

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告之內容概不負責，  
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告全部或任何部  
分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

(股票代碼：995)

**2012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2012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2011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

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

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

## 合併綜合收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至	
	十二月三十一日止年度 二零一二年	二零一一年
年度利潤	<u>828,985</u>	<u>951,815</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>828,985</u>	<u>951,815</u>
歸屬於：		
本公司所有者	752,152	861,185
非控制性權益	<u>76,833</u>	<u>90,630</u>
	<u>828,985</u>	<u>951,815</u>

## 合併資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
	二零一二年	二零一一年
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
收費公路特許經營權	8,847,086	8,430,757
土地使用權	10,644	11,330
物業、機器及設備	691,841	811,003
投資性房地產	326,104	206,873
無形資產	2,526	2,367
聯營投資	41,316	29,285
可供出售金融資產	515,000	300,000
	<u>10,434,517</u>	<u>9,791,615</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	3,554	3,413
貿易及其他應收款	246,605	184,700
現金及現金等價物	762,838	603,223
	<u>1,012,997</u>	<u>791,336</u>
<b>總資產</b>	<u><u>11,447,514</u></u>	<u><u>10,582,951</u></u>

於十二月三十一日  
二零一二年 二零一一年

權益及負債

歸屬於本公司所有者

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	117,367	345,042
留存收益		
— 擬派末期股利	331,722	348,308
— 其他	3,120,084	2,698,278
	<u>6,643,376</u>	<u>6,465,831</u>
非控制性權益	<u>777,111</u>	<u>380,868</u>
總權益	<u>7,420,487</u>	<u>6,846,699</u>

於十二月三十一日  
二零一二年      二零一一年

負債

非流動負債

長期應付款	491,966	379,040
借款	2,463,776	2,392,173
遞延所得稅負債	118,320	71,691
遞延收益	41,626	43,799
	<u>3,115,688</u>	<u>2,886,703</u>

流動負債

應付帳款及其他應付款	772,693	651,522
當期所得稅負債	32,470	117,151
其他負債準備	6,826	6,826
借款	99,350	74,050
	<u>911,339</u>	<u>849,549</u>

總負債

	<u>4,027,027</u>	<u>3,736,252</u>
--	------------------	------------------

總權益及負債

	<u>11,447,514</u>	<u>10,582,951</u>
--	-------------------	-------------------

流動資產／(負債)淨值

	<u>101,658</u>	<u>(58,213)</u>
--	----------------	-----------------

總資產減流動負債

	<u>10,536,175</u>	<u>9,733,402</u>
--	-------------------	------------------

## 合併權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	歸屬於本公司所有者				非控制性	總計權益
	普通股股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	權益	
於二零一一年一月一日結餘	1,658,610	1,415,593	264,142	2,621,546	352,337	6,312,228
綜合收益						
年度利潤	—	—	—	861,185	90,630	951,815
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
綜合總收益	—	—	—	861,185	90,630	951,815
盈餘分配	—	—	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	—	—	—	—	(77,677)	(77,677)
收購的子公司向當時權益						
所有者支付的股利	—	—	—	(6,937)	—	(6,937)
非控制性權益向子公司						
提供借款之公允價值						
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	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>345,042</u>	<u>3,046,586</u>	<u>380,868</u>	<u>6,846,699</u>

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



## 合併現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一二年	二零一一年
<b>經營活動的現金流量</b>		
經營產生的現金	861,655	1,168,600
已付利息	(136,524)	(127,893)
已付所得稅	(363,866)	(268,798)
	<u>361,265</u>	<u>771,909</u>
<b>投資活動的現金流量</b>		
購置物業、機器及設備	(44,690)	(297,563)
購置無形資產	(1,104)	(1,193)
購買可供出售金融資產	(215,000)	(300,000)
共同控制下收購子公司	(165,330)	—
收購子公司的非控制性權益	(18,880)	—
支付股權競標保證金	—	(50,000)
出售物業、機器及設備所得款項	134	5,760
已收利息	3,830	13,116
已收聯營股利	10,298	3,990
	<u>(430,742)</u>	<u>(625,890)</u>

截至十二月三十一日止年度  
二零一二年 二零一一年

融資活動的現金流量

借款所得款	505,300	151,000
償還借款	(86,169)	(152,232)
子公司吸收非控制性權益投資	242,353	60,000
向非控制性權益支付股利	(77,141)	(71,012)
向子公司原股東支付股利	(6,937)	—
向公司股東支付股利	(348,308)	(348,308)
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生／(所用)淨現金	229,098	(360,552)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物淨增加／(減少)	159,621	(214,533)
年初現金及現金等價物	603,223	818,350
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	(6)	(594)
	<hr/>	<hr/>
年終現金及現金等價物	<u>762,838</u>	<u>603,223</u>

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。

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，在合併財務報表4中披露。

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

### 會計政策和披露的變動

#### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

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

#### (b) 尚未採納的新準則和解釋

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

- 香港財務報告準則9「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。香港財務報告準則9在二零零九年十一月和二零一一年十月發佈。此準則為取代香港會計準則39有關分類和計量金融工具。香港財務報告準則9規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。此釐定必須在初次確認時作出。分類視乎主體管理其金融工具的經營模式，以及工具的合同現金流量特點。對於金融負債，此準則保留了香港會計準則39的大部分規定。主要改變為，如對金融負債採用公允價值法，除非會造成會計錯配，否則歸屬於主體本身負債信貸風險的公允價值變動部分在其他綜合收益中而非利潤表中確認。本集團仍未評估香港財務報告準則9的全面影響，並有意不遲於二零一五年一月一日或之後開始的年度期間採納香港財務報告準則9。本集團亦會在理事會完成後研究香港財務報告準則9其餘階段的影響。

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

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

## 2、銷售—本集團

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

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

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

### 3、財務成本－本集團

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

### 4、稅項－本集團

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

#### (a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

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

(b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

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

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

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

## 5、每股盈利

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

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

## 6、股利

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

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

## 7、盈餘分配

### (a) 法定盈餘公積金

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

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

(b) 股利分派

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

8、 合併現金流量表註釋

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

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



## 非現金交易

非現金交易系指以收入為對價所增加的收費公路特許經營權。

### 9、承諾－本集團

於結算日仍未發生的資本開支如下：

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

## 二、末期股息

本公司董事會建議向全體股東派發截至2012年12月31日止末期股息每股人民幣0.20元(含稅)。

是項末期股息待二零一二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2,222,507千元(2011年：2,287,216千元)，較去年同期下降2.83%；利潤總額人民幣1,115,097千元(2011年：1,276,551千元)，較去年同期下降12.65%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣761,001千元(2011年：868,325千元)，較去年同期下降12.36%；基本每股收益人民幣0.459元(2011年：0.524元)，較去年同期下降12.40%。淨利潤下降的主要原因系本集團營業收入下降的同時營業成本增長所致。

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

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

### 主營業務分行業、產品情況表

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

## 主營業務分地區情況

單位：人民幣千元

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

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

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

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

**2012年對本集團收費公路營運帶來影響的因素主要包括：**

### 經營環境

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

## 政策環境

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

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

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

## 路網格局變化

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

### (三) 主要子公司、參股公司分析

單位：人民幣千元

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

註1： 上述公司全部於中國成立。

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

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

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

#### (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) 投資狀況分析

##### 1、對外股權投資總體分析

單位：人民幣千元

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

##### 報告期內被投資的公司情況

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

有關設立公司的詳情請參見本年度報告「重要事項」。

### 持有非上市金融企業股權情況

報告期內，本公司無持有非上市金融企業股權的情況。

### 2、非募集資金項目情況

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

註：因工程結算的時間差致使項目投資進度與投入的工程資金會略有差異。

### 3、募集資金使用情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。



#### 四、主要股東

於2012年12月31日，本公司股東總數為58,900戶，其中內資股58,809戶，H股91戶。

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

名稱	期末數 (股)	報告 期內增減	股份類別	佔總股本 比例	是否質押 或凍結
安徽省高速公路控股 集團有限公司	521,733,374 (好倉)	+ 3,152,374	國家股	31.46%	否
招商局華建公路 投資有限公司	349,345,689 (好倉)	+ 2,326,689 法人股	國有	21.06%	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
Colonial First State Group Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	32,166,000 (好倉)	不詳	H股	6.52%	不知悉
First State Investments (Hong Kong) Limited	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	不知悉
First State Investments (Singapore)	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
JPMorgan Chase & Co.	52,637,370 (好倉)	+ 13,449,700	H股	10.68%	不知悉
	430,000 (淡倉)	+430,000		0.09%	
	51,963,370 (可供借出 的股份)	+12,831,700	10.5	4%	

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

## 五、重大關聯交易事項

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

### 與日常經營相關的關聯交易

關聯方	關聯交易內容	關聯交易的定價原則	關聯交易金額	佔同類交易額的比例	結算方式
安徽高速集團	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	16,075	86.68	轉帳
安聯公司	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,467	7.91	轉帳
阜周高速	本集團提供高速公路聯網收費系統管理服務	參照成本，磋商確定	1,003	5.41	轉帳
邦寧物業	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	350	0.04	轉帳
現代交通	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	2,850	0.3	轉帳
高速投資	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	1,262	0.13	轉帳
邦寧物業	接受物業管理服務	參照成本，磋商確定	3,175	72.97	轉帳
高速檢測中心	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	109	0.01	轉帳
新同濟公司	接受施工檢測服務	參照成本，磋商確定	63	0.01	轉帳
公路工程監理公司	接受工程施工監理服務	參照成本，磋商確定	2,424	0.26	轉帳
高速傳媒	接受廣告服務	參照成本，磋商確定	589	52.27	轉帳
驛達公司	租賃所轄服務區	採用直線法依租賃期平均確認	900	3.11	轉帳

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
驛達公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	1,358	11.37	轉帳
現代交通	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	597	5	轉帳
高速石化	租賃高新園一號公寓樓304室	採用直線法依租賃期平均確認	350	2.93	轉帳
高速石化	租賃所轄加油站	採用直線法依租賃期平均確認	19,762	68.31	轉帳
安徽高速集團	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	2,246	18.8	轉帳
高等級公路建設指揮部	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	1,907	15.96	轉帳
高速傳媒	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	853	7.14	轉帳
安聯公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	505	4.23	轉帳
皖通小貸	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	58	0.49	轉帳
關鍵管理人員薪酬			3,853		轉帳
合計			<u>61,756</u>		

## 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
- (3) 上述交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

本公司確認上述關連交易已按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》進行披露。

## 七、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

## 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。

單位：億元 幣種：人民幣

### 公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.81
公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)	
擔保總額	1.81
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.77%

## 九、委託理財情況

本年度公司未發生委託理財事項。

## 十、委託貸款情況

本年度公司無委託貸款事項。

## 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。2012年度繳納各種社會保險費用共計人民幣2,023萬元。同時，公司還為員工辦理了意外傷害保險等商業險種，為員工提供人身安全保障。

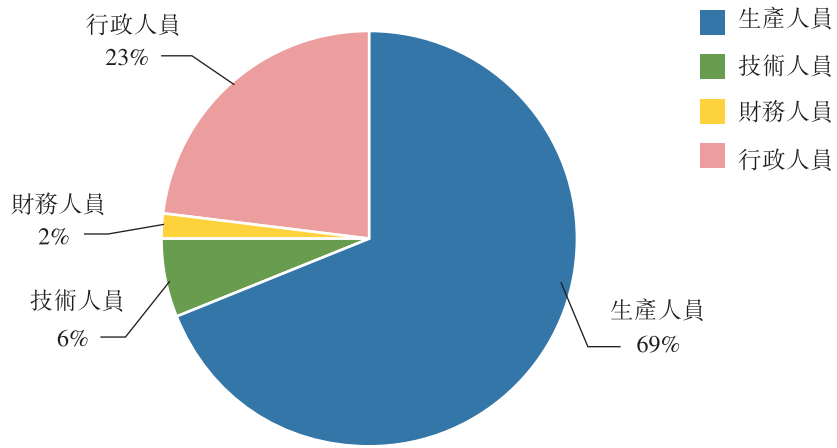
2012年度，公司為職工提供了人民幣1,119萬元住房公積金的社會保障。

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

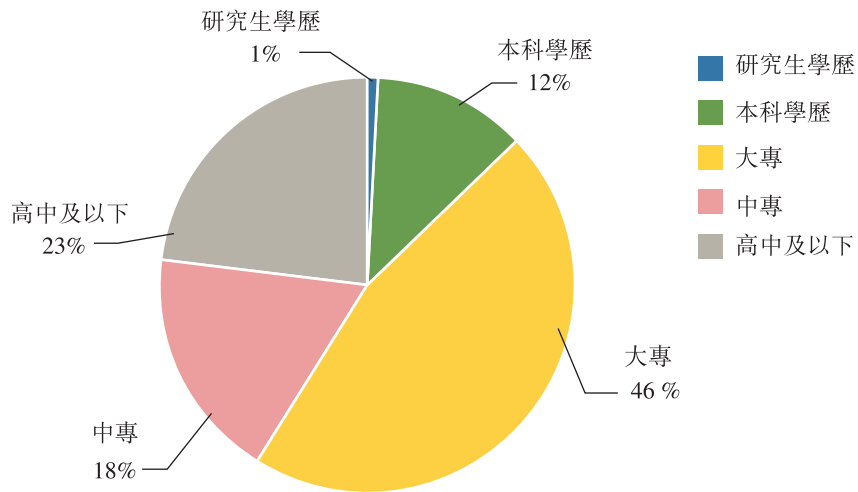
### 培訓計劃

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

員工專業構成統計圖



員工教育程度統計圖



## 十二、董事、監事及高級管理人員持股情況

於2012年12月31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，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的股份。

## 十四、企業管治常規守則

在本報告期內，本公司一直遵守《企業管治常規守則》(於2012年1月1日至2012年3月31日期間)及《企業管治守則》(於2012年4月1日至2012年6月30日期間)，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。董事會確認，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外(因本公司認為此人力資源及薪酬委員模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立董事擔任，能有效保障股東利益)於2012年4月1日至2012年12月31日期間。

## 十五、審核委員會

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



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

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

## 十六、前景與展望

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

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

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

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

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

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

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

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

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

承董事會命  
周仁強  
董事長

中國安徽省合肥市  
二零一三年三月二十二日

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、崔雲飛。