>	<u>839,105</u>
<b>總資產</b>	<u>10,232,435</u>	<u>9,545,560</u>
<b>權益及負債</b>		
<b>歸屬於本公司所有者</b>		
普通股股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備	316,074	235,174
留存收益		
— 擬派末期股利	6 348,308	348,308
— 其他	2,637,120	2,217,129
	<u>6,375,705</u>	<u>5,874,814</u>
<b>非控制性權益</b>	294,276	270,597
<b>總權益</b>	<u>6,669,981</u>	<u>6,145,411</u>

合併資產負債表(續)

於二零一一年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
	二零一一年	二零一零年
<b>負債</b>		
<b>非流動負債</b>		
長期應付款	366,921	307,814
借款	2,290,023	2,173,657
遞延所得稅負債	71,691	59,896
遞延收益	43,799	45,972
	<u>2,772,434</u>	<u>2,587,339</u>
<b>流動負債</b>		
應付帳款及其他應付款	627,190	590,342
當期所得稅負債	116,004	73,519
其他負債準備	6,826	28,949
借款	40,000	120,000
	<u>790,020</u>	<u>812,810</u>
<b>總負債</b>	<u>3,562,454</u>	<u>3,400,149</u>
<b>總權益及負債</b>	<u>10,232,435</u>	<u>9,545,560</u>
<b>流動(負債)／資產淨值</b>	<u>(42,592)</u>	<u>26,295</u>
<b>總資產減流動負債</b>	<u>9,442,415</u>	<u>8,732,750</u>

## 合併權益變動表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益	總計權益
	普通股股本	股本溢價	其他儲備	留存收益		
於二零一零年 一月一日結餘	1,658,610	1,415,593	147,372	2,195,807	237,302	5,654,684
綜合收益						
年度利潤	—	—	—	789,154	80,085	869,239
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
綜合總收益	—	—	—	789,154	80,085	869,239
盈餘分配	—	—	71,946	(71,946)	—	—
其他	—	—	15,856	(15,856)	—	—
與權益所有者的交易						
二零零九年度期末股利	—	—	—	(331,722)	—	(331,722)
二零零九年度子公司支付 非控制性權益的股利	—	—	—	—	(51,411)	(51,411)
非控制性權益向子公司 提供借款之公允價值與 實際款項之差，扣除稅項	—	—	—	—	5,849	5,849
處置子公司	—	—	—	—	(1,228)	(1,228)
於二零一零年 十二月三十一日結餘	1,658,610	1,415,593	235,174	2,565,437	270,597	6,145,411
綜合收益						
年度利潤	—	—	—	849,199	79,113	928,312
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
綜合總收益	—	—	—	849,199	79,113	928,312
盈餘分配	—	—	82,276	(82,276)	—	—
其他	—	—	(1,376)	1,376	—	—
與權益所有者的交易						
二零一零年度期末股利	—	—	—	(348,308)	—	(348,308)
二零一零年度子公司支付 非控制性權益的股利	—	—	—	—	(71,012)	(71,012)
非控制性權益向子公司 提供借款之公允價值 與實際款項之差，扣除稅項	—	—	—	—	15,578	15,578
於二零一一年 十二月三十一日結餘	1,658,610	1,415,593	316,074	2,985,428	294,276	6,669,981

合併現金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一年	二零一零年
<b>經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	1,174,887	1,231,553
已付利息	(119,621)	(120,023)
已付所得稅	(259,488)	(241,471)
<b>經營活動產生淨現金</b>	<b>795,778</b>	<b>870,059</b>
<b>投資活動的現金流量</b>		
購置物業、機器及設備	(294,999)	(172,302)
購置無形資產	(1,193)	(900)
購買可供出售金融資產	(300,000)	—
支付股權競標保證金	(50,000)	—
處置可供出售金融資產所得款項	—	23,208
出售物業、機器及設備所得款項	3,621	16,834
處置子公司所支付的淨款項	—	(49)
已收利息	13,012	4,762
已收聯營股利	3,990	—
<b>投資活動所用淨現金</b>	<b>(625,569)</b>	<b>(128,447)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>		
借款所得款	151,000	366,900
償還借款	(120,000)	(1,035,000)
子公司吸收非控制性權益投資	60,000	22,500
向非控制性權益支付股利	(71,012)	(51,411)
向公司股東支付股利	(348,308)	(331,722)
<b>融資活動所用淨現金</b>	<b>(328,320)</b>	<b>(1,028,733)</b>
<b>現金及現金等價物淨減少</b>	<b>(158,111)</b>	<b>(287,121)</b>
年初現金及現金等價物	756,507	1,042,968
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	(594)	660
<b>年終現金及現金等價物</b>	<b>597,802</b>	<b>756,507</b>

附註：

## 1、編製基礎

本集團的合併財務報表，是根據香港財務報告準則（以下簡稱「財務準則」）編製。合併財務報表已按照歷史成本法編製，並就可供出售金融資產的公允價值列賬而作出修訂。

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

### 會計政策和披露的變動

#### (a) 本集團已採用的新訂和已修改的準則

本集團已於二零一一年一月一日採用下列新訂和已修改財務準則：

- 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。此修訂介紹香港會計準則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。

- 香港會計師公會在二零一零年五月頒佈的年度改進。

香港財務報告準則3(修訂)	業務合併
香港財務報告準則7(修訂)	金融工具：披露
香港會計準則1(修訂)	財務報表的呈報
香港會計準則27(修訂)	合併和單獨財務報表
香港會計準則34(修訂)	中期財務報告



(b) 必須在二零一一年一月一日開始的財政年度首次採納的新和修改準則和解釋，但目前與本集團無關(雖然其可能會影響未來的交易和事項的會計記帳)

- 香港會計準則32的修改「配股的分類」
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告19「以權益工具取代金融負債」
- 香港財務報告準則1的修改「香港財務報告準則7比較披露，對首次採用者有某些豁免」
- 香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告14的修改「最低資金規定的預付款」
- 香港會計師公會在二零一零年五月頒佈的年度改進。

香港財務報告準則1(修訂)  
香港(國際財務報告解釋委員會)  
－解釋公告13

首次採納香港財務報告準則  
客戶忠誠度計劃

(c) 已公佈但於二零一一年一月一日未生效及無提早採納的新準則、修改和解釋

- 香港財務報告準則9「金融工具」
- 香港財務報告準則10「合併財務報表」
- 香港財務報告準則12「在其他主體權益的披露」
- 香港財務報告準則13「公允價值計量」
- 香港財務報告準則7(修改)「披露－金融資產的轉讓」
- 香港財務報告準則7(修改)「金融工具：披露－抵消金融資產及金融負債」
- 香港會計準則32(修改)「金融工具：表達－抵消金融資產及金融負債」

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)－解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

## 2、銷售－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
通行費收入	2,163,722	2,069,404
特許經營安排下的建造和改造服務收入	743,307	431,449
租金收入	21,077	20,897
－租賃服務區	7,200	7,000
－租賃其他投資性房地產	13,877	13,897
	<hr/>	<hr/>
緊急施救收入	15,763	13,475
管理收費公路服務費	15,371	17,299
其他	422	140
	<hr/>	<hr/>
	<u>2,959,662</u>	<u>2,552,664</u>

## 3、財務費用－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
利息費用		
－銀行借款利息	4,533	16,112
－公司債券	105,366	105,095
－支付利息	100,000	100,000
－公司債券攤銷	5,366	5,095
－長期應付款攤銷	17,350	16,342
	<hr/>	<hr/>
	<u>127,249</u>	<u>137,549</u>

#### 4、所得稅費用－本集團

記入合併利潤表的稅項包括：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
當期所得稅－企業所得稅(a)	301,973	271,398
在利潤確認的遞延所得稅	6,602	(5,607)
	<u>308,575</u>	<u>265,791</u>

##### (a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

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

##### (b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

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

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
除稅前盈利	1,236,887	1,135,030
企業所得稅率	25%	25%
按企業所得稅率計算的稅項	309,222	283,758
不得稅前抵扣之費用	2,592	266
不需納稅之收入	(2,005)	(9,807)
所得稅匯算清繳調整(a)	(1,234)	(8,426)
所得稅	<u>308,575</u>	<u>265,791</u>

- (a) 本公司於二零零五年收購安徽高界高速公路有限公司(「高界公司」)的非控制性權益。收購完成後，高界公司完成注銷，其所有資產及負債以公允價值併入本公司帳目。按中國稅法規定，該等併入的資產和負債應以其公允價值為計稅基礎。二零一零年度前本公司按當地稅務機關要求以其原賬面值計算所得稅費用。本公司於二零一零年度對二零零九年度所得稅進行匯算清繳時，當地稅務機關允許本公司上述資產及負債按公允價值進行所得稅申報。因此，二零一零年度調整相關所得稅費用8,426千元，貸計二零一零年當年所得稅費用。

## 5、每股收益

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
本公司權益持有人應佔盈利	849,199	789,154
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	<u>0.5120</u>	<u>0.4758</u>

## 6、股利

二零一一及二零一零年度所支付的股利分別為人民幣348,308千元(每股人民幣0.21元)及人民幣331,722千元(每股人民幣0.20元)。二零一一年度的期末股利每股為人民幣0.21元，合計為人民幣348,308千元將於二零一二年五月二十五日舉行的股東周年大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一一	二零一零
擬派末期股利每股普通股人民幣0.21元 (二零一零年度：人民幣0.21元)	348,308	348,308

## 7、根據香港會計準則所作調整對淨利潤及淨資產之影響

本集團依中國會計準則及有關法規編製了法定帳目。中國會計準則和香港會計準則之差異導致了法定帳目與依香港會計準則編製之帳目的差異。該等差異匯總如下：

	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)	
	2011年度	2010年度	2011年 12月31日	2010年 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	856,728	782,917	6,266,753	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	(7,529)	6,237	108,952	118,107
按香港會計準則	<u>849,199</u>	<u>789,154</u>	<u>6,375,705</u>	<u>5,874,814</u>

## 二、末期股息

本公司董事會建議向全體股東派發截至二零一一年十二月三十一日止末期股息每股人民幣0.21元(含稅)。

是項末期股息待二零一一年度股東周年大會批准後派發。

### 三、業務回顧

(除特別說明外，以下數據基於按中國會計準則編製的會計報表)

#### (一) 業績綜述(按中國會計準則)

報告期內，本集團全年實現營業收入人民幣2,216,355千元(2010年：2,121,215千元)，較去年同期增長4.49%；利潤總額人民幣1,245,849千元(2010年：1,126,768千元)，較去年同期增長10.57%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣856,728千元(2010年：782,917千元)，較去年同期增長9.43%；基本每股收益人民幣0.517元(2010年：0.472元)，較去年同期增長9.53%。淨利潤增長的主要原因系本集團營業收入的增長。

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	佔總收入		佔總收入	
	2011年 (人民幣千元)	比例 (%)	2010年 (人民幣千元)	比例 (%)
合寧高速公路	953,722	43.03	864,579	40.77
205國道天長段新線	50,362	2.27	60,121	2.83
高界高速公路	520,424	23.48	538,837	25.40
宣廣高速公路	424,604	19.16	410,756	19.36
連霍公路安徽段	192,709	8.70	181,306	8.55
寧淮高速公路天長段	74,534	3.36	65,616	3.09
合計	<u>2,216,355</u>	<u>100</u>	<u>2,121,215</u>	<u>100</u>

(二) 收費公路營運狀況  
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(%)
合寧高速公路	100%	21,179	19,721	7.39	924,602	836,052	10.59
205國道天長段新線	100%	5,540	6,561	-15.56	49,332	59,026	-16.42
高界高速公路	100%	10,777	11,507	-6.34	508,104	525,736	-3.35
宣廣高速公路	55.47%	15,116	14,609	3.47	421,203	408,330	3.15
連霍公路安徽段	100%	8,243	7,742	6.47	188,229	177,097	6.29
寧淮高速公路天長段	100%	17,750	15,722	12.90	72,252	63,163	14.39

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費 收入(人民幣元)		
		2011年	2010年	2011年	2010年	增減(%)
合寧高速公路	100%	65:35	62:38	18,904	17,094	10.59
205國道天長段新線	100%	37:63	36:64	4,505	5,391	-16.42
高界高速公路	100%	47:53	43:57	12,655	13,094	-3.35
宣廣高速公路	55.47%	63:37	57:43	13,738	13,318	3.15
連霍公路安徽段	100%	55:45	49:51	9,550	8,985	6.29
寧淮高速公路天長段	100%	74:26	77:23	14,139	12,361	14.39

## 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	營業	營業利潤率 比上年增減 (%)
				收入比 上年增減 (%)	成本比 上年增減 (%)	
<b>分行業</b>						
高速公路經營	2,181,838	703,632	67.75	4.52	-1.58	增加2.00個百分點
<b>分產品</b>						
合寧高速公路	935,272	305,089	67.38	10.46	-4.93	增加5.28個百分點
205國道天長段新線	49,332	23,197	52.98	-16.42	-16.10	減少0.18個百分點
高界高速公路	513,150	139,518	72.81	-3.32	-1.16	減少0.60個百分點
宣廣高速公路	421,203	123,840	70.60	3.15	19.56	減少4.03個百分點
連霍公路安徽段	189,329	81,275	57.07	6.25	-12.66	增加9.29個百分點
寧淮高速公路天長段	73,552	30,713	58.24	14.10	7.38	增加2.61個百分點
合計	2,181,838	703,632	67.75	4.52	-1.58	增加2.00個百分點

註：自2011年度起，本集團對路損賠償收入和管理處職工薪酬等支出進行了重分類，並按同一口徑對上一年度進行了重分類。上述重分類不影響本年度及比較期間的本集團淨利潤、每股收益及股東權益。詳情請參見財務報表附註42。

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，國民生產總值的增速逐季回落，從而引起物流和客流的增速下降，通行費收入增速下降。2011年本集團共實現通行費收入2,163,722千元，與去年同期相比增長4.56%。

### 合寧高速公路

年內，通行費收入為人民幣924,602千元，較上年增長10.59%，日均車流量為21,179架次，較上年增長7.39%。通行費收入的增長主要來源於車流量的自然增長以及自2010年11月通行費標準調整的影響。



## **205國道天長段新線**

年內，通行費收入為人民幣49,332千元，較上年下降16.42%，日均車流量為5,540架次，較上年下降15.56%。通行費收入和車流量下降的主要原因是受該路段改建工程的影響。

## **寧淮高速公路天長段**

年內，通行費收入為人民幣72,252千元，較上年增長14.39%，日均車流量為17,750架次，較上年增長12.90%。車流量增長的原因是接受因205國道天長段改建轉移而來的車輛。

## **高界高速公路**

年內，通行費收入為人民幣508,104千元，較上年下降3.35%，日均車流量為10,777架次，較上年下降6.34%。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。

## **宣廣高速公路**

年內，通行費收入為人民幣421,203千元，較上年增長3.15%，日均車流量為15,116架次，較上年增長3.47%。通行費收入的增長主要來源於車流量的自然增長。

## **連霍公路安徽段**

年內，通行費收入為人民幣188,229千元，較上年增長6.29%，日均車流量為8,243架次，較上年增長6.47%。通行費收入的增長主要來源於車流量的自然增長以及自2010年11月通行費標準調整的影響。

(三) 控股公司及參股公司經營情況及業績 (按中國會計準則)

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團應佔 股本權益	註冊資本	資產規模	淨利潤 (虧損)	主要業務
宣廣公司	55.47%	111,760	1,274,726	175,849	宣廣高速公路的建設、 管理及經營
寧宣杭公司	70%	100,000	1,208,214	0	高等級公路建設、設計、 監理、收費、養護、管理、 技術諮詢及廣告配套服務
高速傳媒	38%	50,000	151,373	21,105	設計、製作、發佈、代理 國內廣告
新安金融	16.67%	3,000,000	1,769,907	20,487	金融投資、股權投資、 管理諮詢

註1： 上述公司全部於中國成立。

註2： 寧宣杭公司擬從事投資建設運營寧宣杭高速公路(安徽段)。於2011年12月31日，寧宣杭公司尚處於開辦期。

(四) 主要客戶及供應商

由於本公司之主要客戶為收費公路的使用者，而主要供應商為建設收費公路的承包商，故本公司未對主要客戶及供應商作進一步的披露。

## (五) 公司投資情況

### 1、公司股權投資情況

單位：人民幣千元

報告期內公司股權投資額	300,000
股權投資額增減變動數	300,000
上年同期股權投資額	0

### 2、非募集資金項目情況

#### (1) 205國道天長段改建工程

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，我公司已於2011年3月開始對該路段進行功能性「黑色化」改建，工程總投資預算約人民幣2.53億元，總工期（自開工之日起）16個月。

該路段主體工程已於年內完工。報告期內，該項目完成投資人民幣1.81億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣1.81億元。

#### (2) 寧宣杭高速公路宣城至寧國段建設工程

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26.78億元。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4.95億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣10.4億元。

### (3) 寧宣杭高速公路寧國至千秋關段建設工程

寧宣杭高速公路寧國至千秋關段項目，為寧宣杭高速公路安徽段的一部分，路線全長約40公里，項目總投資人民幣29.28億元。該項目於2011年3月全面開工建設。

報告期內完成投資人民幣1.54億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣1.54億元。

### (4) 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0.05億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣19.78億元。

### (5) 皖通高速高科技產業園建設項目

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，已於2011年底完工。

報告期內，該項目完成投資人民幣1.03億元，截至報告期末，累計完成投資人民幣3.54億元。

### (6) 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、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。

募集資金已於2010年度全部使用完畢。與募集說明書中承諾用途一致。

### 四、主要股東

於二零一一年十二月三十一日，本公司股東總數為63,756戶，其中內資股63,667戶，H股89戶。

於2011年12月31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聯交所披露或，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 ofAustralia	43,572,000 (好倉)	—	H股	8.84%	不知悉
Colonial First State Group Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	32,166,000 (好倉)	不詳	H股	6.52%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Limited	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	不知悉

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 Investments (Singapore)	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	31,012,392 (好倉) + 1,278,345 7,860,707 (淡倉) + 295,221		H股	6.29%	不知悉 1.59%
JPMorgan Chase & Co.	39,187,670 (好倉) + 9,769,685 0 (淡倉) 不詳 39,131,670 + 12,491,685 (可供借出的股份)		H股	7.95% 0.00% 7.94%	不知悉
Templeton Investment Counsel, LLC	27,372,592 (好倉) + 27,372,592		H股	5.55%	不知悉

除本年報所披露者外，於2011年12月31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聯交所披露或，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。

## 五、重大關聯交易事項

### 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	提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	12,901	83.93	轉帳
安聯公司	提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,467	9.55	轉帳
阜周高速	提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,003	6.52	轉帳
邦寧物業	接受高新園區工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	852	0.08	轉帳
現代交通	接受高新園區工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	18,408	1.79	轉帳
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本，磋商確定	5,077	71.46	轉帳
高速檢測中心	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	3,749	0.36	轉帳
公路工程 監理公司	接受工程施工 監理服務	參照成本，磋商確定	7,365	0.71	轉帳



關聯方	關聯交易內容	佔同類 關聯交易的 定價原則	關聯交易 金額	交易額 的比例	結算 方式
高速傳媒	接受廣告服務	參照成本， 磋商確定	617	41.33	轉帳
驛達公司	租賃所轄服務區	採用直線法依租賃 期平均確認	7,200	34.16	轉帳
驛達公司	租賃高新園一號研發樓	採用直線法依租賃 期平均確認	183	0.87	轉帳
現代交通	租賃高新園九號研發樓	採用直線法依租賃 期平均確認	241	1.14	轉帳
高速石化	租賃高新園一號研發樓	採用直線法依租賃期 平均確認	15	0	轉帳
關鍵管理 人員薪酬	支付關鍵管理人員薪酬		2,641	1.63	轉帳
合計			61,719		

詳情參見根據香港會計準則編製之財務報告附註40。

## 六、獨立董事就關聯交易之確認

本公司之獨立非執行董事已經審閱上述之關聯交易，並確認如下：

- 1、本公司在正常及一般業務情況下達成各項交易；
- 2、上述交易以正常商業條款(與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較)按對本公司股東而言屬公平合理的條款達成；及

上述交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

## 七、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。

## 八、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。

### 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	0.51億
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.81億

### 公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額	1.81億
擔保總額佔公司淨資產的比例	2.89%

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	0
直接或間接為資產負債率超過70% 的白擔保對象提供債務擔保的金額	0
擔保金額超過淨資產50%部分的金額	0
上述三項擔保金額合計	0

## 九、委託理財情況

報告期內，本公司未發生委託理財事項。

## 十、委託存款及逾期定期存款

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

## 十一、員工保險及福利保障

本公司關愛員工，保障員工的合法權益，嚴格執行國家各項社會保險政策，在社會保險機構為員工辦理了養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險，並足額繳納各類保險費用。2011年度繳納各種社會保險費用共計人民幣1,882萬元。同時，公司還為員工辦理了補充醫療保險、意外傷害保險等商業險種，為員工提供人身安全保障。

2011年度，公司為職工提供了人民幣1,133萬元住房公積金的社會保障。

除上述社會保障計劃外，本公司為建立多層次的社會保障體系，維護職工利益，增強公司的凝聚力、向心力和競爭力，根據《企業年金試行辦法》等相關規定，結合公司的實際情況，於2008年建立起了企業年金計劃。2011年度企業年金費用共計人民幣391萬元。

## 十二、董事、監事及高級管理人員持股情況

於二零一一年十二月三十一日，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年報中予以披露。

## 十三、購買、出售及購回本公司股份

報告期內，本集團一律沒有購買、出售或購回本公司股份。

## 十四、企業管治常規守則

董事認為本公司在2011年內已遵守了香港聯合交易所有限公司制定的證券上市規則附錄14—企業管治常規守則的有關要求。

## 十五、審核委員會

本公司自1999年8月起成立了審核委員會，由3名董事組成，其中2人為獨立董事。主要負責監督公司的內部審計制度及其實施；審核公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度，對重大關聯交易進行審計以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

2011年度，審核委員會共召開了4次會議，審閱了本公司年度、半年度和季度財務報表。在對本公司財務報表的完整性、準確性及公正性進行評審後，各成員一致認為，財務報表對有關資料進行了充分的披露，準確反映了公司的財務狀況。

## 十六、前景與展望

首先要看到今年公司發展面臨的形勢複雜而嚴峻。當前世界經濟形勢發展的不確定、不穩定因素增加。歐債危機此起彼伏，新興經濟體增速放緩，世界經濟下行風險增加。我國經濟發展中不平衡、不協調、不可持續矛盾仍然突出，國內經濟增長和物價上漲壓力並存，這都對本集團的發展產生影響。主要表現在通行費收入增長幅度趨緩的局面將進一步延續。另外，本集團的高速公路建設也面臨投資成本上升、融資難度加大的雙重壓力。

在形勢嚴峻的同時，我們也看到「十二五」仍然是安徽省交通運輸發展的「重要的戰略機遇期」和「大有可為的黃金髮展期」。總體來講，2012年安徽省交通運輸發展有利條件和因素還是很多：一是中國宏觀經濟仍然保持增長較快、通脹可控的態勢，經濟發展的基本面和長期向好的趨勢沒有改變。二是「中部崛起戰略」、「合肥經濟圈發展規劃」、「皖江城市帶承接產業轉移示範區」等重大區域經濟戰略的實施，對高速公路網佈局、交通運輸能力、效率與服務質量都提出了更高的要求。同時又會給交通運輸發展提供更多、更大的反哺和支持。2012年，安徽省將繼續堅定不移推進交通基礎設施建設，計劃完成交通基礎設施建設投資270億元，力爭300億元，新增高速公路通車里程150公里以上，通車總里程達3200公里。

2012年，我們將正確認識新環境、新政策中蘊含的新機遇，充分認識公司當前發展階段的新特徵，保持清醒頭腦，增強憂患意識，把困難和問題估計得更充分一些，積極把握機遇，堅定發展信心，從以下幾個方面開展工作：

一是從經濟形勢的變化出發，公司必須把破解融資難題、推進項目建設作為緊迫任務；二是從行業政策的調整出發，公司必須把全面宣貫落實、強化堵漏增收作為重點工作；三是公司必須把立足主營業務、適度多元拓展作為戰略導向；四是從科學發展的高度出發，公司必須把加強內部控制、推行文化管理作為根本舉措；五是從廣大股東的根本利益出發，公司必須把加強成本控制、增強盈利能力作為基本思路。

承董事會命  
周仁強  
董事長

中國安徽省合肥市  
二零一二年三月二十七日

截止此公告日，董事會成員包括：周仁強、屠筱北、李俊傑、李潔之、劉先福、孟傑、胡濱、楊棉之、杜成志

載有根據香港聯交所上市規則附錄16第45(1)至45(3)規定的資料的詳盡業績，將於短期內在香港聯交所網頁<http://www.hkex.com.hk>上刊登。