

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)

(股份代號：995)

2014 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2014年12月31日止財政年度按香港財務報告準則編製並經審計的業績，連同2013年度比較數字，列示如下，本公司審核委員會對2014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

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一四年	二零一三年
收入	2	3,036,589	3,403,817
經營成本		<u>(1,722,115)</u>	<u>(2,066,306)</u>
毛利		1,314,474	1,337,511
其他利得－淨額		151,278	88,475
行政費用		<u>(149,648)</u>	<u>(99,149)</u>
經營利潤		1,316,104	1,326,837
財務費用	3	(172,689)	(144,828)
享有聯營利潤的份額		<u>16,214</u>	<u>14,657</u>
除所得稅前利潤		1,159,629	1,196,666
所得稅費用	4	<u>(300,890)</u>	<u>(288,395)</u>
		<u>90,858,739</u>	<u>908,271</u>
歸屬於：			
本公司所有者		852,105	839,142
非控制性權益		<u>6,634</u>	<u>69,129</u>
		<u>858,739</u>	<u>908,271</u>
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	5	<u>0.5137</u>	<u>0.5059</u>
股利	6	<u>381,480</u>	<u>364,894</u>

合併綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四年	二零一三年
年度利潤	<u>858,739</u>	<u>908,271</u>
其他綜合收益：		
其後可能會重分類至損益的項目		
可供出售金融資產公允價值變動	46,445	—
本年度綜合總收益	<u>905,184</u>	<u>908,271</u>
歸屬於：		
本公司所有者	898,550	839,142
非控制性權益	<u>6,634</u>	<u>69,129</u>
	<u>905,184</u>	<u>908,271</u>

合併資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
	二零一四年	二零一三年
資產		
非流動資產		
收費公路特許經營權	9,222,294	9,034,524
土地使用權	12,407	9,958
物業、機器及設備	888,336	955,257
投資性房地產	372,172	378,009
無形資產	1,698	2,490
聯營投資	72,187	55,973
遞延所得稅資產	28,910	—
可供出售金融資產	276,927	515,000
	<u>10,874,931</u>	<u>10,951,211</u>
流動資產		
存貨	2,617	3,824
貿易及其他應收款	193,300	440,169
受限制現金	97,000	358,403
現金及現金等價物	462,945	545,670
	<u>755,862</u>	<u>1,348,066</u>
總資產	<u><u>11,630,793</u></u>	<u><u>12,299,277</u></u>

合併資產負債表(續)

於十二月三十一日
二零一四年 二零一三年

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	161,060	115,991
留存收益		
— 擬派末期股利	381,480	364,894
— 其他	4,067,709	3,595,708
	<u>7,684,452</u>	<u>7,150,796</u>
非控制性權益	<u>847,613</u>	<u>834,213</u>
總權益	<u>8,532,065</u>	<u>7,985,009</u>

合併資產負債表(續)

		於十二月三十一日	
	附註	二零一四年	二零一三年
負債			
非流動負債			
長期應付款		749,815	644,328
借款		851,438	577,050
遞延所得稅負債		191,736	131,827
遞延收益		37,279	39,453
		<u>1,830,268</u>	<u>1,392,658</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款		716,655	692,036
當期所得稅負債	4	96,229	48,809
其他負債準備		13,063	17,638
借款		442,513	2,163,127
		<u>1,268,460</u>	<u>2,921,610</u>
總負債		<u>3,098,728</u>	<u>4,314,268</u>
總權益及負債		<u>11,630,793</u>	<u>12,299,277</u>
流動負債淨值		<u>(512,598)</u>	<u>(1,573,544)</u>
總資產減流動負債		<u>10,362,333</u>	<u>9,377,667</u>

合併權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	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	
於二零一三年一月一日結餘	1,658,610	1,415,593	117,367	3,451,806	777,111	7,420,487
綜合收益						
二零一三年度利潤	—	—	—	839,142	69,129	908,271
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—
綜合總收益	—	—	—	839,142	69,129	908,271
其他	—	—	(1,376)	1,376	—	—
與權益所有者的交易						
二零一二年度期末股利	—	—	—	(331,722)	—	(331,722)
二零一二年度子公司支付						
非控制性權益的股利	—	—	—	—	(73,588)	(73,588)
非控制性權益向子公司提供						
借款之公允價值	—	—	—	—	61,561	61,561
與實際款項之差，扣除稅項	—	—	—	—	—	—
於二零一三年十二月三十一日結餘	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>115,991</u>	<u>3,960,602</u>	<u>834,213</u>	<u>7,985,009</u>

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

合併現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一四年	二零一三年
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	8	1,235,927	716,912
已付利息		(162,402)	(136,224)
已付所得稅		(270,934)	(279,069)
		<u>802,591</u>	<u>301,619</u>
經營活動產生淨現金			
投資活動的現金流量			
購置物業、機器及設備		(50,507)	(49,221)
購置無形資產		(107)	(3,466)
受限制現金減少／(增加)－淨額		261,403	(358,403)
銀行金融理財產品減少／(增加)－淨額		130,000	(130,000)
出售可供出售金融資產所得款項		339,000	—
出售物業、機器及設備所得款項		522	56
已收利息		40,743	7,531
已收聯營股利		106,800	38,999
		<u>827,854</u>	<u>(494,504)</u>
投資活動產生／(所用)淨現金			

	截至十二月三十一日止年度	
附註	二零一四年	二零一三年
融資活動的現金流量		
借款所得款	959,524	603,075
償還借款	(173,541)	(196,950)
償還債券	(2,000,000)	—
向非控制性權益償還長期應付款	(34,826)	(31,078)
向非控制性權益支付股利	(99,133)	(66,629)
向公司股東支付股利	(364,894)	(331,722)
	<u>(1,712,870)</u>	<u>(23,304)</u>
融資活動所用淨現金		
現金及現金等價物淨減少	(82,425)	(216,189)
年初現金及現金等價物	545,670	762,838
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	(300)	(979)
	<u>(82,425)</u>	<u>(216,189)</u>
年終現金及現金等價物	<u><u>462,945</u></u>	<u><u>545,670</u></u>

附註：

1、 編製基準

本集團的合併財務報表，是根據香港財務報告準則(以下簡稱「財務準則」)編製。合併財務報表已按照歷史成本法編製。

編製符合財務準則的合併財務報表需要使用若干的關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

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

會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的修訂的準則和詮釋

本集團已於二零一四年一月一日開始的財政年度首次採納下列修訂的準則：

香港會計準則第32號(修改)「金融工具：呈報」有關金融資產和金融負債的對銷。此修改澄清了對銷權必須不得依賴未來事項而定。在一般業務過程中以及倘一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須對所有對手方具有法律約束力。此修改亦考慮了結算機制。此修改對集團財務報表並無重大影響。

香港會計準則第36號的修改「資產減值」有關非金融資產可收回金額的披露。此修改刪除了透過發佈香港財務報告準則第13號，香港會計準則第36號所包括的現金產出單元的可收回金額的若干披露。

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

(b) 與本集團無關的於二零一四年一月一日開始生效的修訂的準則和詮釋

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

(c) 本集團尚未採納的未於二零一四年開始生效的新訂和修改的準則

二零一二年和二零一三年年度改進中新訂和修訂的並生效並於二零一四年七月一日或之後生效的準則包括：

- 香港會計準則第24號(修改)「關聯方披露」
- 香港會計準則第37號(修改)「準備、或有負債和或有資產」
- 香港會計準則第39號(修改)「金融工具－確認及計量」
- 香港會計準則第40號「投資性房地產」
- 香港財務報告準則第3號(修改)「業務合併」
- 香港財務報告準則第8號(修改)「經營分部」

- 香港財務報告準則第9號(修改)「金融工具」
- 香港財務報告準則第13號(修改)「公允價值計量」
- 香港會計準則第16號(修改)「不動產、工廠及設備」及香港會計準則第38號(修改)「無形資產」
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修改)「折舊和攤銷可接受方法的澄清」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修改)「結果實的植物」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。
- 香港會計準則第27號(修改)「獨立財務報表中使用權益法」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。
- 香港會計準則第10號及香港會計準則第28號(修改)「投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則的年度財務報表。
- 香港財務報告準則第11號(修改)「收購共同經營權益的會計方法」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港財務報告準則第14號「價格監管遞延賬戶」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始期間的首份香港財務報告準則年度財務報表。
- 於二零一四年新訂和修改的並於二零一六年一月一日開始生效的準則包括：
 - 香港會計準則第19號(修改)「職工福利」
 - 香港會計準則第34號(修改)「中期財務報告」
 - 香港財務報告準則第5號(修改)「持作出售的非流動資產及終止經營」
 - 香港財務報告準則7號(修改)「金融工具：披露」

- 香港財務報告準則第15號「基於客戶合同的收入確認」適用於主體在二零一七年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始期間的香港財務報告準則年度財務報表。

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

(d) 新香港《公司條例》(第622章)

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

2、 收入—本集團

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

- (a) 根據本公司與安徽省高速石化有限公司(「高速石化」)簽訂之租賃協議，本公司加油站自二零一二年四月一日至二零一五年三月三十一日租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣25,890千元。
- (b) 根據本公司與安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)簽訂之租賃協議，本公司服務區自二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣8,280千元。

根據宣城市廣祠高速公路有限責任公司(「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、 財務費用－本集團

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

4、 稅項－本集團

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

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

本集團並無應課香港利得稅之收入，故在帳目中並無就香港利得稅作出準備。

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

(b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利潤，在二零零八年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；二零零八年及以後年度本公司新增利潤分配給境外機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳 10% 的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以 5% 計算。截至二零一四年十二月三十一日止，本公司已就二零一三年股利分配為境外機構股東履行代扣代繳所得稅義務。

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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四	二零一三
除稅前盈利	1,159,629	1,196,666
企業所得稅率	25%	25%
按企業所得稅率計算的稅項	289,907	299,167
不得稅前抵扣之費用	411	314
不需納稅之收入	(22,003)	(22,164)
所得稅匯算清繳調整	30	68
未確認的遞延所得稅資產	32,545	11,010
	<u>300,890</u>	<u>288,395</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	
	二零一四	二零一三
本公司權益持有人應佔盈利	852,105	839,142
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	0.5137	0.5059

6、股利

二零一四及二零一三年度所支付的股利分別為人民幣364,894千元(每股人民幣0.22元)及人民幣331,722千元(每股人民幣0.20元)。二零一四年度的期末股利每股為人民幣0.23元，合計為人民幣381,480千元，將於二零一五年五月舉行的股東周年大會上建議派發。本財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一四	二零一三
擬派末期股利每股普通股人民幣0.23元 (二零一三年度：人民幣0.22元)	<u>381,480</u>	<u>364,894</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%。

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

(b) 股利分派

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

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

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	
	二零一四	二零一三
收費公路特許經營權		
— 已簽約但未撥備	<u>944,971</u>	<u>582,499</u>

二、末期股息

本公司董事會建議向全體股東派發截至2014年12月31日止末期股息每股人民幣0.23元(含稅)。

本項末期股息待二零一四年度股東周年大會批准後預期在2015年7月22日或之前派發事項。

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

(二) 收費公路營運狀況

各路段2014年經營情況如下：

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2014年	2013年	增減(%)	2014年	2013年	增減(%)
合寧高速公路	100%	23,508	23,639	-0.55	931,329	1,032,605	-9.81
205國道天長段新線	100%	4,631	5,222	-11.32	47,602	52,621	-9.54
高界高速公路	100%	10,200	8,513	19.82	444,561	333,888	33.15
宣廣高速公路	55.47%	17,654	16,076	9.82	408,739	408,943	-0.05
連霍公路安徽段	100%	10,493	9,301	12.82	212,800	201,868	5.42
寧淮高速公路天長段	100%	27,427	24,543	11.75	98,141	90,208	8.79
廣祠高速公路	55.47%	16,675	15,275	9.17	65,034	66,228	-1.80
宣寧高速公路	51%	1,655	660	150.76	15,587	2,021	671.25

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

註：1、宣寧高速公路於2013年9月8日正式開通試運營。

2、以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。

主營業務分行業、產品情況表

主營業務分行業情況

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

主營業務分產品情況

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

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

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

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

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

報告期內，宣廣高速公路和廣祠高速公路的交通流量同比分別增長9.82%和9.17%，但由於受到浙江路段治理超限車輛的影響，貨車流量下降，導致通行費收小幅下降，同比分別下降0.05%和1.81%。

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

(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		2014年12月31日		2014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	1,151,037	593,802	413,387	159,199	宣廣高速公路的建設、 管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	3,756,958	860,994	16,534	-143,246	高等級公路建設、設計、 監理、收費、養護、 管理、技術諮詢及廣告 配套服務
廣祠公司	55.47%	56,800	258,630	213,372	66,834	30,525	廣祠高速公路的建設、 管理及經營
高速傳媒	38%	50,000	271,007	189,965	124,924	42,666	設計、製作、發佈、 代理國內廣告
新安金融	6.67%	3,000,000	7,079,569	4,137,145	1,219,716	758,123	金融投資、股權投資、 管理諮詢
皖通典當	71.43%	210,000	193,764	189,363	28,429	-26,241	動產質押典當業務、財產 權利質押典當業務、 房地產抵押典當業務
皖通小貸	10%	150,000	224,822	157,921	38,938	1,715	發放小額貸款、小企業 管理諮詢、財務諮詢

註1：上述公司全部於中國成立。

2012年6月，本公司與華泰集團共同投資設立合肥皖通典當有限公司。其中本公司出資人民幣15,000萬元，佔其註冊資本的71.43%；華泰集團出資人民幣6,000萬元，佔其註冊資本的28.57%。

報告期內，皖通典當公司實現營業收入人民幣2,842.86萬元，較去年同期下降50.40%，主要是出險項目滯佔資金導致收入減少人民幣2,888.58萬元；計提貸款損失準備人民幣5,801.45萬元，較去年同期增長415.75%。主要由於出險項目當金很大導致收入劇減和資產減值損失劇增，皖通典當公司報告期內實現淨虧損人民幣2,624.13萬元。

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

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

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

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

(四) 主要客戶及供應商情況

由於本集團收費業務之主要客戶為收費公路的使用者，而通常沒有與日常經營相關的大宗採購。故本集團並無主要客戶及供應商可做進一步披露。

(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	-300,000,000
2014年投資額較去年增減變動數	-300,000,000
上年投資額	0
報告期內公司投資額增減幅度(%)	-100

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

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目金額	項目進度	本年度	累計實際	項目收益情況
			投入金額	投入金額	
寧宣杭高速公路 寧國至千秋關段 項目	29.28	該項目於2011年3月全面開 工建設。	4	13.58	尚在建設期
寧宣杭高速公路 狸橋至宣城段項目	21.33	該項目於2015年1月開工建 設。	1.47	1.47	尚在建設期
合計	50.61	/	<u>5.47</u>	<u>15.05</u>	/

非募集資金項目情況說明

寧宣杭高速公路寧國至千秋關段全長約45公里，項目總投資人民幣29.28億元。

寧宣杭高速公路狸橋至宣城段全長約31公里，項目總投資人民幣21.33億元。

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2014年12月31日，本公司股東總數為46,491戶，其中內資股46,408戶，H股83戶。

於2014年12月31日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，本公司根據《證券及期貨條例》第XV部第336條須予存置的登記冊內所記錄，以下人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有或淡倉的權益。

名稱	期末數(股)	報告 期內增減	股份類別	佔總股本 比例	是否質押 或凍結
安徽省高速公路控股集團 有限公司	524,644,220	687,100	國家股	31.63%	否
招商局華建公路投資 有限公司	404,191,501	47,278,343	國有法人股	24.37%	否

名稱	期末數(股)	報告 期內增減	股份類別	佔H股比例	是否質押 或凍結
招商局華建公路投資 有限公司	44,650,000 (好倉)	+44,650,000	H股	9.06%	不知悉
HSBC Holdings plc	98,525,221 (好倉)	+98,525,221	H股	7.58%	不知悉
	99,825,933 (淡倉)	+99,825,933		7.68%	
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.	41,734,833 (好倉)	-48,019	H股	8.46%	不知悉
	1,120,000 (淡倉)	+1,120,000		0.22%	
	38,903,333 (可供借出的 股份)	-2,521,467		7.89%	

除本公告所披露者外，於2014年12月31日，根據《證券及期貨條例》第XV部第336條規定須予備存的登記冊所示，本公司並無接獲任何有關於2014年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉的通知。

五、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。

六、擔保情況

經2010年8月18日召開的五屆董事會第十八次會議審議通過，同意為控股子公司寧宣杭公司提供總額為人民幣5億元的擔保，截至報告期末對子公司的擔保餘額為人民幣1.79億元。

單位：億元 幣種：人民幣

公司對控股子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	0
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.79

公司擔保總額情況(包括對控股子公司的擔保)

擔保總額	1.79
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.26%

七、委託理財情況

本年度公司無委託理財事項。

八、委託貸款情況

單位：人民幣元

借款方名稱	委託貸款		貸款利率	借款用途	抵押物或		是否			資金來源 並說明 是否為		預期收益	投資盈虧
	金額	貸款期限			擔保人	是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	募集資金	關聯關係		
寧宣杭公司	10,000,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	622萬元	盈
寧宣杭公司	50,000,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	3102萬元	盈
寧宣杭公司	25,000,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	1539萬元	盈
寧宣杭公司	16,000,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	995.2萬元	盈
寧宣杭公司	7,820,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	486.40萬元	盈
寧宣杭公司	22,670,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	1410.07萬元	盈
寧宣杭公司	41,140,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	2558.91萬元	盈
寧宣杭公司	45,000,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	2799萬元	盈
寧宣杭公司	18,750,000	10年	6.22%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	1166.25萬元	盈
寧宣杭公司	33,660,000	10年	6.55%	寧宣杭高速 公路建設	無	否	否	否	否	自有資金	控股子公司	2204.73萬元	盈

委託貸款情況說明

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

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

九、員工保險及福利保障

本公司堅持「以人為本」的管理理念，重視員工的切身利益，保障員工的合法權益，嚴格執行國家、地方各項社會保險法律法規，為全體員工辦理了養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險，並足額繳納各類保險費用。2014年度繳納各種社會保險費用共計人民幣2,530萬元。同時，公司還為員工辦理了意外傷害保險等商業險種，為員工提供人身安全保障。

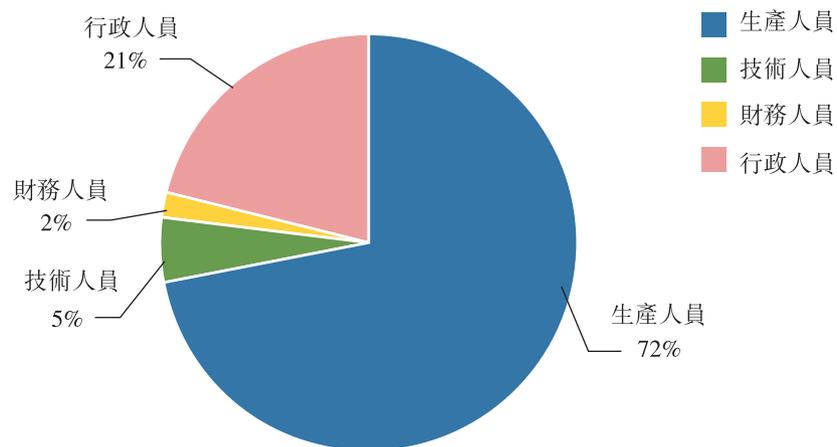
2014年度，公司為職工提供了人民幣1,489萬元住房公積金的社會保障。

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

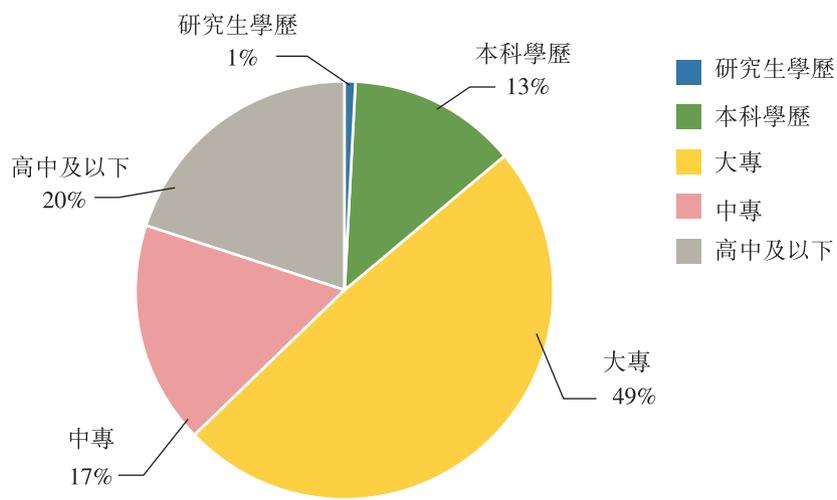
培訓計劃

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

員工專業構成統計圖



員工教育程度統計圖



十、董事、監事及高級管理人員持股情況

於2014年12月31日，本公司董事、監事或其聯繫人士概無於本公司或任何相關法團(香港證券及期貨條例第十五部所指的相關法團)之任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉而須根據香港證券及期貨條例(包括其根據證券及期貨條例該等規定擁有或被視為擁有的權益)第十五部第7及第8分部規定知會本公司及香港聯合交易所；或根據香港證券及期貨條例第352條規定登記於該條所提及之登記冊中；或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則及收購守則規定須於本年報中予以披露。

十一、購買、出售及購回本公司上市證券

報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

十二、企業管治守則

在本報告期內，本公司一直遵守《企業管治守則》，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。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會模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立非執行董事擔任，能有效保障股東利益)。

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

十三、審核委員會

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

截至2014年12月31日，公司審核委員會成員包括楊棉之先生(委員會主席)、孟杰先生及胡濱先生，三位委員會成員均為非執行董事及獨立非執行董事。

2014年度審核委員會共進行了六次會議，審核委員會會議的出席情況如下：

委員姓名	出席會議 應出席會議		出席率
	(次)	(次)	
楊棉之	6	6	100%
吳新華(於2014年8月17日離任)	4	4	100%
胡濱	6	6	100%
孟杰(於2014年8月17日委任)	2	2	100%

審核委員會在報告期內召開了6次會議，與公司和會計師進行了充分溝通，對2013年度財務報告、2014年第一季度、半年度及第三季度財務報告進行了審閱。同意將2014年度審計報告、內部控制自我評價報告提交董事會審議，同意續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所為新一年的審計機構並提交董事會審議。此外，還對公司擬轉讓新安金融股權評估報告、公司預計2014年度日常關聯交易事項以及公司會計政策變更等事項發表了審閱意見。有關審核委員會工作的詳情請參見《審核委員會2014年度履職情況報告書》。

十六、前景與展望

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

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

2015年2月5日和2月28日，最近一次央行分別下調金融機構存款準備金率和存貸款基準利率，在世界貨幣政策偏於寬鬆的大環境下，為進一步提高經濟增長動力，為經濟結構調整和轉型升級營造良好的貨幣金融環境，2015年偏於寬鬆的貨幣政策可期，公司有望不斷降低融資成本，並進一步改善經營效益。

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

公司發展依託的後盾基礎及面臨的外部環境都將發生深刻變化。

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

2015年，公司將主要開展以下工作：

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

二是進一步強化高速公路運營管理，努力完成年度通行費收入目標。

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

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

承董事會命
周仁強
董事長

中國安徽省合肥市

二零一五年三月二十七日

截止此公告日，本公司董事會成員包括周仁強、李俊杰、陳大峰、謝新宇、吳新華、孟杰、胡濱、楊棉之、江一帆。