



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)

年度報告

2015



目 錄

	重要提示	2
第一節	釋義	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	公司業務概要	12
第四節	董事會報告	18
第五節	重要事項	45
第六節	普通股股份變動及股東情況	60
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	69
第八節	公司治理及管治報告	84
第九節	履行社會責任報告	103
第十節	監事會報告	117
第十一節	財務報告	119
第十二節	備查文件目錄	214
	附錄	

本文件原以中文編製,中英文版如有歧異,概以中文版為準。

重要提示

- 一、本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、公司全體董事出席董事會會議。
- 三、普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)、羅兵咸永道會計師事務所已為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、公司負責人周仁強、主管會計工作負責人許振及會計機構負責人(會計主管人員)肖光灼聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

因本公司法定盈餘公積金累計額已達到總股本的50%以上，故本年度不再提取。2015年度本公司按中國會計準則編製的會計報表淨利潤為人民幣974,217千元，本公司按香港會計準則編製的會計報表年度利潤為人民幣947,248千元，按中國會計準則和香港會計準則實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣974,217千元和人民幣947,248千元。按照國家有關規定，應以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為基礎進行分配。因此，2015年度可供股東分配的利潤為人民幣947,248千元。公司董事會建議以公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣2.30元(含稅)，共計派發股利人民幣381,480.30千元。本年度，本公司不實施資本公積金轉增股本方案。

六、前瞻性陳述的風險聲明

本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第四節董事會報告。本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成對投資者的承諾。敬請廣大投資者理性投資，並注意投資風險。

七、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

八、是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

九、重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第四節「董事會報告」中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策部分的內容。

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

「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
「安徽交控集團」	指	安徽省交通控股集團有限公司(即原安徽省高速公路控股集團有限公司、安徽省高速公路總公司)
「上交所」	指	上海證券交易所
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「招商公路」	指	招商局華建公路投資有限公司(即原華建交通經濟開發中心)
「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司
「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司
「新安金融」	指	安徽新安金融集團股份有限公司
「新安資本」	指	安徽新安資本運營管理股份有限公司
「宣城交投」	指	宣城市交通投資有限公司(即原宣城市高等級公路建設管理有限公司)
「寧宣杭公司」	指	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司
「廣祠公司」	指	宣城市廣祠高速公路有限責任公司
「皖通典當」	指	合肥皖通典當有限公司
「皖通小貸」	指	合肥市皖通小額貸款有限公司
「華泰集團」	指	合肥華泰集團股份有限公司
「香港子公司」	指	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司
「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司
「高速石化」	指	安徽省高速石化有限公司
「現代交通」	指	安徽省現代交通設施工程有限公司
「邦寧物業」	指	合肥市邦寧物業管理有限公司

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	安徽皖通高速公路股份有限公司
公司的中文簡稱	皖通高速
公司的外文名稱	Anhui Expressway Company Limited
公司的外文名稱縮寫	Anhui Expressway
公司的法定代表人	周仁強

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	韓榕	丁瑜
聯繫地址	安徽省合肥市望江西路520號	安徽省合肥市望江西路520號
電話	0551-65338697	0551-63738923、 63738922、63738989
傳真	0551-65338696	0551-65338696
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net	wtgs@anhui-expressway.net

三、基本情況簡介

公司註冊地址	安徽省合肥市望江西路520號
公司註冊地址的郵政編碼	230088
公司辦公地址	安徽省合肥市望江西路520號
公司辦公地址的郵政編碼	230088
公司網址	http://www.anhui-expressway.net
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》、《上海證券報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net
公司年度報告備置地地點	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

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	公司股票簡況		
		股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	皖通高速	600012	—
H股	香港聯合交易所有限公司	安徽皖通	0995	—

六、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	上海市湖濱路202號普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	周喆、劉巍
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所
中國法律顧問	名稱	安徽安泰達律師事務所
	辦公地址	安徽省合肥市穎上路城建大廈7樓
香港法律顧問	名稱	何耀棣律師事務所
	辦公地址	香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
境內股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	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	名稱	香港證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓 1712至1716號鋪

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、主要會計數據和財務指標

按中國會計準則

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2015年	2014年	本期比上年 同期增減(%)	2013年
營業收入	2,427,004,934.21	2,339,569,536.60	3.74	2,330,104,247.29
歸屬於上市公司股東的淨利潤	937,866,859.94	860,865,567.67	8.94	847,910,073.18
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	939,137,601.33	830,491,624.27	13.08	845,813,722.11
經營活動產生的現金流量淨額	1,520,718,342.55	1,595,801,803.64	-4.71	1,493,126,682.05

	2015年末	2014年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2013年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	8,116,573,929.83	7,601,958,513.24	6.77	7,059,531,947.53
總資產	12,140,702,151.14	11,532,440,474.24	5.27	12,202,968,076.01
期末普通股股本	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	0	1,658,610,000.00

(二) 主要財務指標

主要財務指標	2015年	2014年	本期比上年 同期增減(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.5655	0.519	8.96	0.511
稀釋每股收益(元/股)	0.5655	0.519	8.96	0.511
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.5662	0.501	13.01	0.510
加權平均淨資產收益率(%)	11.95	11.83	增加0.12個百分點	12.54
扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%)	11.97	11.41	增加0.56個百分點	12.50

第二節 公司簡介和主要財務指標

按香港會計準則

業績摘要

截至12月31日止年度

單位：人民幣千元

	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年 (經重編)
收入	3,158,404	3,036,589	3,403,817	3,122,350	3,052,074
除稅前盈利	1,249,385	1,159,629	1,196,666	1,102,985	1,268,607
本公司擁有人應佔盈利	929,377	852,105	839,142	752,152	861,185
基本每股盈利 (人民幣元)	0.5603	0.5137	0.5059	0.4535	0.5192

資產摘要

於12月31日

計量單位：人民幣千元

	2015年	2014年	2013年	2012年	2011年 (經重編)
資產總額	12,246,075	11,630,793	12,299,277	11,447,514	10,582,951
負債總額	3,265,650	3,098,728	4,314,268	4,027,027	3,736,252
權益(扣除少數 股東權益)	8,190,498	7,684,452	7,150,796	6,643,376	6,465,831
每股權益(扣除少數 股東權益) (人民幣元)	4.9382	4.6331	4.3113	4.0054	3.8983

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、境內外會計準則下會計數據差異

(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和屬於上市公司股東的淨資產差異情況

適用 不適用

單位：千元 幣種：人民幣

	淨利潤		歸屬於上市公司股東的淨資產	
	本期數	上期數	期末數	期初數
按中國會計準則	937,867	860,866	8,116,574	7,601,959
按境外會計準則調整的項目 及金額：				
資產評估作價、折舊／攤銷及 其相關遞延稅項	-8,490	-8,761	73,924	82,493
按境外會計準則	929,377	852,105	8,190,498	7,684,452

(三) 境內外會計準則差異的說明：

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319,000,000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。

第二節 公司簡介和主要財務指標

九、2015年分季度主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	629,514,950.60	572,433,228.80	623,969,222.14	601,087,532.67
歸屬於上市公司股東的淨利潤	223,296,323.15	247,599,090.69	231,590,170.16	235,381,275.94
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益後的淨利潤	222,757,069.43	248,931,569.80	230,047,902.82	237,401,059.28
經營活動產生的現金流量淨額	426,580,463.02	306,658,575.99	443,678,225.03	343,801,078.51

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、非經常性損益項目和金額

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2015年金額	附註(如適用)	2014年金額	2013年金額
非流動資產處置損益	-4,094,019.97	固定資產報廢損益	-35,616.19	-209,721.37
計入當期損益的政府補助， 但與公司正常經營業務密切 相關，符合國家政策規定、 按照一定標準定額或定量 持續享受的政府補助除外	2,172,787.68	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 在本期的攤銷額	2,172,787.68	2,172,787.68
除同公司正常經營業務相關 的有效套期保值業務外，持 有交易性金融資產、交易性 金融負債產生的公允價值 變動損益，以及處置交易性 金融資產、交易性金融負債 和可供出售金融資產取得 的投資收益			39,000,000.00	
其他營業外收入	274,875.10		310,880.60	1,036,393.63
其他營業外支出	-218,595.87		-1,019,682.19	-215,268.95
少數股東權益影響額	127,973.41		52,665.97	8,207.83
所得稅影響額	466,238.26		-10,107,092.47	-696,047.75
合計	<u>-1,270,741.39</u>		<u>30,373,943.40</u>	<u>2,096,351.07</u>

第二節 公司簡介和主要財務指標

十一、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
可供出售金融資產	276,926,524.23	221,125,677.07	-55,800,847.16	0
合計	276,926,524.23	221,125,677.07	-55,800,847.16	0

十二、公司簡介

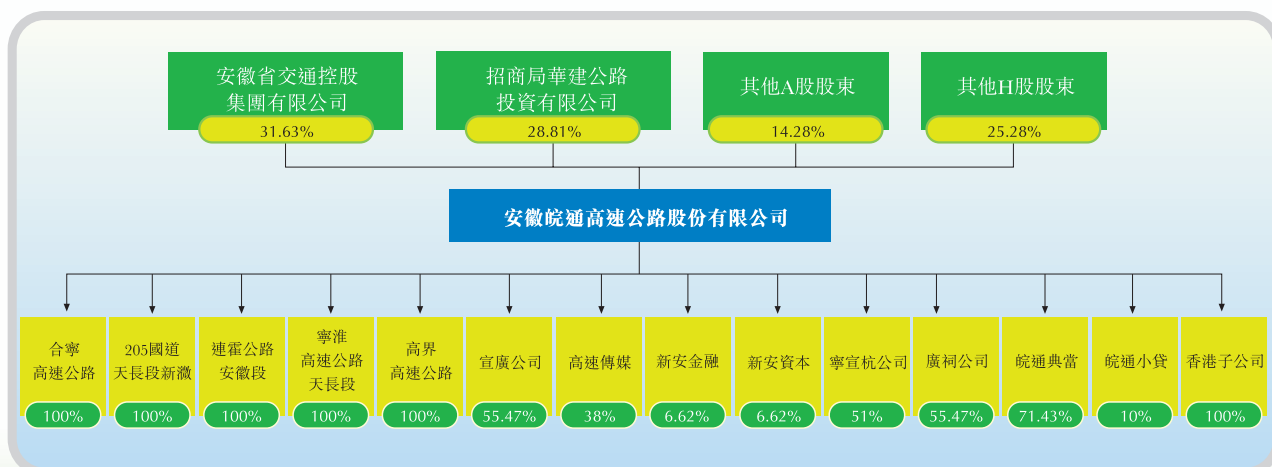
安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於1996年8月15日在中華人民共和國(「中國」)安徽省註冊成立，目前註冊資本為人民幣165,861萬元。

本公司主要從事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日本公司發行的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)、廣祠高速公路(G50滬渝高速廣祠段)、寧淮高速公路天長段、連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)和寧宣杭高速公路等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2015年12月31日，本公司管理的營運公路里程已達526公里，總資產約人民幣12,140,702千元。

截至2015年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：



第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 報告期內公司所從事的主要業務

本公司所處的行業為公路運輸業，主要業務為投資、建設、運營及管理安徽省境內外的收費公路。公司通過投資建設、收購或合作經營等多種方式獲得經營性公路資產，為過往車輛提供通行服務，按照收費標準收取車輛通行費，並對運營公路進行養護維修和安全維護。

報告期內，公司繼續運營管理合寧高速、高界高速、宣廣高速、廣祠高速、連霍高速安徽段、寧淮高速天長段和寧宣杭高速公路等7條高速公路和205國道天長段新線1條國道線，繼續推進寧宣杭高速公路三期狸宣段的投資建設。截至2015年12月31日，公司運營管理的收費公路總里程為526公里，其中高速公路里程為496公里，佔安徽省高速公路已通車總里程的11.63%。2015年公司共實現通行費收入人民幣23.30億元，佔營業收入的96.01%。

報告期內，公司繼續秉承「主營業務突出、發展渠道多元、運作管理高效、品牌效應顯著」的發展戰略，在集中精力做優做強主營業務之外，繼續完善典當等類金融業務的經營管理，並根據市場環境和風險，適時調整經營策略和思路，確保多元業務風險可控。

(二) 經營模式

中國高速公路的建設和經營大致分為：經營性收費公路和政府還貸高速公路兩種模式，公司屬於經營性收費公路模式。同時，基於對道路特許經營權時限的考慮，公司擬適度推進多元化，多元業務的重點放在類金融業務上，主要是基於國家政策扶持、有一定的競爭壁壘等方面的考量，先後投資了新安金融、皖通典當、皖通小貸等公司。公司類金融業務的經營模式為：面向市場客戶，以抵押、質押、擔保等保證方式接受客戶的貸款申請，經內部審批流程放款，並按國家規定的利率水平收取資金利息，在客戶出現違約時憑相關合同和保證措施向客戶追償。

(三) 行業情況說明

截至2015年底，我國高速公路總里程達12.34萬公里，全國及區域高速公路網基本建成。目前，高速公路行業已走出大規模建設時期，逐漸步入質量提升和網絡完善階段，未來高速公路建設的重點在於平行線路的加密和區域高速的連接。與此同時，高速公路上市公司目前已經進入主業經營成熟、業績增長穩定的階段。

高速公路行業與國家經濟發展密切相關，改革開放以來，中國經濟的持續發展，汽車保有量的快速提高，為高速公路行業發展營造了良好的外部環境。但自2012年以後，宏觀經濟增速放緩，客貨運輸量、客貨周轉量、公路建設投資、行業收入的增速均呈下降趨勢。

高速公路通行車輛分為貨運車輛和客運車輛，其中貨運車量增長跟隨經濟週期的特性比較明顯，在長時間區間中觀察，貨運車量增速與GDP增速存在同步一致關係。目前，我國經濟仍在下行趨勢中，預計貨運車量增速下滑的趨勢也將維持一段時間。相比而言，客運車量增速的波動則相對平緩，表現出一定的剛性，主要是受汽車保有量逐年穩步提升的影響。

第三節 公司業務概要

行業內主要的上市公司及其財務指標如下表所示：

行業主要上市公司財務數據一覽表

單位：億元

排名	簡稱	營業收入	營業利潤	淨利潤	資產總計	負債合計	所有者權益	經營活動	投資活動	籌資
								產生的現金 流量淨額	產生的現金 流量淨額	產生的現金 流量淨額
	行業均值(算術平均)	22.52	7.27	5.80	169.95	89.65	80.29	7.87	-6.01	-2.16
	行業中值	17.64	4.80	4.08	119.19	65.43	53.62	8.20	-1.19	-0.63
1	皖通高速	18.26	9.54	7.30	117.29	30.48	86.80	11.77	-7.89	-4.64
2	寧滬高速	66.56	28.48	25.36	373.45	162.69	210.77	32.09	-16.07	-19.26
3	現代投資	49.37	4.48	3.37	184.48	116.61	67.87	11.42	-4.45	2.37
4	四川成渝	48.18	10.22	8.44	308.32	177.90	130.42	8.27	-30.77	8.85
5	山東高速	47.33	23.10	15.97	433.62	202.35	231.27	11.33	7.18	-24.47
6	山東路橋	40.33	2.75	2.05	97.94	69.31	28.63	-1.96	-0.14	-0.50
7	中原高速	35.84	13.99	11.06	444.64	325.01	119.63	18.44	-54.75	34.06
8	贛粵高速	35.07	6.98	4.23	303.01	160.83	142.19	16.45	-10.52	-17.88
9	深高速	24.38	11.21	8.99	236.75	106.10	130.65	9.78	15.43	-14.25
10	福建高速	19.23	8.53	6.27	189.42	92.29	97.13	18.37	-11.95	-4.11
11	五洲交通	17.02	0.71	0.30	130.71	99.00	31.71	10.12	1.70	-13.64
12	粵高速A	11.35	5.13	4.53	121.10	61.56	59.54	8.13	2.71	-8.86
13	楚天高速	9.38	3.94	3.92	90.06	49.49	40.57	5.66	-2.56	-3.73
14	東莞控股	7.85	7.24	6.09	75.29	31.54	43.75	-12.02	-0.22	10.66
15	華北高速	7.30	2.09	1.92	62.77	15.07	47.70	2.18	-2.15	0.86
16	吉林高速	3.89	2.01	1.60	61.33	32.65	28.68	1.23	-7.78	7.81
17	龍江交通	3.86	2.45	2.11	45.67	10.11	35.56	2.68	-0.10	-0.76
18	重慶路橋	2.40	1.80	1.74	70.24	40.28	29.95	2.78	1.44	4.83
19	海南高速	1.62	0.78	0.65	32.70	4.55	28.15	-0.41	0.78	-0.01
20	湖南投資	1.25	0.04	-0.01	20.13	5.24	14.88	1.12	-0.13	-0.48

備註：數據來源於萬得資訊，數據截止日期2015年9月30日。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

單位：人民幣千元

項目	2015年 12月31日	2014年 12月31日	增減幅度	變動說明
貨幣資金	906,246	559,945	61.85%	主要系報告期內本公司收到通行費收入增加所致；
其他應收款	283,931	191,159	48.53%	主要系報告期內本公司購買銀行理財產品增加所致；
在建工程	85,362	55,642	53.41%	主要系報告期內本公司機電改造工程較去年同期增加所致；
短期借款	250,000	400,000	-37.50%	主要系報告期內本公司償還部分銀行貸款所致；
其他應付款	101,100	218,638	-53.76%	主要系本集團之子公司寧宣杭公司本報告期內支付上年末尚未支付的土地款人民幣1.1億元所致；
一年內到期的非流動負債	143,865	73,591	95.49%	主要系報告期末應付港幣貸款10,053.6萬元所致；
其他綜合收益	4,594	46,445	-90.11%	主要系報告期內可供出售金融資產公允價值變動所致。

其中：境外資產2,034,076.19（單位：元幣種：人民幣），佔總資產的比例為0.02%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

本集團成立於1996年，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。

(一) 優質的核心路段和成熟的管理體系

本集團的核心業務是交通基礎設施的特許經營，經營區域位於安徽省，為連接東南沿海地區與中國內陸及中西部的重要省份，本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的過境國道主幹線，經過近20年的發展，公司路產已經進入成熟期。歷經長時間的積累、探索和沉澱，公司逐漸總結出一套成熟的高速公路管理體系，在公司治理、境內外融資、風險管控和企業文化建設等方面已具備豐富的經驗。

(二) 多元的業務發展體系

公司立足主業，在發展的過程中結合經濟環境和政策形勢開始了多元化發展的探索之路，目前主要投資領域為類金融業務，先後控股或參股了新安金融、皖通典當和皖通小貸這樣為中小企業提供融資服務的類金融公司，近兩年來，受行業環境的影響和對風險管控的考慮，公司適當收縮了這類業務規模，目前整體風險可控。總體上看，金融投資業務仍將是公司未來多元發展的重要領域。此外，公司還參股了高速傳媒這樣的路域經濟公司，設立香港子公司成功搭建了海外平台用以發展國際市場業務，多元業務發展體系已形成。這不僅有利於公司擺脫業務單一的風險，更有利於公司儘早接觸國際市場、拓展業務領域和探索業務轉型。公司通過多元業務的發展將逐步培養市場化意識、競爭意識和風險意識，引進和培育專業人才，並通過與國際接軌，將公司的改革、轉型和發展引導到科學、健康的軌道上來。

(三) 業績穩定、現金流充裕

公司的主營業務擁有大量、持續且穩定的現金流，主業的核心優勢及穩固的業績基礎，為公司通過新建、收購等做大主業，為發掘及投資新的業務領域提供堅強後盾。

業績優良且穩定、現金流持續且充裕是公司開展各種形式的境內外融資、降低融資成本的有利條件，這將有效保證公司在未來發展中借力債權融資、股權融資不斷完善融資結構、妥善利用資金槓桿和提高收益水平。

(四) 誠信的資本市場形象

自上市以來，公司以充分的信息披露為載體，向投資者展現了公開、誠信的形象，通過積極的投資者關係管理在境內外取得了很好的社會反響和影響力，公司長期堅持的高比例現金分紅政策，更是獲得了市場投資者的青睞與支持，公司在境內外資本市場擁有穩定的投資者基礎和良好的市場形象。

(五) 良好的業界口碑

公司創行的「微笑服務」和獨特的企業文化，在高速公路行業、交通運輸行業獲得了高度評價，借力微笑服務管理，公司內部的文化和氛圍也更顯風清氣正、團結和睦。公司嚴格執行各項減免政策，確保各項惠民措施落到實處，在社會範圍內也飽受讚揚。這些舉措為社會和諧和服務民生作出了積極貢獻，也為公司樹立了良好的口碑。此外，公司與股東、監管機構、投資者、同行業其他上市公司、融資機構等一直保持良好的溝通與交流，也經常舉辦或參加行業研討會、座談會，互通有無，相互借鑒，培養了良好的合作夥伴關係和互助感情。

第四節 董事會報告

一、管理層討論與分析

報告期內，面對複雜的經濟金融環境和不斷下行的經濟壓力，公司堅持「主業突出、發展多元」的發展戰略，緊緊圍繞年初的工作計劃，穩中求進，開拓創新，經全體員工共同努力，順利完成了各項工作目標和任務。

(一) 新路段建設管理穩步推進

報告期內，寧宣杭高速公路項目投資建設穩步推進。寧宣杭高速項目二期、三期建設進一步加快，二期寧千段較原計劃提前完成了交工驗收等工作，並於2015年底正式通車運營。

報告期內，公司緊密跟蹤金融市場動態，積極拓展融資渠道，通過委託貸款等形式及時撥付建設資金，保證了寧宣杭高速公路建設的穩步推進。不斷完善寧國管理處機構人員配置、規章制度建設和收費養護管理等各項工作，管理體制和經驗日益成熟。積極開展寧千通車前的準備工作，妥善解決了二期工程開通前的重點難點工作，有效完成了建設與管理的無縫銜接。

(二) 老路段營運水平顯著提高

報告期內，公司認真做好各路段的收費管理工作，貫徹落實綠色通道及重大節假日小車減免等惠民政策，確保道路通行順暢；不斷運用科技創新稽查手段，開展稽查活動專項治理，提升堵漏增收能力；注重微笑服務現場實效，優化考核標準，不斷提高服務品質；加大路面養護投入，提升路況水平，迎國檢工作圓滿落幕；重視安全生產管理，提高事故防範與應急處置能力，確保道路安全暢通；落實信息保障，開發建設機電管理信息化系統，推進系統調度維護與OA系統、光纜改造、監控數字化的整體更新改造，公司信息化管理水平進一步提高。

(三) 類金融業務規模主動收縮

近幾年，受經濟下行和產業結構調整的影響，區域內中小企業生存困難，流動性風險不斷加大。鑒於類金融行業風險聚集、違約頻發的不利形勢，為降低類金融業務規模，控制投資風險，繼2014年8月公司完成了新安金融3億股股權轉讓後，2015年9月，根據皖通典當目前的經營情況以及存在的風險，按照《典當管理辦法》的有關規定，公司董事會同意皖通典當註冊資本由人民幣21,000萬元減至人民幣15,750萬元，減資工作已於報告期內完成。

(四) 參控股公司管控力度增強

報告期內，為充分發揮控股股東的監督作用，公司不斷強化對控股公司的管控力度，適度參與子公司的經營管理。一是結合各參控股公司的經營特點，調整了宣廣公司、高速傳媒及皖通典當的董監高成員，增強公司在參控股公司董事會決策上的話語權。二是重點加強對類金融業務風險的防控，加大對典當公司業務的監管和跟蹤，推進其對不良貸款的處置和清收。公司通過委派專業人員任職子公司董監事並參與子公司決策，有效實現了子公司的科學決策水平、母子公司的戰略協同，有益於保護公司的權益和防範風險。三是公司不斷完善對參控股公司的管控手段，通過預算管理、目標考核管理、資產與投資管理、財務管理等為主要抓手，以經濟責任審計和內部審計為主要監督手段，進一步強化對參控股公司的監督。

第四節 董事會報告

(五) 新安金融「新三板」成功掛牌

2015年6月，新安金融「新三板」掛牌事宜正式提上日程，根據股轉中心掛牌的相關規定，因其經營的業務中P2P業務、典當業務因尚無掛牌先例，需採用「派生分立」方式將新安金融拆分成2個公司，由安徽新安資本運營管理股份有限公司承接安徽新安左右貸金融服務有限公司、安徽南翔典當有限公司、安徽新安典當有限公司、安徽新安金貸投資管理有限公司和安徽新安信息科技股份有限公司等公司業務，原公司安徽新安金融集團股份有限公司繼續存在，並以此作為「新三板」掛牌上市的主體。自此，公司投資的新安金融集團分立為新安金融(掛牌上市主體)和新安資本，持股比例均為6.62%。2015年11月6日，新安金融收到股轉系統函件，同意其股票在新三板掛牌，轉讓方式為協議轉讓。2015年12月2日，新安金融股票掛牌的相關程序已經全部履行完畢，並正式掛牌。

(六) 投融資管理成果頗豐

報告期內，公司加強對現金流的動態預測，充分盤活利用存量資金，在確保資金安全基礎上，提高資金收益率。公司密切關注金融市場行情，取得基準利率下浮10%的低成本貸款置換前期貸款。結合公司經營實際，沿用「分紅貸」業務節約融資成本。積極創新融資路徑，加強與安徽省外匯管理局的協調配合，成功爭取到境外融資進入境內的資金實行備案制試點的機會。

在投資方面，公司積極尋找優質投資項目，開展了多個投資項目的前期市場調研，積極探索各個多元產業發展的特徵和路徑，不僅為未來多元化發展打下堅實基礎，也為公司做大做強做優提供了強大的內生動力。

(七) 法人治理水平有效提升

報告期內，公司「三會一層」規範運作。根據業務發展需要，公司組建了新的高管團隊，調整了組織架構和部門職能，持續優化了內部控制體系，公司治理水平得到進一步的提升。

儘管公司報告期內取得了較好的發展成績，但也還存在一些不足：

(一) 主業增長受限，非主業發展優勢不足

主業增長受到多種因素的綜合影響：經濟增速減緩，車型結構中貨車佔比持續下降，導致通行費收入的增速下降；公司所轄大部分路段通車時間較長，道路養護成本增加，而新通車路段尚未形成路網效應，因折舊攤銷和利息費用化導致虧損嚴重，影響了公司的業績表現；各類政策減免金額持續上升，為執行綠通政策、重大節假日免費政策而付出的管理成本也在不斷增加；動車、高鐵、航空等運輸日益普及對客貨運量的影響，安徽省內及周邊路網的變化對公司路段的分流等。

同時，公司控股和參股的皖通典當等類金融業務受經濟形勢和行業環境影響，尚未形成規模優勢和專業優勢，經營風險較高，盈利能力不強，收益佔公司盈利的比重較小，多元業務的投資結構也較為單一。

(二) 資產規模較小，持續發展基礎薄弱

公司經營路段總里程較少，僅為安徽省高速公路總里程的12%左右，且多數路段經營年限過半，資產規模偏小和經營期限問題不利於公司的可持續發展。

二、報告期內主要經營情況

報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現收入人民幣2,427,005千元(2014年：2,339,570千元)，較去年同期增長3.74%；利潤總額人民幣1,260,870千元(2014年：1,171,532千元)，較去年同期增長7.63%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣937,867千元(2014年：860,866千元)，較去年同期增長8.94%；基本每股收益人民幣0.5655元(2014年：0.5190元)，較去年同期增長8.96%。淨利潤增長的主要原因系集團本年通行費收入穩定增長且財務費用較去年同期大幅下降所致。

第四節 董事會報告

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣3,158,404千元(2014年：3,036,589千元)，較去年同期增長4.01%；除所得稅前盈利為人民幣1,249,385千元(2014年：1,159,629千元)，較去年同期增長7.74%；本公司權益所有人應佔盈利為人民幣929,377千元(2014年：852,105千元)，較去年同期增長9.07%；基本每股盈利人民幣0.5603元(2014年：0.5137元)，較去年同期增長9.07%。

本集團於報告期的主要核心業務詳見第三節「公司業務概要」。

收費公路業績綜述(按中國會計準則)

報告期內，本集團共實現通行費收入人民幣2,330,197千元，與去年同期相比增長4.78%。

經濟下行、政策減免、路網影響等原因依然是影響本集團通行費收入的主要因素。

2015年中國國內生產總值達人民幣676,708億元，同比增長6.9%，為1990年以來首次「破7」，增速創25年新低。2015年安徽省國內生產總值達人民幣22,005.6億元，同比增長8.7%，較上年回落0.5個百分點，增速創下了十年來新低。經濟增速的回落對公司的影響體現在各路段貨車流量同比下降0.35%。

報告期內，各項政策性減免措施繼續執行，本集團各項減免金額繼續快速增長。減免金額共計人民幣5.93億元(2014年：5.62億元)，同比增長5.52%。其中：

綠色通道減免約人民幣3.47億元(2014年：3.39億元)，同比增長2.36%，減免車輛達105.87萬輛；

節假日減免人民幣1.79億元(2014年：1.68億元)，同比增長6.55%，減免車輛達419.52萬輛；

安徽交通卡優惠減免約人民幣0.35億元(2014年：0.23億元)，同比增長52.17%；

其他政策性減免約人民幣0.32億元(2014年：0.32億元)。

此外，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影響。具體到各個公路項目，影響情況不同。

各路段2015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)		
		2015年	2014年	增減(%)	2015年	2014年	增減(%)
合寧高速公路	100%	24,571	23,508	4.52%	947,591	931,329	1.75%
205國道天長段新線	100%	4,913	4,631	6.09%	52,420	47,602	10.12%
高界高速公路	100%	11,634	10,200	14.06%	495,808	444,561	11.53%
宣廣高速公路	55.47%	18,779	17,654	6.37%	430,593	408,739	5.35%
連霍公路安徽段	100%	11,259	10,493	7.30%	207,274	212,800	-2.60%
寧淮高速公路天長段	100%	30,489	27,427	11.16%	99,618	98,141	1.50%
廣祠高速公路	55.47%	17,932	16,675	7.54%	69,356	65,034	6.65%
寧宣杭高速公路	51%	3,026	1,655	82.84%	27,537	15,587	76.67%

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2015年	2014年	2015年	2014年	增減(%)
合寧高速公路	100%	72:28	70:30	19,374	19,042	1.74%
205國道天長段新線	100%	34:66	35:65	4,788	4,347	10.14%
高界高速公路	100%	61:39	59:41	12,349	11,073	11.52%
宣廣高速公路	55.47%	74:26	72:28	14,044	13,331	5.35%
連霍公路安徽段	100%	69:31	64:36	10,516	10,797	-2.60%
寧淮高速公路天長段	100%	79:21	76:24	19,495	19,206	1.50%
廣祠高速公路	55.47%	77:23	75:25	13,572	12,727	6.64%
寧宣杭高速公路	51%	75:25	84:16	1,822	929	96.12%

註：

- 1、寧宣杭高速公路寧千段於2015年12月正式開通試運營。
- 2、以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。

第四節 董事會報告

報告期內，繼續受馬鞍山長江公路大橋及馬鞍山至巢湖段高速公路分流影響，合寧高速隴西立交至江蘇段通行費收入同比下降5.4%，但合寧高速合肥繞城南環段通行費收入受區域經濟影響，同比增長15.47%。報告期內，合寧高速公路總收入同比增長1.75%。

報告期內，隨著地方道路通行條件改善及路網完善，此前受南京長江二橋限行影響分流至寧淮高速的貨車重新回流到205國道，205國道天長段新線通行費收入同比增長10.12%。

報告期內，受區域經濟影響，連霍高速貨車流量同比下降8.29%，通行費收入同比下降2.60%。

報告期內，寧宣杭高速公路通行費收入同比增長76.67%，其中宣寧段於2013年9月通車，正處於增長期，且受寧績高速和溧蕪高速江蘇段通車的影響，通行費收入同比增長75.12%。

高界高速公路2014年三季度開始受大廣高速泰贛段路面維修影響，部分車輛發生分流，造成高界高速公路通行費收入下降，報告期內，因改建結束，車輛開始回流，高界高速公路通行費收入同比增長11.53%。

其他路段通行費收入呈小幅自然增長。

典當業務業績綜述

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%。為控制風險，2015年9月雙方股東同意對公司進行減資，公司註冊資本由人民幣21,000萬元減至15,750萬元，雙方股權比例保持不變。

報告期內，皖通典當實現營業收入人民幣939萬元，主要是宏觀經濟下滑情況下出現的逾期欠息滯佔資金和業務拓展放緩導致；本年度計提減值準備人民幣2,769萬元，累計計提人民幣9,874萬元，這也是造成公司目前虧損的主要原因。報告期內皖通典當利潤總額為人民幣-2,013萬元，較去年同期減虧1,468萬元；淨利潤人民幣-1,518萬元，較去年同期減虧人民幣1,106萬元。

(一) 主營業務分析(按中國會計準則)

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	2,427,004,934.21	2,339,569,536.60	3.74
營業成本	970,673,106.94	929,091,302.91	4.48
管理費用	89,115,528.90	91,001,236.54	-2.07
財務費用	64,008,911.05	134,270,556.74	-52.33
資產減值損失	27,693,405.37	58,014,517.20	-52.26
投資收益	74,401,949.84	127,013,222.57	-41.42
營業外支出	4,371,543.64	1,378,111.34	217.21
經營活動產生的現金流量淨額	1,520,718,342.55	1,595,801,803.64	-4.71
投資活動產生的現金流量淨額	-1,014,423,053.56	196,746,125.87	-615.60
籌資活動產生的現金流量淨額	-259,994,538.16	-1,875,273,142.50	86.14

1. 收入和成本分析

營業收入增長主要系本集團所屬收費公路總體車流量增長所致；

營業成本增長主要系本報告期所屬收費公路維修養護支出增加以及寧宣杭高速寧千段於2015年12月通車後無形資產攤銷增加所致；

管理費用下降主要系本報告期集團管理人員職數較去年同期略有減少所致；

財務費用下降主要系去年同期本公司20億元公司債產生利息人民幣1億元而本報告期無該項支出所致；

資產減值損失下降主要系本報告期皖通典當計提的典當貸款減值損失較去年同期減少所致；

投資收益下降主要系去年同期本公司轉讓新安金融3億股權及本報告期收到新安金融派發現金股利較去年同期減少所致；

第四節 董事會報告

營業外支出增長主要系本報告期本集團固定資產報廢損失同比增加所致；

經營活動產生的現金流量淨額的下降主要系本報告期本集團支付各項稅費較去年同期增加所致；

投資活動產生的現金流量淨額大幅下降主要系去年同期本公司收到新安金融股權轉讓款人民幣3.39億元及收回定期存款與理財產品合計人民幣4億元所致；

籌資活動產生的現金流量淨流出額大幅下降主要系去年同期本公司償還5年期公司債本金及利息合計人民幣21億元所致。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

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	毛利率比上年增減 (%)
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	
收費公路業務	2,364,367,116.63	935,107,046.78	60.45	4.71	4.42	增加0.10個百分點
典當業務	9,386,956.43	0	100	-66.98	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	毛利率比上年增減 (%)
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	
合寧高速公路	965,276,571.47	355,240,394.75	63.20	1.71	5.65	減少1.37個百分點
205 國道 天長段新線	52,419,500.00	36,623,804.16	30.13	10.12	-4.97	增加11.10個百分點
高界高速公路	507,558,758.58	150,924,757.53	70.26	11.23	-4.51	增加4.90個百分點
宣廣高速公路	430,593,321.19	152,236,881.11	64.64	5.35	9.89	減少1.47個百分點
連霍公路安徽段	209,583,682.65	98,607,599.39	52.95	-2.57	11.49	減少5.89個百分點
寧淮高速 公路天長段	102,042,518.36	31,780,465.95	68.86	1.47	6.77	增加2.76個百分點
廣祠高速公路	69,355,577.30	19,144,926.42	72.40	6.64	-1.12	增加2.17個百分點
寧宣杭高速公路	27,537,187.08	90,548,217.47	-228.82	76.67	10.10	增加198.80個百分點
皖通典當	9,386,956.43	0	100	-66.98	不適用	不適用
合計	2,373,754,073.06	935,107,046.78	60.60	3.82	4.42	減少0.23個百分點

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比上年增減 (%)
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	
安徽省	2,373,754,073.06	935,107,046.78	60.60	3.82	4.42	減少0.23個百分點

第四節 董事會報告

(2) 成本分析表

單位：人民幣

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期估		上年同期估		本期金額 較上年同期 變動比例(%)	情況說明
			總成本比例(%)	上年同期金額	總成本比例(%)	上年同期金額		
收費公路業務	折舊及攤銷	607,043,966.43	62.54	603,228,523.05	64.93	0.63		
	公路維修費用	101,615,952.21	10.47	79,386,824.71	8.54	28.00		
	其他成本	262,013,188.30	26.99	246,475,955.15	26.53	6.30		
	總計	970,673,106.94	100	929,091,302.91	100	4.48		
典當業務	0	0	0	0	0	0		
總成本	合計	970,673,106.94	100	929,091,302.91	100	4.48		

分產品情況

分產品	成本構成項目	本期金額	本期估		上年同期估		本期金額 較上年同期 變動比例(%)	情況說明
			總成本比例(%)	上年同期金額	總成本比例(%)	上年同期金額		
收費公路業務	折舊及攤銷	607,043,966.43	62.54	603,228,523.05	64.93	0.63		
	公路維修費用	101,615,952.21	10.47	79,386,824.71	8.54	28.00		
	其他成本	262,013,188.30	26.99	246,475,955.15	26.53	6.30		
	總計	970,673,106.94	100	929,091,302.91	100	4.48		
典當業務	0	0	0	0	0	0		
總成本	合計	970,673,106.94	100	929,091,302.91	100	4.48		

註：因典當行業經營的商品比較特殊，與貨幣相關的融資支出計入主營業務成本，而日常經營支出計入管理費用等費用項目。報告期內皖通典當尚未融資，故無主營業務成本發生，同時對比較期間的成本費用按同口徑進行調整。

2. 費用

管理費用

2015年度，本集團的管理費用為人民幣89,115,528.90元，較去年同期相比下降2.07%（2014年度：91,001,236.54元）。管理費用下降主要系本報告期本集團管理人員職數較去年同期略有減少所致。

財務費用

2015年度，本集團的財務費用為人民幣64,008,911.05元，與去年同期相比下降52.33%（2014年度：134,270,556.74元），財務費用下降主要系去年同期本公司20億元公司債產生利息人民幣1億元而本報告期無該項支出所致。

所得稅

本年度，除香港子公司外，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%（香港子公司：16.5%）。

2015年度，本集團所得稅費用為人民幣293,410,110.98元，同比下降3.44%。所得稅費用下降主要系本公司報告期內遞延所得稅費用較去年同期減少所致。

3. 現金流

2015年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,520,718,342.55元，較2014年度下降4.71%，主要系報告期本集團支付各項稅費較去年同期增加所致；

2015年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣-1,014,423,053.56元，淨流出較2014年度增加1,211,169,179.43元，主要系去年同期本公司收到新安金融股權轉讓款人民幣3.39億元同時收回定期存款與理財產品本金及利息合計約人民幣4億元所致；

2015年度，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣-259,994,538.16元，淨流出較2014年度減少1,615,278,604.34元，主要系去年同期本公司償還公司債本金及利息合計人民幣21億元所致。

2015年度，本集團累計從銀行取得貸款人民幣558,131,688.09元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣1,415,436,188.09元，其中短期借款餘額人民幣250,000,000.00元，貸款利率為4.815%；長期借款餘額人民幣1,165,436,188.09元，主要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，加權平均年利率為4.2988%，本金於2016年至2035年期間償還。

第四節 董事會報告

本集團擁有良好的信貸評級，於2015年度獲得的授信總額度為人民幣80.99億元，尚未使用額度為人民幣74.36億元。

(二) 資產、負債情況分析

資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔		上期期末數佔		本期期末金額較 上期期末變動比例 (%)	情況說明
		總資產的比例 (%)	上期期末數	總資產的比例 (%)	上期期末數		
貨幣資金	906,245,561.74	7.46	559,944,810.91	4.86	61.85		
應收利息	8,552,111.30	0.07	2,011,739.58	0.02	325.11		
應收股利	18,211,806.06	0.15	0	0	不適用		
其他應收款	283,931,438.03	2.34	191,159,114.18	1.66	48.53		
可供出售金融資產	221,125,677.07	1.82	276,926,524.23	2.40	-20.15		
固定資產	950,548,376.77	7.83	820,517,126.56	7.11	15.85		
短期借款	250,000,000.00	2.06	400,000,000.00	3.47	-37.50		
應付利息	9,226,522.99	0.08	2,280,514.38	0.02	304.58		
長期借款	1,052,648,888.09	8.67	851,436,500.00	7.38	23.63		
長期應付款	956,263,721.37	7.88	749,815,328.73	6.50	27.53		

其他說明：

貨幣資金增加主要系報告期內集團通行費收入增長所致；

應收利息增加主要系報告期內應收定期存款利息增加所致；

應收股利增加主要系報告期末應收新安金融派發2015年度股利所致；

其他應收款增加主要系報告期末銀行理財產品餘額人民幣8,500萬元所致；

可供出售金融資產減少主要系報告期內新安金融因派發股利從而公允價值下降所致；

固定資產增加主要系報告期內寧宣杭高速寧千段通車後，部分資產重分類至固定資產所致；

短期借款減少主要系報告期內歸還部分銀行短期借款所致；

應付利息增加主要系報告期內新增銀行長期借款所致；

長期借款增加主要系本公司之子公司寧宣杭公司報告期內長期借款增加所致；

長期應付款增加主要系本公司之子公司寧宣杭公司報告期內收到少數股東借款所致。

(三) 行業經營性信息分析

1. 行業發展政策逐漸明朗

2015年7月21日，《收費公路管理條例》(修訂徵求意見稿)發佈並廣泛徵求社會意見，徵求意見稿明確特許經營公路的收費期限，按照收回投資並有合理回報的原則確定，通過收費標準動態調整、收益調節等方式控制合理回報，且對於投資規模大、回報週期長的高速公路，經批准經營期限可以超過30年。

根據經濟社會發展需要實施收費公路改擴建工程，將一級公路改建為高速公路或者提高高速公路通行能力，且增加政府債務或者社會投資的，可重新核定償債期限或者經營期限。

基於公共利益需要，政府提前終止特許經營合同、實施通行費減免等政策，給經營管理者合法收益造成損失的，應當由相應交通運輸主管部門會同同級財政部門報做出決策的政府予以行政補償。

《收費公路管理條例》目前尚未正式出台。

2. 投資回報率逐步降低，多元發展迫在眉睫

目前來看，新建高速公路項目因人工、材料成本的上漲以及政策減免和分流等影響，投資回報率已大幅降低。在收購成熟路產方面，業績較好的路段往往評估增值大，且在當前流動性充裕的市場環境下，市場對優質路產的爭奪直接導致成交價格飆升，投資收益率大打折扣。

第四節 董事會報告

從行業整體情況來看，收費公路經營期限很多已過半，期限將至將持續施壓以通行費收入為核心收入來源的高速路企。受經營權期限限制及投資邊際報酬率遞減因素影響，多元化已成行為行業很多公司的戰略選擇，各上市公司紛紛走上了多元擴張的道路。

3. 控股股東實力雄厚，國企改革空間巨大

從行業來看，高速公路上市公司的控股股東大部分均為省屬大型企業，無論在資產規模、資本實力和核心競爭力方面都頗具優勢，多數股東與控股上市公司間呈現「大集團、小公司」的特點。

黨的十八大報告明確指出要全面深化國有企業改革，不斷增強國有經濟活力、控制力、影響力。安徽省委省政府也要求安徽省屬國有企業以發展混合所有制為主攻方向，以整體上市、兼併重組為主要形式，進一步深化國有企業改革，積極引進戰略投資者，完善企業治理結構，不斷增強企業發展活力。近年來，我國資本市場改革創新步伐明顯加快，多層次資本市場體系初步形成，服務實體經濟的深度和廣度不斷拓展，國企改革正處於較好的政策與市場機遇期。在此背景下，較多地方國企改革方案中已經明確了高速上市公司及其控股股東後續將進行股權激勵、資產證券化、轉型升級等改革計劃。

4. 信息化程度加強，「互聯網+」前景廣闊

「十二五」期間，我國高速公路信息化程度不斷加強。截至2015年9月，全國有25個省份開通ETC聯網，覆蓋高速公路總里程近90%，用戶總量達到2105萬。全國ETC聯網區域累計建成1.1萬條ETC專用車道，5.1萬條人工刷卡(MTC)車道。各聯網省份設置的服務網點超過1.4萬個，與銀行等代理機構建立了覆蓋廣泛的聯名卡發行和充值服務網絡，區域內各類服務終端超過2.7萬台。ETC的使用有效提高了車輛通行率、提升公眾體驗度，同時也促進了節能減排。隨著全國高速公路收費聯網基本建成，行業下一步必定要進行數據挖掘和拓展應用，提升對車主的服務水平。

除了量的增長，未來ETC發展將呈現新的趨勢，包括實現ETC前裝、強化數據融合與多維應用、引領車聯網應用等。隨著高速公路聯網收費、聯網監控的發展，路網數據將越來越龐大，而如何整合現有數據並進行深度挖掘，為客戶提供更加有用的數據預測，正是高速公路信息化下一步發展的重點和突破點。

未來，高速公路上市公司在車聯網、大數據、地圖導航、安防監控等領域將大有可為。

(四) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

單位：千元 幣種：人民幣

報告期內公司投資額	0
2015年投資額較去年增減變動數	0
上年投資額	0
報告期內公司投資額增減幅度(%)	0

(1) 重大的股權投資

報告期內，公司無股權投資情況。

第四節 董事會報告

(2) 重大的非股權投資

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目基本情況	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
寧宣杭高速公路寧國 至千秋關段項目	全長約40公里	29.28	該項目於2011 年3月全面開工 建設。	7.29	20.87	該項目已 於2015年12月 通車試運營
寧宣杭高速公路狸橋 至宣城段項目	全長約31公里	21.33	該項目於2015 年1月開工 建設。	2.13	3.60	尚在建設期
合計		50.61	/	9.42	24.47	/

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣元

項目名稱	期初餘額	本期 公允價值變動	期末餘額
以公允價值計量			
—可供出售權益工具			
—新安金融	261,926,524.23	-55,800,847.16	129,681,717.36
—新安資本			76,443,959.71
—皖通小貸	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00
合計	<u>276,926,524.23</u>	<u>-55,800,847.16</u>	<u>221,125,677.07</u>

註：報告期內，以公允價值計量的金融資產中新安金融和新安資本的公允價值變動主要系其分派了以前年度的現金股利所致。本集團已經於報告期內的投資收益中確認了歸屬於本集團的現金股利部分。

(五) 重大資產和股權出售

報告期內，本集團無重大資產和股權出售情況。

(六) 主要控股參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團應佔股本權益	註冊資本	2015年12月31日		2015年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	111,760	1,126,857	600,438	433,487	165,834	宣廣高速公路的建設、管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	4,468,755	881,466	28,205	-113,846	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	243,076	221,534	71,156	35,634	廣祠高速公路的建設、管理及經營
高速傳媒	38%	50,000	336,314	238,915	138,725	48,950	設計、製作、發佈、代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	4,166,484	2,600,819	734,984	436,058	金融投資、股權投資、管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	1,266,247	1,239,821	61,126	71,037	互聯網金融服務、網絡信息服務、典當等業務
皖通典當	71.43%	157,500	124,593	121,686	9,387	-15,177	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	130,230	128,527	13,822	-29,394	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢
皖通香港	100%	1,981	2,012	1,919	0	-62	公路類企業；經營範圍為境外公路建設、投資、運營等相關諮詢與技術服務，目前尚未開始運營

第四節 董事會報告

因實施了股權激勵計劃，安徽新安金融集團股份有限公司的總股本為302,000萬股，其中本公司持股20,000萬股，持股比例為6.62%。分立後，安徽新安金融集團股份有限公司股本為190,000萬股，本公司持股125,827,814股，持股比例為6.62%；安徽新安資本運營管理股份有限公司股本為112,000萬股，本公司持股74,172,186股，持股比例為6.62%。

2015年12月2日，新安金融股票掛牌的相關程序已經全部履行完畢，並正式掛牌，證券簡稱：新安金融，證券代碼：834397。

三、公司關於未來發展的討論與分析

(一) 行業競爭格局和發展趨勢

1、行業競爭格局

我國的高速公路建設是伴隨著經濟發展而起飛的，又進一步推動了經濟的增長。1984年12月，國務院批准出台了「貸款修路、收費還貸」的收費公路政策，打破了公路建設單純依靠財政投資的機制束縛，開啟了我國高速公路建設運營的大幕。

(1) 行業進入的壁壘較高

高速公路行業是資本密集型行業，建設週期長、初始投資大且較為集中、回收期長，資產的流動性差，這在一定上決定了高速公路行業對市場來說具有較高的進入壁壘。

(2) 根據規劃修建，路段之間沒有直接競爭關係

高速公路的建設均需通過國家立項審批，需符合國家或區域路網的建設規劃，而路網規劃已經充分考慮了路網的協同性和競爭性的因素，因此，一般來說，路網中的各條路段並不存在較強的競爭關係。

(3) 行業競爭主要是與其他運輸方式的競爭

隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高鐵、動車和城際快客將會大大縮短兩地間的通行時間，對公路客運產生一定影響。但由於營運客車收入在通行費收入中所佔比重並不大，公路客運仍然保持著價格和靈活性的優勢，公司認為高鐵等運輸方式會對公路客運產生一定影響，但不會造成大的波動。

2、行業發展趨勢

公司認為，高速公路行業未來發展主要呈以下趨勢和特點：一是高速公路建設適度超前，發揮好公路建設對經濟建設發展的支撐保證和投資拉動作用；二是國家高速公路網基本成型，未來以完善路網結構加強區域平衡為重點；三是高速公路公司的收入增速與經濟增長同步，其中貨運與經濟增長表現出一致性，客運則有一定的剛性；四是在現行政策和經濟環境下，多元化是行業發展的方向。

綜合來看，高速公路行業發展和公司業績主要受以下因素正面或負面的影響：一是國家及區域經濟的發展情況；二是貨幣政策的變化和利率水平的高低；三是產業結構的調整升級；四是汽車保有量的增長變化；五是行業政策的變化；六是路網的完善對路段引流或分流的影響；七是鐵路運輸和航空運輸等對公路運輸的競爭。

(二) 公司發展戰略

「十三五」期間，公司將完善管理結構與優化資產配置並舉，提升資本運作能力，拓寬發展路徑，做大做強做優主營業務的同時積極培育新的利潤增長點，將本公司打造成一家「主營業務突出、發展渠道多元、運營管理高效、品牌效應顯著」的高速公路知名企業。

第四節 董事會報告

主營業務突出。以做大高速公路主營業務為抓手，做大公司整體資產規模，為多元發展和資本運作提供堅實後盾。通過高速公路產業的內展外延，不斷強化公司在高速公路行業的競爭能力。內展包括積極爭取安徽交控集團支持，收購省內優質路段，提高優質資產比例；依據國家和安徽省高速公路發展規劃，加快高速公路的新建與擴建，增加現有高速公路里程。外延包括積極爭取政策支持，以多種有效方式收購省外和國際優良收費公路資產，為主業發展注入新的動力。

在做大規模的同時注重服務質量的提升，不斷改善和提高路產運營質量和水平；進一步強化高速公路運營管理，著力收費與保暢；加強信息化基礎設施建設，提高信息化管理水平；強化路產管理，保障路產設施完好；提升道路的安全保障能力，提高主業經營水平和效率。

發展渠道多元。在高速公路主營業務發展的基礎上，實現產業和地域兩個方面的橫向範圍擴展。一是以提高公司核心競爭力為目的，順應經濟新常態環境，緊扣公司主業發展優勢，不斷發現和培育新業態，按照「市場熱點+公司優勢」標準，深入研究國家發展規劃，在嚴控投資和經營風險的前提下，探索發展全景式數字高速公路、高速公路大數據開發應用、金融投資等多元化發展項目。進一步提升多元化發展水平；二是利用境外融資進入境內的資金實行備案制試點政策和香港子公司，獲取境外低成本資金，結合「一帶一路」發展戰略，開拓省外、海外市場，開展國際化業務。

運作管理高效。強化黨組織的政治核心作用，完善法人治理結構；進一步完善母子公司管控體系，提升公司管控能力，優化管理流程；加強組織結構建設，以效能建設為抓手，進行管理機構的再設計與創新，實現架構合理、資源優化、管理高效的管理目標；優化改進公司財務管理、人力資源、運營管理等職能體系建設，與公司發展戰略相適應，形成管理科學、信息順暢、決策高效的良好局面；優化人才隊伍建設，打造一流的資本運作管理團隊。

品牌效應顯著。在明確公司「重道篤行，通達致遠」的核心價值觀的基礎上，樹立公司自身品牌意識，推進品牌戰略；從公司精神、公司制度、員工行為三大方面，加強公司文化建設，提升公司內部凝聚力，提高公司文化軟實力；形成具有自身特色的產業格局，將「皖通高速」打造成國內外知名的高速品牌。

(三) 經營計劃

基於經營環境不會產生重大變化的預期，本集團設定2016年的總體通行費收入目標約為人民幣23.97億元(2015年實際：人民幣23.30億元)；基於寧千段通車運營，2016年財務費用、養護成本、人工成本及管理費用較2015年均不同程度增長。

計劃措施

繼續強化公路建設管理

繼續穩步推進寧宣杭高速三期狸宣段的建設工作；進一步加大營運管理力度，做好堵漏增收、綠色通道檢驗、路產維護索賠等工作；加強橋隧和路面養護，提升道路通行質量和安全水準；繼續做好微笑服務工作，加大考核與監督，有效提升服務品質；妥善完成寧千段的建管銜接，加大寧宣杭高速路網營銷力度，不斷完善道路指示標誌，有效引導車流；加強收費公路政策研究，強化「互聯網+交通」意識，推進基於互聯網平台的便捷化交通運輸綜合服務發展，構建智慧交通營運體系。

繼續探索多元化發展路徑

化宏觀經濟下行的危機為契機，充分發揮上市公司融資便捷及公司資本金雄厚的優勢，強化境內外市場調研，搜尋優質投資項目，大力拓展多元業務。

第四節 董事會報告

不斷加強參控股公司管控

持續、密切監督新安金融的經營情況，有效控制該筆金融股權的投資風險。積極督促、推進典當公司對不良貸款處置，同時加強業務風險管控、引進培養專業人才，提高整體防控風險能力。

繼續探索創新融資渠道

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) 可能面對的風險

在未來戰略發展中，本公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

宏觀經濟環境變化和行業政策變化

收費公路行業對宏觀經濟的變化具有敏感性。宏觀經濟的變動直接影響公路運輸需求，進而影響到各收費項目的交通流量表現以及本集團的經營業績。經濟下行成為「新常態」。經濟下行帶來貨物流通需求減弱，減免政策利用率的不斷提高導致高速公路減免金額不斷上升和成本投入持續增加，運輸方式的日益多樣化等，使通行費增長緩慢。

應對措施：就相關行業政策調整進行分析研究，積極與政府主管部門溝通協調，盡最大可能維護公司及投資者的利益；通過分析當前的經濟形勢和調控目標，判斷宏觀經濟走勢對公路運輸需求產生的影響，並定期採集安徽省和周邊區域的經濟發展數據，分析路網車流量及車型結構變化的特點，盡可能減少經濟環境變化對公司經營帶來的負面影響；繼續總結以往重大節假日免收小型客車通行費期間管理工作經驗，完善應急收費管理模式，提高通行能力，確保免費通行期間流量高峰期車輛有序通行。

多元化出行方式和路網變化

隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高鐵和城際快客將會大大縮短兩地間的通行時間，對公路客運產生一定影響。另一方面，高速公路網的進一步加密完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。同時收費公路項目周邊道路的整修、自身改擴建、以及周邊路橋項目的治理超載和對外地車輛的限制通行等都會使路網車流量發生變化，從而對本集團收費公路項目的經營業績產生影響。

應對措施：本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的國道主幹線，本集團將充分利用安徽的區位交通優勢，通過完善道路指示標示，擴大路由宣傳推介，同時持續推進微笑服務，提高收費效率、道路通行能力和服務水平，提升在路網中的競爭力。同時及時了解路網規劃及項目建設情況，提前進行路網專題分析、合理預測相關項目對本公司現有項目車流量的影響。

特許經營權到期風險

收費公路資產因為特許經營權方式而具有相對的壟斷性，但其特許經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。在當前的政策環境下，公司重組母公司的高速公路資產難度較大，主業經營規模的發展壯大受到嚴重制約；而且公司主營路產資源已進入成熟期，受投融資規模限制等原因，公司無法獲得新的優質高速公路建設項目和存量高速公路轉讓項目，主營業務收入增長緩慢。

應對措施：本集團為謀求長遠發展，將在認真檢討十二五戰略期間主要目標執行情況的基礎上，結合對行業政策、市場環境及自身條件等因素分析的基礎上，儘早確定下一步的發展目標。

非主業發展面臨困境

由於投資方向較單一，投資集中度較高，以及受行業經營環境不利、市場競爭加劇和行業本身固有的高風險等因素影響，本集團投資的類金融項目風險逐漸凸顯。且與主營業務相比，控股、參股公司皖通典當、小貸等企業盈利能力不強，收益比重較小。尤其是近年來小額貸款公司、互聯網金融以及商業銀行大力推行的新型金融業務，對典當行業產生較大衝擊。

第四節 董事會報告

應對措施：為防範金融投資風險，根據皖通典當目前的經營情況以及存在的投資風險，報告期內，經本公司第七屆董事會第九次會議審議通過，同意皖通典當股東按股權比例同比例減資。下一步，公司將汲取近幾年類金融業務的投資管控經驗，充分研究和論證行業規律，逐步明確發展戰略，進一步增強抗擊風險的能力。

四、公司因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

五、積極履行社會責任的工作情況

本公司忠實履行社會責任，包括環保、重大社會安全問題及有關法律法規的遵守。報告期內，本公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。有關本公司履行社會責任的詳情請參見《履行社會責任報告》。

公司通過不斷完善法人治理結構，對利益相關者權益的保護之概述，詳情請參見《履行社會責任報告》。

《履行社會責任報告》的討論為董事會報告的一部份。

六、報告期內董事名單

姓名	是否獨立非執行董事	附註
周仁強	否	
李俊杰	否	
陳大峰	否	
謝新宇	否	
吳新華	否	
倪士林	否	於2015.5.22委任
胡濱	是	
楊棉之	是	
江一帆	是	
孟杰	否	因工作調整，於2015.5.22離任

七、固定資產

本公司及本公司的子公司於年內之固定資產之變動詳情載於第十一節之合併財務報表附註8。

八、控股股東於合約中的權益

除本年報「重大關聯交易」部分所披露外，本公司或其子公司及其母公司或本公司母公司的子公司概無訂立重大合約，而該等合約於報告期內曾存續或於報告期末存續。

九、儲備

於報告期內，本公司儲備的重要變動的數目及詳情載列於第十一節之合併財務報表附註18。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香港財務報告準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。於報告期末，本公司按香港財務報告準則編製的報表的未分配利潤低於按中國會計準則編製的法定帳目。於報告期末，按香港財務報告準則計算可供分派予股東的留存收益總額為人民幣4,998,212千元。

十、資金流動性、財政資源及資本結構(按香港會計準則)

報告期內，公司累計從銀行取得貸款人民幣5.64億元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣14.15億元，其中短期借款餘額人民幣2.5億元，年利率區間為4.815%；一年內到期長期借款餘額為人民幣0.1225億元；長期借款餘額為人民幣11.53億元，其中公司為建造寧宣杭高速公路而向銀行借入的浮動利率借款為9.61億元，年利率區間為1.758%至5.535%，本金於2016年至2035年期間償還。

於報告期末，銀行貸款中人民幣2.50億元為固定利率，年利率區間為4.815%；其餘貸款為浮動利率，年利率區間為1.758%至5.535%。

銀行貸款的幣種組成詳情載於按香港會計準則編訂的帳目附註21。現金及現金等價物的幣種組成詳情載於按香港會計準則編訂的帳目附註16。

資產負債率(債務淨額除以總資本)為15.87%(2014年：15.89%)。

本集團的資本管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東及其他利益相關人提供回報。本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為維持或調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出來降低債務比例。集團利用資本負債比率監控其資本。

本集團在二零一五年的策略與二零一四年比較維持不變，終於將資本負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。

第四節 董事會報告

十一、資產押記及或然負債

於2015年12月31日，本集團現金及銀行結存中用於長期銀行信貸之質押品為197,000千元(2014年：97,000千元)及無或然負債(2014年：無)。

十二、重大投資及收購出售

本公司於回顧年度內並沒有重大投資、以及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

十三、貨幣及利率風險

由於本集團之收入及開支主要以人民幣為單位，本集團並不預期經營活動會產生重大貨幣風險。

本集團的金融風險與管理詳情載於按香港會計準則編訂的帳目附註3。

十四、員工情況

本公司之員工情況(僱員的人數、酬金政策，以及培訓計劃的詳情)可參閱本年報第七節。

十五、主要客戶及供應商

於報告期內，本集團五大客戶及五大供應商分別佔本集團於報告期的收入及採購額少於百分之三十。

十六、董事責任保險

按照香港聯交所上市規則，本公司自2012年起每年為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險，就管理人員可能面對的法律行為做出了適當的投保安排。股東大會授權公司執行董事或董事會秘書，在責任限額和保費預算等事項未發生重大調整的情況下，辦理後續年度的續保工作。

十七、報告期後事項

請見第五節「重要事項」的披露。

十八、普通股利潤分配或資本公積金轉增方案

請見第五節「重要事項」的披露。

十九、慈善捐款

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣210千元。

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

自上市以來，本公司一直堅持回報股東，已連續20年不間斷派發現金股利。根據監管機構的相關要求並結合公司的實際情況，本公司已在2012年8月修訂了《公司章程》，在《公司章程》中進一步完善了公司現金分紅政策，規範了公司利潤分配方案的決策機制和程序。經修訂後的利潤分配方案的決策程序和機制主要包括：董事會在制定公司利潤分配方案時，應當重視對投資者合理投資回報並兼顧公司可持續發展，綜合分析公司經營發展、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素。公司的利潤分配方案由董事會秘書會同財務負責人擬定，經獨立董事三分之二以上同意後提交董事會審議。董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成決議後提交股東大會批准。

董事會召開後，公司應採取各種方式，積極與中小股東溝通交流，充分聽取他們的意見。股東大會對現金分紅方案進行審議時，應及時答覆中小股東關心的問題。

公司根據自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者因為外部經營環境發生重大變化而確需對《公司章程》確定的現金分紅政策進行調整的，調整後的利潤分配政策應以股東權益保護為出發點，不得違反法律法規和監管規定。

調整利潤分配政策的議案需詳細論證和說明調整的原因，經獨立董事三分之二以上同意、董事會審議通過後提交股東大會批准。

股東大會審議調整利潤分配政策議案時，公司為股東提供網絡投票平台，經出席股東大會股東所持表決權的三分之二以上通過。

公司制訂的2015年度利潤分配預案(含現金分紅方案)符合《公司章程》的相關要求，在預案的制訂和決策過程中，獨立董事認真研究和分析了相關因素並發表了獨立意見，而本公司亦能夠通過多種途徑聽取獨立董事和股東的意見，關注中小投資者的訴求和合法權益。

本公司2014年度利潤分配方案已於2015年7月實施。

第五節 重要事項

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股利潤分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股派息 數(元)(含稅)	現金分紅的 數額(含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬 於上市公司 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市 公司股東的 淨利潤的比率(%)
2015年	2.3	381,480.30	937,866.86	40.68
2014年	2.3	381,480.30	860,865.57	44.31
2013年	2.2	364,894.20	847,910.07	43.03

(三) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

二、承諾事項履行情況

適用 不適用

(一) 公司、股東、實際控制人、收購人、董事、監事、高級管理人員或其他關聯方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

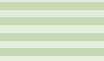
承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與股改相關的承諾	其他	安徽交控集團	未來將繼續支持本公司收購安徽交控集團擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。	2006年2月13日、長期有效	否	是
與股改相關的承諾	其他	安徽交控集團、招商公路	股權分置改革完成後，將建議本公司董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由公司董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。	2006年2月13日、長期有效	否	是
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	安徽交控集團	承諾不會參與任何對本公司不時的業務實際或可能構成直接或間接競爭的業務或活動。	1996年10月12日、長期有效	否	是

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
其他承諾	其他	安徽交控集團	承諾在未來12個月內以自身名義繼續在二級市場增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%(含本次已增持股份)，並在增持期間及法定期限內不減持本公司股份。	增持期限為：2014年1月9日至2015年1月8日；減持期限為：增持期間及增持完成後的6個月內不得減持。	是	是
其他承諾	其他	安徽交控集團	從2015年7月10日起6個月內不通過二級市場減持本公司股份；積極履行大股東職責，著力提高上市公司質量，推動上市公司建立健全投資者回報長效機制，不斷提高投資者回報水平。	減持期限為：從2015年7月10日起6個月內得不減持。	是	是

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

適用 不適用



四、董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

(一) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

(二) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用 不適用

(三) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用

第五節 重要事項

五 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任	
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	143
境內會計師事務所審計年限	14
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所
境外會計師事務所報酬	70
境外會計師事務所審計年限	14

名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 35

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

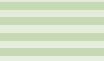
適用 不適用

本公司審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。

本公司2014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(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2015年中國及境外審計師。截至2015年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務14年，並於2006年度、2011年度、2012年度和2015年度更換了簽字註冊會計師。

六、面臨暫停上市風險的情況

適用 不適用



七、重大訴訟、仲裁事項

適用 不適用

八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

適用 不適用

九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵情況及其影響

適用 不適用

第五節 重要事項

十一、重大關連交易

(一) 與日常經營相關的關連交易

本集團於截至2015年12月31日止年度進行之關聯方交易已於綜合財務報表附註37內披露。部分上述交易根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》構成持續關連交易，其詳情載於下文。

(一)、與日常經營相關的持續關連交易

單位：人民幣千元

關連方	關連關係	關連交易內容	關連交易的定價原則	關連交易金額	轉帳
安徽交通 控股集團	本公司之母公司	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	19,197	轉帳
高速石化	母公司之子公司	租賃所轄加油站	採用直線法依租賃期 平均確認	25,890	轉帳
高速石化	母公司之子公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期 平均確認	438	轉帳
安徽交通控股 集團	本公司之母公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期 平均確認	2,334	轉帳
安徽省高等級 公路建設指揮部	母公司之子公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期 平均確認	1,909	轉帳

第五節 重要事項

關連方	關連關係	關連交易內容	關連交易的定價原則	關連交易金額	轉帳
現代交通	母公司之子公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	597	轉帳
安聯公司	母公司之子公司	租賃高新園皖通大廈	採用直線法依租賃期平均確認	564	轉帳
現代交通	母公司之子公司	接受工程建設管理服務	參照成本，磋商確定	18,016	轉帳
邦寧物業	母公司之子公司	接受物業管理服務	參照成本，磋商確定	3,185	轉帳

第五節 重要事項

(二) 獨立非執行董事就持續關連交易之確認

本公司之獨立非執行董事已經審閱上述持續關連交易，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) 上述交易以一般商業條款或更佳條款(與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較)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，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司確認已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第14A章的披露規定。

董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」對上述本集團2015年度之持續關連交易執行工作。核數師已致函本公司董事會，確認沒有注意到任何事項，可使他們認為此等持續關連交易：(1)並未獲董事會批准；(2)若交易涉及由本集團的公司提供貨品或服務，在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；(3)在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及(4)就每項交易的總金額而言，超逾貴公司訂立的全年上限。該函件副本已由本公司提供予香港聯合交易所。

十二、重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

適用 不適用

(二) 擔保情況

適用 不適用

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	0

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-0.02
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	1.77

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	1.77
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	2.09
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0

未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明
擔保情況說明

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1.77億元。

第五節 重要事項

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1、委託理財情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

受託人	委託理財 產品類型	委託 理財金額	委託理財 起始日期	委託理財 終止日期	報酬 確定方式	實際收回 本金金額	實際 獲得收益	是否滯 法定程序
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	50,000,000	2015年5月14日	2015年6月11日	協議約定	50,000,000	122,739.73	是
中國銀行合肥新橋支行	保證收益型	50,000,000	2015年5月14日	2015年6月11日	協議約定	50,000,000	122,739.73	是
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	50,000,000	2015年6月19日	2015年7月17日	協議約定	50,000,000	122,739.73	是
中國銀行合肥新橋支行	保證收益型	50,000,000	2015年6月19日	2015年7月13日	協議約定	50,000,000	105,205.48	是
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	20,000,000	2015年9月1日	2015年10月12日	協議約定	20,000,000	74,136.99	是
中國銀行合肥新橋支行	保證收益型	20,000,000	2015年9月1日	2015年10月12日	協議約定	20,000,000	74,136.99	是
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	15,000,000	2015年9月23日	2015年11月25日	協議約定	15,000,000	90,616.44	是
中國銀行合肥長豐 南路支行	保證收益型	25,000,000	2015年9月23日	2016年1月4日	協議約定	25,000,000	253,972.60	是
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	20,000,000	2015年9月30日	2016年1月7日	協議約定	20,000,000	195,287.67	是
九江銀行合肥分行	保本浮動收益型	5,000,000	2015年9月30日	2015年11月4日	協議約定	5,000,000	21,575.34	是
工商銀行合肥長江 東路支行	保本浮動收益類	20,000,000	2015年10月13日	2015年11月16日	協議約定	20,000,000	65,205.48	是
中國銀行合肥北城支行	保證收益型	20,000,000	2015年10月14日	2015年12月16日	協議約定	20,000,000	113,917.81	是
九江銀行合肥分行	保本浮動收益型	20,000,000	2015年10月15日	2015年12月31日	協議約定	20,000,000	179,315.07	是
中信銀行合肥分行	保本浮動收益類	10,000,000	2015年10月30日	2016年1月29日	協議約定	10,000,000	76,041.10	是
九江銀行合肥分行	保本浮動收益型	30,000,000	2015年11月2日	2015年12月31日	協議約定	30,000,000	193,972.60	是
中國銀行合肥高新支行	保證收益型	20,000,000	2015年10月30日	2016年2月1日	協議約定	20,000,000	169,972.60	是
中國銀行合肥長豐 南路支行	保證收益型	10,000,000	2015年10月30日	2016年2月1日	協議約定	10,000,000	84,986.30	是
合計	/	435,000,000	/	/	/	435,000,000	2,066,561.66	/

逾期未收回的本金和收益累計金額(元)

委託理財的情況說明

上述委託理財事項不涉及關聯交易，不涉及訴訟，全部理財產品已按期收回全部本金和收益。

註：本公司於2015年8月21日召開的第七屆董事會第八次會議審議通過了《關於使用自有存量資金購買銀行理財產品的議案》，批准本公司在保證資金安全的前提下，在未來一年內購買同一時期餘額不超過人民幣5億元的保本型且有較高收益的銀行理財產品並授權公司經營層辦理上述事宜。

2、委託貸款情況

√適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

借款方名稱	委託		貸款利率	借款用途	抵押物 或擔保人	是否					投資盈虧
	貸款金額	貸款期限				是否逾期	關聯交易	是否展期	是否涉訴	關聯關係	
寧宣杭公司	2,589.23	10年	6.15%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	1,887	10年	6.15%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	2,300	10年	6.15%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	199	10年	6.15%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	3,570	10年	5.65%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	4,768.50	10年	5.65%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	5,533.50	10年	5.40%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	3,315	10年	5.15%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	4,743	10年	4.90%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	5,253	10年	4.90%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈
寧宣杭公司	5,661	10年	4.90%	寧宣杭高速公路建設	無	否	否	否	否	控股子公司	盈

第五節 重要事項

委託貸款情況說明

經2015年3月30日召開的七屆五次董事會審議通過，根據寧宣杭公司三期工程狸橋至宣城段2015年投資計劃，對於投資總額與項目資本金的差額中本公司應該承擔的部分，本公司將在2015年度以委託貸款方式向寧宣杭公司投入不超過人民幣2億元用於三期工程建設。本次委託貸款的資金屬於公司自有資金，貸款期限最長不超過10年，貸款年利率為人民銀行公佈的同期貸款基準利率。

報告期內，本公司為寧宣杭公司提供委託貸款人民幣39,819.23萬元，累計為該公司提供委託貸款人民幣66,823.23萬元。

3、其他投資理財及衍生品投資情況

適用 不適用

十三、其他重大事項的說明

適用 不適用

減持皖通典當註冊資本

為防範金融投資風險，根據皖通典當目前的經營情況以及存在的投資風險，按照《典當管理辦法》的有關規定，經2015年9月17日召開的公司第七屆董事會第九次會議審議通過，同意皖通典當註冊資本由人民幣21,000萬元減至人民幣15,750萬元，股東雙方按股權比例同比例減資，並授權公司經營層按照相關程序辦理減資事項。截至報告期末，該事項已獲得安徽省國資委的批准，減資事項已辦理完成。

控股股東再次增持本公司股份

安徽交通控股集團已實施完成一次為期12個月的增持計劃，自2012年10月8日至2013年10月7日，累計通過上海證券交易所交易系統買入本公司股份合計5,376,120股，佔本公司已發行總股份的0.32%。

2014年1月9日，基於對本公司未來持續穩定發展的信心，安徽交通控股集團以自身名義通過上海證券交易所交易系統再次增持本公司股份。自首次增持本公司股份之日起，安徽交通控股集團計劃在未來12個月內以自身名義通過上海證券交易所證券交易系統增持本公司股份，累計增持比例不超過本公司已發行總股份的2%。本次增持計劃實施前，安徽交通控股集團持有本公司股份523,957,120股，佔公司已發行總股份的31.59%。2014年1月9日至2015年1月8日，安徽交通控股集團累計通過上海證券交易所交易系統買入公司股份合計687,100股，佔公司已發行總股份的0.04%。本次增持計劃實施後，安徽交通控股集團持有本公司股份524,644,220股，佔公司已發行總股份的31.63%。

申請發行超短期融資券

為滿足公司資金需求，結合公司未來資金投入進展，經2016年1月22日召開的公司第七屆董事會第十二次會議審議通過，公司擬發行10億元270天超短期融資券。本次超短期融資券的註冊發行尚需提交公司股東大會審議批准，並報中國銀行間市場交易商協會獲准註冊後實施。

十四、積極履行社會責任的工作情況

(一) 社會責任工作情況

詳見公司於同日在上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 上披露的《安徽皖通高速公路股份有限公司2015年度社會責任報告》。

(二) 屬於國家環境保護部門規定的重污染行業的上市公司及其子公司的環保情況說明

不適用。

十五、可轉換公司債券情況

適用 不適用

十六、優先購買權

本公司之《公司章程》或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東，按股東的持股比例，給予他們優先購買新股之權利。

十七、稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司之證券而可享有的稅務減免之詳情。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、普通股股份變動情況表

報告期內，公司普通股股份總數及股本結構未發生變化。單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、 有限售條件股份									
1、 國家持股									
2、 國有法人持股									
3、 其他內資持股									
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股									
4、 外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、 無限售條件股份									
1、 人民幣普通股	1,165,600,000	70.28					1,165,600,000	70.28	
2、 境內上市的外資股									
3、 境外上市的外資股	493,010,000	29.72					493,010,000	29.72	
4、 其他									
三、 股份總數	1,658,610,000	100					1,658,610,000	100	

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

報告期內，本公司無股份發行與上市情況。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	32,692
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	30,724

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售	質押或凍結情況		股東性質
				條件股份數量	股份狀態	數量	
安徽省交通控股集團有限公司	0	524,644,220	31.6	30	無		國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	254,000	489,023,898	29.48	0	未知		境外法人
招商局華建公路投資有限公司	0	404,191,501	24.37	0	無		國有法人
張健	14,796,321	14,796,321	0.89	0	無		境內自然人
銀河資本-中信建投證券-銀河資本- 驕龍價值精選2期資產管理計劃	7,992,855	7,992,855	0.48	0	無		其他
費杰	7,956,195	7,956,195	0.48	0	無		境內自然人
劉建軍	7,372,363	7,372,363	0.44	0	無		境內自然人
中國銀行股份有限公司-華泰柏瑞 積極成長混合型證券投資基金	-3,764,069	7,035,114	0.42	0	無		其他
吳菊紅	6,414,147	6,414,147	0.39	0	無		境內自然人
潘志宏	5,685,300	5,685,300	0.34	0	無		境內自然人

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售 條件流通股 的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
安徽省交通控股集團有限公司	524,644,220	人民幣普通股	
HKSCC NOMINEES LIMITED	489,023,898	境外上市外資股	
招商局華建公路投資有限公司	404,191,501	人民幣普通股	
張健	14,796,321	人民幣普通股	
銀河資本－中信建投證券－銀河資本－ 驕龍價值精選2期資產管理計劃	7,992,855	人民幣普通股	
費杰	7,956,195	人民幣普通股	
劉建軍	7,372,363	人民幣普通股	
中國銀行股份有限公司－華泰柏瑞 積極成長混合型證券投資基金	7,035,114	人民幣普通股	
吳菊紅	6,414,147	人民幣普通股	
潘志宏	5,685,300	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。

表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明

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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(三)、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2015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權益或淡倉：

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
安徽省交通控股集團有限公司	524,644,220	0	國家股	31.63%	否
招商局華建公路投資有限公司	404,191,501	0	國有法人股	24.37%	否

名稱	身份	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	所控制的法團的權益	73,654,000 (好倉)	+26,022,000	H股	14.94%	不知悉
HSBC Holdings plc	所控制的法團的權益	98,525,221 (好倉)	不詳	H股	7.58%	不知悉
		99,825,933 (淡倉)			7.68%	
Colonial First State Group Ltd	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Holding Company Pty Ltd.	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
Colonial Ltd	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investment Managers (Asia) Ltd	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State Investments (Bermuda) Ltd	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉

第六節 普通股股份變動及股東情況

名稱	身份	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
The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd	所控制的法團的權益	33,358,000 (好倉)	不詳	H股	6.77%	不知悉
First State (Hong Kong) LLC	投資經理	1,454,000 (好倉)	不詳	H股	0.29%	不知悉
	所控制的法團的權益	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	
First State Investments (Hong Kong) Limited	投資經理	30,712,000 (好倉)	不詳	H股	6.23%	不知悉
First State Investments (Singapore)	投資經理	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
First State Investments Holdings (Singapore) Limited	所控制的法團的權益	30,608,000 (好倉)	不詳	H股	6.21%	不知悉
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	1,808,692 (好倉)	-1,022,808	H股	0.37%	不知悉
		664,000 (淡倉)	-456,000	H股	0.13%	
	(其中64,000股為實物交付權益衍生工具的股份淡倉)					
	保管人—法團/核准借出代理人	27,374,000				
		(好倉(可供借出的股份))	-11,529,333	H股	5.55%	不知悉
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	投資經理	25,114,000 (好倉)	+ 25,114,000	H股	5.09%	不知悉
UBS Group AG	對股份持有保證權益	24,055,900 (好倉)	+ 24,055,900	H股	4.88%	不知悉
		(附註1)				
	所控制的法團的權益	1,809,701 (好倉)	+ 1,809,701	H股	0.36%	
		(附註1)	+ 1,140,000		0.23%	
		1,140,000 (淡倉)				
		(全數為現金結算權益衍生工具的股份淡倉)				

附註1：其中736股為實物交付權益衍生工具的好倉。

除本年報所披露者外，於2015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2015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。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

名稱	安徽省交通控股集團有限公司
單位負責人或法定代表人	周仁強
成立日期	1993年4月27日
主要經營業務	公路及相關基礎設施建設、監理、檢測、設計、施工、技術諮詢與服務；投資及資產管理；房地產開發經營；道路運輸；物流服務；高速公路沿線服務區經營管理；收費、養護、路產路權保護等運營管理；廣告製作、發佈。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	截至報告期末，安徽交控集團持有國泰君安614.3498萬股，佔其總股份的0.0806%；持有徽商銀行46,903.2613萬股，佔其總股份的4.24%。
其他情況說明	無

2 報告期內控股股東變更情況索引及日期

根據安徽省人民政府國有資產監督管理委員皖國資改革[2014]172號《省國資委轉發省人民政府關於安徽省高速公路控股集團有限公司與安徽省交通投資集團有限責任公司重組方案批覆的通知》的文件，報告期內，安徽省交通投資集團有限責任公司整體劃轉至安徽省高速公路控股集團有限公司的工作已全部完成，本公司控股股東—原安徽省高速公路控股集團有限公司在合併重組基礎上，變更登記為安徽省交通控股集團有限公司。此次事項不涉及本公司實際控制人發生變化，實際控制人仍為安徽省國資委。

詳情請參見本公司分別於2014年12月25日、2015年1月6日和2015年5月13日披露的公告「臨2014-060」、「臨2015-001」和「臨2015-008」。

第六節 普通股股份變動及股東情況

3 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

本公司第一大股東——安徽省高速公路控股集團有限公司為國有獨資企業，隸屬於安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」）。



(二) 實際控制人情況

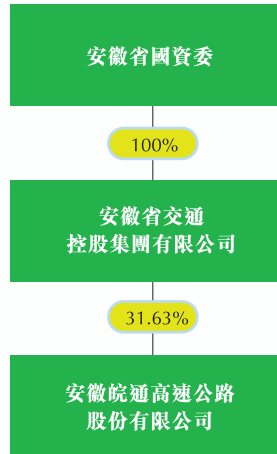
1 法人

名稱	安徽省國有資產監督管理委員會
法人	
成立日期	
主要經營業務	
報告期內控股和參股的 其他境內外上市公司的 股權情況	
其他情況	

第六節 普通股股份變動及股東情況

2 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

本公司第一大股東——安徽省交通控股集團有限公司為國有獨資企業，隸屬於安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」）。



3 通過信託或其他資產管理方法控制本公司的實際控制人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位	成立日期	組織	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
	負責人或 法定代表人		機構代碼		
招商局華建公路 投资有限公司	李曉鵬	1993年 12月18日	10171700-0	15	一般經營項目：公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售，建築材料，機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢。

情況說明

六、股份限制減持情況說明

適用 不適用

七、購買、出售或贖回公司上市證券

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。

八、公眾持股數量

基於董事在刊發本報告的最後實際可行日期所知悉的公開資料，董事會認為本公司的公眾持股量符合香港聯交所上市規則規定的充足公眾持股量。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

√適用 □不適用

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	加入本集團的年份	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
周仁強	董事長	男	61	2014.08.17	2017.08.16	2010	0	是
李俊杰	副董事長	男	56	2014.08.17	2016.01.22	2001	0	是
吳新華	副董事長	男	49	2014.08.17	2017.08.16	2013	0	是
陳大峰	董事	男	53	2014.08.17	2017.08.16	2014	0	是
謝新宇	董事、 副總經理、 公司秘書	男	49	2014.08.17	2017.08.16	1996	49.19	否
孟杰	董事 副總經理	男	39	2014.08.17 2014.08.17	2015.05.22 2017.08.16	2008	0 0	是
倪士林	董事	男	49	2015.05.22	2017.08.16	2015	0	是
胡濱	獨立董事	男	45	2014.08.17	2017.08.16	2011	6	否
楊棉之	獨立董事	男	47	2014.08.17	2017.08.16	2011	8	否
江一帆	獨立董事	男	44	2014.08.17	2017.08.16	2014	12	否
錢東升	監事會主席	男	49	2014.08.17	2017.08.16	2014	0	是

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	加入本集團的年份	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
楊一聰	監事	男	60	2014.08.17	2017.08.16	1999	8.69	否
王文杰	監事	男	32	2014.08.17	2015.05.22	2012	0	是
何琨	監事	女	39	2015.05.22	2017.08.16	2015	0	是
許振	總經理	男	52	2015.03.27	2017.08.16	2015	51.73	否
徐義明	副總經理	男	53	2015.03.27	2017.08.16	2015	26.60	否
李會民	副總經理	男	52	2015.12.16	2017.08.16	2015	1.70	否
韓榕	董事會秘書	女	47	2014.08.17	2017.08.16	1996	39.12	否
合計	/	/	/	/	/		203.03	/

報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均未持有或買賣本公司證券。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
周仁強先生	1955年出生，安徽大學文學學士、廣西師範大學文學碩士，高級經濟師、高級政工師。曾先後擔任安徽省委政策研究室一級巡視員、副處長、處長和主任助理，（其間掛職銅陵市人民政府市長助理），省委辦公廳副主任，省委副秘書長兼省委政策研究室主任，中共安徽省委八屆委員。2008年6月至2016年3月任安徽省交通控股集團有限公司董事長、黨委書記，於2010年3月26日起任本公司董事長。
李俊杰先生	1960年出生，研究生學歷。曾先後擔任共青團安徽省委員會組織部副部長、宣傳部部長，安徽省高速公路總公司營運處副處長、蚌埠管理處黨總支書記、安徽省現代交通經濟技術開發公司總經理、安徽省高速公路房地產有限責任公司總經理、安徽省高速公路總公司人事處處長、黨委委員、副總經理，安徽高速傳媒有限公司董事長、本公司副總經理、董事副總經理、董事總經理等職。曾任安徽省交通控股集團有限公司黨委委員、副總經理，兼任安徽省高速地產集團有限公司和安徽安聯高速公路有限公司董事長。於2016年1月起李先生不再擔任本公司董事職務。
吳新華先生	1967年2月出生，中國人民大學經濟學學士。曾任職招商局蛇口工業區南方玻璃股份有限公司證券部經理，招商證券公司投資銀行部執行董事總經理。2007年加盟招商局華建公路投資有限公司後，曾出任福建發展高速公路股份有限公司、江蘇揚子大橋股份有限公司、廣靖錫澄高速公路有限責任公司董事、副董事長。現任招商局華建公路投資有限公司副總經理，招商局亞太有限公司副總經理，並兼任中國公路學會高速公路運營管理分會常務副理事長、四川成渝高速公路股份有限公司副董事長。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
陳大峰先生	1963年出生，工學博士，正高級工程師。曾先後擔任中煤第三建設公司機電安裝處副總工程師、副處長、處長，中煤第三建設公司副經理，中煤第三建設(集團)有限責任公司經理、黨委副書記，副董事長、總經理、黨委副書記，安徽省石油化工集團有限公司副董事長、副總經理、黨委委員(其間掛職擔任宿州市人民政府副市長)，2012年9月起任安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。
謝新宇先生	1967年出生，長沙交通學院工學學士、中國科學技術大學工程碩士，高級工程師，香港公司秘書公會聯席成員。曾於1996年至1999年任公司副總經理、董事會秘書，1999年至2002年任公司董事副總經理、董事會秘書，自2002年8月起任本公司副總經理、董事會秘書。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司和安徽新安金融集團股份有限公司董事。現任本公司副總經理、公司秘書。
孟杰先生	1977年出生，湖南大學工學碩士、北京大學工商管理碩士，高級工程師，註冊諮詢工程師(投資)。2002年8月至2013年10月在招商局華建公路投資有限公司(前身為華建交通經濟開發中心)股權管理一部工作，歷任項目經理、經理助理、副總經理、總經理，2013年11月至2015年1月任招商局華建公路投資有限公司企業管理部副總經理。2015年2月至今任招商局華建公路投資有限公司首席分析師。曾任華北高速公路股份有限公司和廣西五洲交通股份有限公司監事、東北高速公路股份有限公司董事。2013年7月12日起任本公司副總經理。現兼任廣西五洲交通股份有限公司、華北高速公路股份有限公司和河南中原高速公路股份有限公司董事。於2015年5月起孟先生不再擔任本公司董事職務。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
倪士林先生	1967年出生，清華大學工學學士、荷蘭代爾夫特IHE學院理學碩士。曾任招商局國際青島公司副總經理，兼任合資公司青島前灣聯合集裝箱碼頭常務副總經理，招商局國際總部工程管理部總經理助理、安委辦總經理；招商局國際有限公司港口管理部高級項目經理；蛇口招商港務公司計劃審計部副經理、經理；蛇口招商港務公司工程部主管工程師、副經理、經理；交通部三航局助理工程師。現任招商局華建公路投資有限公司海外業務總監、總經理助理。兼任四川成渝高速公路股份有限公司董事、浙江上三高速公路有限公司董事、副總經理。
胡濱先生	1971年出生，法學博士，金融學博士後、研究員。現任中國社會科學院金融法律與金融監管研究基地主任、博士生導師。
楊棉之先生	1969年出生，中國人民大學管理學(財務學)博士。現任安徽大學商學院教授、博士研究生導師、安徽大學會計與財務研究中心主任，財政部全國會計領軍後備人才，安徽省學術和技術帶頭人後備人選。兼任安徽江南化工股份有限公司和安徽安利合成革股份有限公司獨立董事。
江一帆先生	1972年出生，香港永久居民。英國南安普頓大學管理學碩士(MBA)。2004-2007年於交通銀行香港分行授信審查部工作，擔任信貸審批主任。2007-2015年於浦發銀行深圳分行工作，任貸款審批委員會委員，中小授信團隊主管，小企業金融服務中心負責人，負責信貸審批工作。現任興業銀行香港分行工商業務部副總經理。
錢東升先生	1967年出生，西安公路學院工學學士、中國科學技術大學工程碩士，正高級工程師。曾先後擔任安徽省高等級公路工程監理有限公司副經理，安徽省高等級公路管理局建設科科長，安徽省高速公路總公司工程建設處副處長、處長，安徽省高速公路控股集團有限公司副總經理。現任安徽省交通控股集團有限公司黨委副書記、董事總經理，兼任安徽省阜周高速公路有限公司、安徽省蕪雁高速公路有限公司、安徽省揚績高速公路有限公司和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事長。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊一聰先生	1956年出生，畢業於安徽工學院，高級政工師。曾任安徽省汽車運輸管理局政治處主任，安徽省公路運輸管理局政治處主任、紀委書記，安徽省高等級公路管理局紀委書記，於人事管理方面擁有豐富經驗。自本公司第二屆監事會起擔任職工代表監事，兼任宣廣高速公路有限責任公司、宣城市廣祠高速公路有限責任公司、安徽高速傳媒有限公司、安徽安聯高速公路有限公司、安徽省高速地產集團有限公司、安徽高速物流有限公司監事會主席和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司監事會召集人。
王文杰先生	1984年出生，新西蘭奧克蘭理工大學商學院金融學、會計學學士。曾在新西蘭會計師事務所從事會計相關工作。現任招商局華建公路投資有限公司企業管理部項目經理。於2015年5月起王先生不再擔任本公司監事職務。
何琨女士	1977年出生，中國人民大學經濟學碩士，註冊會計師。曾任華建交通經濟開發中心證券管理部、計劃財務部、國家資本金託管部項目經理，招商局華建公路投資有限公司股權管理二部項目經理，曾兼任山東高速公路股份有限公司、浙江上三高速公路有限公司董事、湖北楚天高速公路股份有限公司、福建發展高速公路股份有限公司、江蘇寧靖鹽高速公路股份有限公司監事。現任招商局華建公路投資有限公司企業管理部總經理助理，兼任四川成渝高速公路股份有限公司、江蘇廣靖錫澄高速公路股份有限公司監事。
許振先生	1964年出生，研究生學歷，高級工程師。曾先後擔任安徽省高等級公路管理局肥東管理處中心控制室副主任、主任、管理處副處長，安徽省高速公路總公司合肥管理處黨總支委員、副處長、黨總支書記、處長，安徽省高速公路控股集團有限公司人事處處長，2012年6月至2015年3月，任安徽省高速公路控股集團有限公司董事、總經理助理、人力資源部部長。現任本公司總經理。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
徐義明先生	1963年出生，大學學歷，高級會計師。曾先後擔任安徽省公路橋樑工程公司財務科科長、結算中心副主任、黨支部書記、副總會計師、總會計師、黨委委員、副總經理，安徽省交通投資集團有限公司財務部副部長、部長。現任本公司副總經理。
李會民先生	1964年出生，在職研究生學歷，經濟師。曾先後擔任安徽省高速公路總公司全椒管理處吳莊收費所副所長、宣廣高速公路有限責任公司副總經理、董事副總經理；安徽省高速公路總公司馬蕪公路管理處處長、黨總支書記，馬鞍山管理處處長、黨總支書記。現任本公司副總經理。
韓榕女士	1969年出生，安徽大學經濟學學士，會計師，於1996年加入本公司，2000年起任公司董事會秘書室主任，2008年起任公司證券事務代表。現任本公司董事會秘書。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用 不適用

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

適用 不適用

任職 人員姓名	股東單位名稱	在股東 單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
周仁強	安徽省交通控股集團有限公司	董事長	2009年11月	2016年3月
	安徽省交通控股集團有限公司	黨委書記	2008年6月	2016年3月
李俊杰	安徽省交通控股集團有限公司	副總經理	2009年10月	2015年11月
陳大峰	安徽省交通控股集團有限公司	副總經理	2012年9月	
吳新華	招商局華建公路投資有限公司	副總經理	2007年4月	
倪士林	招商局華建公路投資有限公司	海外業務總監兼 總經理助理	2013年6月	
孟杰	招商局華建公路投資有限公司	首席分析師兼 資本運營部總經理	2015年2月	
錢東升	安徽省交通控股集團有限公司	黨委副書記、 董事總經理	2016年3月	
王文杰	招商局華建公路投資有限公司	企業管理部項目經理	2011年7月	
何琨	招商局華建公路投資有限公司	企業管理部總經理助理	2013年11月	

在股東單位任職情況的說明

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

√適用 □不適用

任職 人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
周仁強	安徽安益通股權投資管理有限公司	董事長	2013年4月	
	安徽新安金融集團股份有限公司	戰略決策委員會委員	2014年7月	2015年6月
李俊杰	安徽省高速地產集團有限公司	董事長	2012年6月	2015年4月
	安徽安聯高速公路有限公司	董事長	2012年10月	2015年3月
陳大峰	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2012年12月	
謝新宇	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2008年4月	
	安徽新安金融集團股份有限公司	董事	2011年7月	
	安徽新安資本運營管理股份有限公司	董事	2015年6月	
	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事	2013年9月	
	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司	董事	2013年9月	
	深圳華皖前海融資租賃有限公司	董事	2015年11月	
吳新華	招商局亞太有限公司	執行董事、運營總監	2007年4月	
	中國公路學會高速公路運營管理分會	常務副理事長	2011年2月	
倪士林	浙江上三高速公路有限公司	董事、副總經理	2015年5月	
	四川成渝高速公路股份有限公司	董事	2015年8月	
孟杰	廣西五洲交通股份有限公司	董事	2005年5月	
	華北高速公路股份有限公司	董事	2008年8月	
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009年11月	
錢東升	安徽省阜周高速公路有限公司	董事長	2009年7月	
	安徽省蕪雁高速公路有限公司	董事長	2009年7月	
	安徽省揚績高速公路有限公司	董事長	2009年7月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2014年9月	
	安徽省高等級公路工程監理有限公司	董事長	2014年5月	

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職 人員姓名	其他單位名稱	在其他 單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
楊一聰	宣廣高速公路有限責任公司	監事會主席	1998年7月	2015年6月
	安徽高速傳媒有限公司	監事	2008年8月	
	宣城市廣祠高速公路有限責任公司	監事會主席	2005年2月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會召集人	2008年4月	
	安徽民航機場集團有限公司	董事	2005年11月	
	安徽安聯高速公路有限公司	監事會主席	2008年1月	
	安徽省高速地產集團有限公司	監事會主席	2009年7月	
	安徽高速物流有限公司	監事會主席	2013年2月	
何琨	四川成渝高速公路股份有限公司	監事	2014年5月	
胡濱	中國社會科學院金融法律與金融 監管研究基地	主任	2003年9月	
楊棉之	安徽大學商學院	教授	2000年3月	
	安徽江南化工股份有限公司	獨立董事	2012年4月	
	安徽安利合成革股份有限公司	獨立董事	2012年4月	
江一帆	浦發銀行深圳分行	中小授信團隊主管	2013年4月	2015年12月
	浦發銀行深圳分行	信貸審批委員會委員、 信貸審批人	2011年8月	2015年12月
	興業銀行香港分行	工商業務部副總經理	2016年1月	
徐義明	安徽省蚌明高速公路開發有限公司	副董事長	2014年3月	
	安徽省馬巢高速公路有限公司	監事	2014年5月	
	安徽高速傳媒有限公司	董事	2015年8月	
	合肥皖通典當有限公司	董事	2015年5月	
	宣廣高速公路有限責任公司	董事	2015年5月	
韓榕	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事會秘書	2008年4月	
	合肥皖通典當有限公司	董事	2015年5月	

在其他單位任職情況的說明

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	由董事會和監事會分別審議後提交股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	根據中國的相關政策或規定並考慮市場水平及公司實際情況而釐定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	人民幣 203.03 萬元
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣 203.03 萬元

四、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
孟杰	非執行董事	離任	工作調整
倪士林	非執行董事	選舉	工作調整
王文杰	監事	離任	工作調整
何琨	監事	選舉	工作調整
許振	總經理	聘任	工作需要
徐義明	副總經理	聘任	工作需要
李會民	副總經理	聘任	工作需要

經公司 2015 年 3 月 27 日召開的第七屆董事會第五次會議審議通過，根據董事長提名，經公司董事會人力資源及薪酬委員會審查合格，董事會決定聘任許振先生為公司總經理、徐義明先生為公司副總經理，任期均自董事會通過之日起至 2017 年 8 月 16 日止。

經公司 2015 年 3 月 27 日召開的第七屆董事會第五次會議和第七屆監事會第四次會議審議通過，因工作調整，孟杰先生和王文杰先生分別不再擔任公司董事和公司監事，董事會和監事會分別推舉倪士林先生和何琨女士為公司新任董事和新任監事候選人。

經公司 2015 年 5 月 22 日召開的 2014 年度股東周年大會審議，分別選舉倪士林先生和何琨女士為公司非執行董事和監事，任期至當選之日起至 2017 年 8 月 16 日止。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

經公司2015年12月16日召開的第七屆董事會第十一次會議審議通過，根據總經理提名，經公司董事會人力資源及薪酬委員會審查合格，董事會決定聘任李會民先生為公司副總經理，任期自董事會通過之日起至2017年8月16日止。

其他情況說明

2016年1月，因工作變動，李俊杰先生申請辭去公司副董事長、執行董事職務(同時不再擔任董事會下設戰略發展及投資委員會委員職務)。經2016年1月22日召開的七屆十二次董事會審議通過，董事會同意推舉許振先生為公司新任董事候選人，任期自獲選之日(選舉新任董事的股東大會批准之日)起至二〇一七年八月十六日止。

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

六、董事、監事及高級管理人員其他情況

1、董事及監事服務合約

所有執行董事及監事均與本公司訂立由其獲委任之日起三年的服務合約。該合約的細節在所有重大方面均相同，茲列如下：

- 每項服務合約均由2014年8月17日起，為期三年。
- 由2014年8月17日起三個年度，董事長將每年分別收取人民幣840,000元的薪酬。此外，於完成一年服務後，董事長可收取一筆花紅。由2014年8月17日起的三個年度分別收取人民幣70,000元的花紅。
- 由2014年8月17日起三個年度，其它每位執行董事將每年分別收取人民幣588,000元的薪酬。此外，其它每位執行董事於完成一年服務後可收取一筆花紅。由2014年8月17日起的三個年度分別收取人民幣49,000元的花紅。
- 由2014年8月17日起三個年度，每位非執行董事將不領取董事費。
- 由2014年8月17日起三個年度，每位境內獨立非執行董事的各年董事費分別為人民幣80,000元。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 由2014年8月17日起三個年度，每位境外獨立非執行董事的各年董事費分別為人民幣120,000元。

非執行董事及獨立非執行董事於完成一年服務後將不會收取任何花紅，亦無須與本公司簽署任何董事合約。

- 由2014年8月17日起三個年度，監事會主席將每年分別收取人民幣588,000元的薪酬。此外，監事會主席每完成一年的服務後有權收取人民幣49,000元的花紅。
- 由2014年8月17日起三個年度，職工代表監事將每年分別收取人民幣378,000元的薪酬。此外，職工代表監事每完成一年的服務後有權收取人民幣315,000元的花紅。
- 由2014年8月17日起三個年度，其餘監事將不領取監事費。

除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立現行或擬訂立於一年內終止而須作出賠償(一般法定賠償除外)的服務合約。

2、董事及監事的合約權益

報告期內，概無任何董事及監事或與該董事或監事有關連的實體仍然或曾經直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約(在回顧會計年度內或結束時仍然生效者)。

3、董事及監事於競爭性業務之利益

報告期內，按香港聯交所上市規則規定，本公司之董事、監事及高級管理人員並無於與本集團業務有所競爭或可能有所競爭之業務中持有權益。

4、董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港聯交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

5、報告期內，本集團概無直接或間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其聯繫人士提供貸款或貸款擔保。

6、權益披露

於2015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；或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及香港聯合交易所並於本年報中予以披露。

7、購買股份或債權證之安排

截至二零一五年十二月三十一日止十二個月內，本集團、本公司控股公司或其附屬公司概無安排董事透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證之方法獲得利益。

七、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	1,576
主要子公司在職員工的數量	565
在職員工的數量合計	2,141
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	7

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,537
銷售人員	0
技術人員	101
財務人員	36
行政人員	467
合計	2,141

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	59
本科學歷	341
大專職業文憑	1,106
中專	311
高中及以下	324
合計	2,141

(二) 薪酬政策

本公司實行寬帶薪酬體系，根據崗位性質不同設置管理崗位、專業技術崗位、收費崗位、工勤保障崗位四個崗位序列，每位員工依據所在崗位和自身條件確定薪酬級檔。同時公司深化分配制度改革，優化個人收入分配結構，合理設定固定工資和浮動工資比例，完善考核體系，考核結果與薪酬分配掛鉤，實現員工收入能升能降。

本公司嚴格執行國家、地方各項社會保險法律法規，保障員工的合法權益，為全體員工辦理了「五險一金」，即：養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險和住房公積金，並按時足額繳納相關費用。2015年度繳納上述五項社會保險費用共計人民幣2,154萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣1,821萬元。

另外，為了激勵員工留住人才，調動員工的工作積極性，為公司的發展提供人才保障，公司根據企業年金管理的相關法規政策，結合實際建立了企業年金計劃，員工本著自願的原則參加。2015年度繳納企業年金費用人民幣246萬元。

(三) 培訓計劃

本公司高度重視員工教育培訓工作，年初制定年度培訓計劃，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，進一步完善培訓內容、改進培訓方式、整合培訓資源、優化培訓隊伍，全面提高培訓質量和效益，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，大力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。設立「通達大講堂」，定期舉辦專題培訓；積極利用網絡平台，鼓勵員工自主學習，推動E-learning在線學習系統的使用，同時利用手機客戶端及在線互動等功能，充分推動網絡教育平台的發展。

第八節 公司治理及管治報告

一、公司治理相關情況說明

良好的公司治理，不僅僅是為了滿足監管機構對上市公司的基本要求，更重要的是滿足公司發展的內在需求。科學規範的體系，相互制衡的監督機制以及切實有效的執行力，是公司健康、持續發展的基石，並將提升公司在行業和資本市場的形象，贏得各方面對公司的認可與信心。本公司一直致力於完善治理結構，建立健全各項運作規則，並不斷提升治理工作的有效性。

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，通過優化公司治理結構來創建有利於價值管理的內部環境，不斷完善由股東、董事、經營者三方面形成的管理和控制體系，明確各方的責任和義務，通過規範履行「三會」決策機制來保證公司治理的有效性。股東大會、董事會及各專門委員會、監事會依據法規和治理規則，各司其職、互相協調、有效制衡，不斷提升公司治理水平和決策效率。

目前，公司的法人治理結構健全，運轉良好，與中國證監會有關上市公司治理結構的規範性文件要求無差異。於本報告期，本公司的治理實際狀況與中國證監會有關法律法規的要求不存在重大差異，並已全面採納香港聯合交易所上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》的各項守則條文。

企業管治守則

董事會確認，在本報告期內，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)，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。

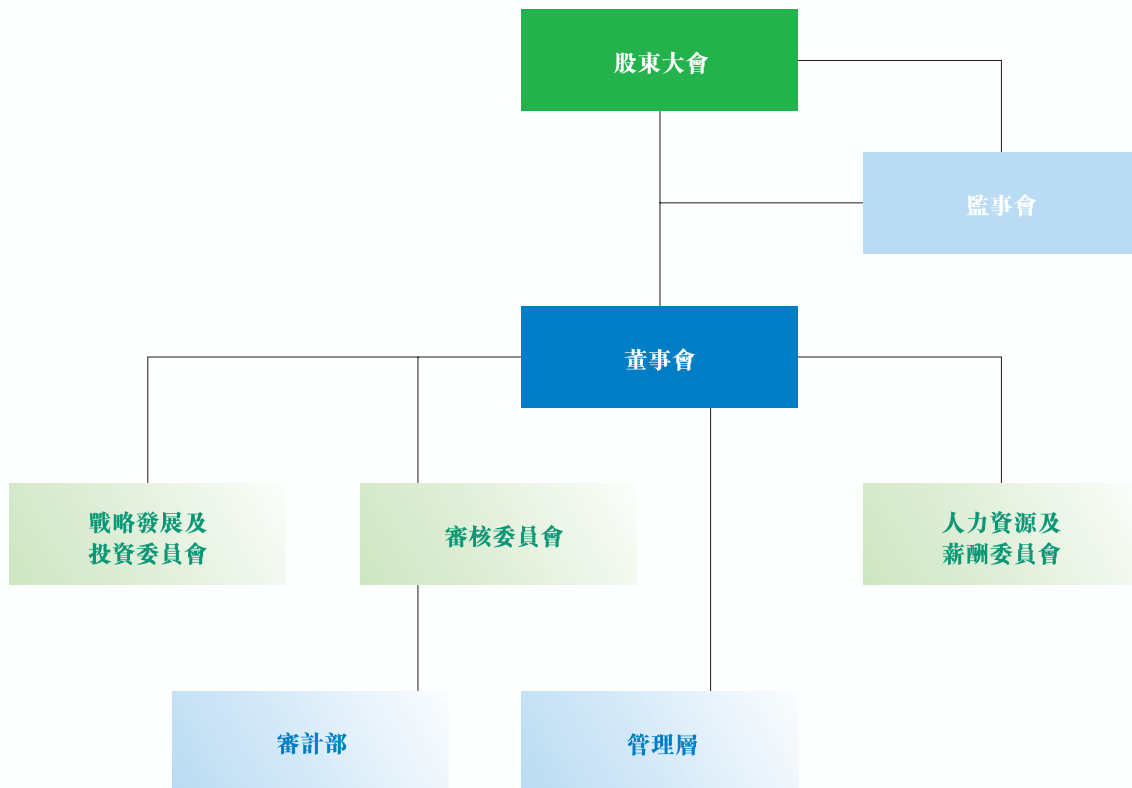
報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會的相關法律法規和規範性文件要求，不斷完善公司法人治理結構，積極推進內部控制規範建設工作，認真履行信息披露義務，加強投資者關係管理，提升了公司規範運作水平。在本報告期內，董事會就企業管治而言履行以下職責：

- (a) 檢討發行人的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

- (c) 檢討及監察發行人在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本公司遵守《守則》的情況及在《公司治理及管治報告》內的披露。

二、治理架構及規則

本公司已經建立了由股東大會、董事會、監事會和經理層組成的公司治理架構，並在實踐中不斷檢討和完善，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，用以明確各方的職責、權限和行為準則。公司目前的治理架構如下圖所示：



第八節 公司治理及管治報告

本公司同時在上交所和聯交所上市，除了遵守適用的法律法規外，在公司治理實踐方面同時遵守中國證監會《上市公司治理準則》、聯交所上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》以及上交所及聯交所《上市規則》的要求。同時，公司亦訂立了各項管治制度，包括：《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》、《監事會議事規則》、《專門委員會職權範圍書》、《獨立董事年報工作制度》、《總經理工作條例》、《信息披露管理辦法》、《內部信息及知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》及《投資者關係管理辦法》等，各項制度均得到嚴格遵守，以提高公司的管治水平。於2016年1月，根據香港聯交所最新的監管要求，並結合公司實際情況，公司對《審核委員會工作規程》進行了修改。

1、關於股東與股東大會

本公司嚴格按照《公司法》等法律法規和《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定和要求召集、召開股東大會，在重大事項上採取網絡投票，保證股東在股東大會上充分表達自己的意見並有效行使表決權。確保所有股東享有平等地位，保障所有股東的權利和義務。

公司於股東大會召開至少45日前發出會議通知，並在會議召開前至少5個工作日前向股東提供有助於其參會及作出決策的資料，包括會議議程、擬提交會議審議的每項議案的詳細資料等。在股東大會上，所有股東都有機會就與本集團的經營和業績有關的事項向董事提問。除涉及商業秘密不能在股東大會上公開外，董事、監事及高級管理人員均在有需要時回答了股東的提問。報告期內，本公司共召開了1次股東大會，公司全體董事均出席了全部會議，有關詳情請參見本節「股東大會情況簡介」。

股東大會除由公司法律顧問委派的律師出席見證並出具法律意見書外，同時，根據香港聯交所的要求，還須由會計師事務所委派的代表及股東代表作為監票員，監察表決票數的統計工作，以保證會議程序合法，結果準確、透明。

安徽省交通控股集團有限公司和招商局華建公路投資有限公司為本公司主要股東。本公司在業務、人員、資產、機構和財務方面與控股股東完全分開，自主經營。該兩公司嚴格按照《公司法》、《公司章程》的相關規定行使股東權利，沒有發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和生產經營的情況。

2、關於董事與董事會

董事會

本公司董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，董事會的主要職責是在公司發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務管理、人力資源等方面，按照股東大會的授權行使管理決策權。本公司章程、《董事會議事規則》和《董事會專業委員會工作細則》已詳細列明了董事會在公司發展戰略和管理方面的職權以及董事會對公司發展和經營的監督與檢查職權。

為協助董事會履行職責及促進有效運作，董事會下設戰略發展及投資委員會、審核委員會、人力資源及薪酬委員會三個專業委員會。在審議公司戰略、財務報告、會計政策、項目投資以及董事和經理人員的人選、薪酬方案等事項時，公司均會提前將議案提交委員會研究和討論，而相關的委員會，會根據自己的職權範圍，對相關事項進行審查並向董事會提出建議，為提升董事會的決策效率和水平作出貢獻。

截止2015年12月31日，公司董事會由9名董事組成，本屆董事會為本公司第七屆董事會，其中，執行董事4人(周仁強先生(董事長)、李俊杰先生、陳大峰先生及謝新宇先生)，非執行董事2人(孟杰先生(於2015年5月22日離任)、倪士林先生(於2015年5月22日獲委任)及吳新華先生)，獨立董事3人(胡濱先生、楊棉之先生及江一帆先生)。2016年1月，因工作變動，李俊杰先生申請辭去公司副董事長、執行董事職務(同時不再擔任戰略發展及投資委員會委員職務)。董事之間概無任何關係(包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係)。

第八節 公司治理及管治報告

本屆董事會成員分別具有公路行業、工程建設、投資戰略、企業管理、財務會計、法律、投資銀行等多方面的行業背景或專業技能。其中，獨立董事3名，具會計專業背景的獨立董事1名，獨立董事在企業管理、金融證券、財務管理等方面具有豐富的專業知識和管理經驗，分別在董事會各專門委員會中擔任重要職務，審核委員會、人力資源及薪酬委員會均為獨立董事佔多數，並由獨立董事擔任委員會主席。董事會及各專業委員會的人員構成符合《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的要求。有關董事的個人簡歷(包括其專業經歷、在股東單位和其他單位的任職情況等)及非執行董事的任期，請參見本年度報告第七節。

公司董事長及總經理分別由周仁強先生及許振先生擔任。公司董事長和總經理的職責分工已明晰界定，並在《公司章程》、《董事會議事規則》、《總經理工作條例》中詳細列明，以確保權利和授權分佈均勻，保證董事會決策的獨立性，並保證管理層日常營運管理活動的獨立性。董事長主持和協調董事會的工作，負責領導董事會制定集團的整體發展戰略和方向，並實現集團的目標，確保董事會有效運作並確保公司具有良好的企業管制常規和程序。總經理在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作，執行董事會制訂的策略以及做出日常決策。

報告期內，公司董事會認真執行股東大會各項決議，嚴格按照規定對權限範圍內的重大事項履行相應的審議程序。董事會各專業委員會按各自職責分別召開專業委員會會議，對公司的發展戰略、資本運作等提出意見和建議，有效促進了董事會的規範運作和科學決策。

董事會一般每季度舉行一次定期會議，並在有需要時召開臨時會議，董事會的定期會議通知一般至少在會議召開前10天發送給全體董事，臨時董事會的通知則至少在會議召開前2天發出。經三分之一以上(含三分之一)董事聯名，或總經理提議，可以召開臨時董事會會議。而載有擬提呈董事會審議相關議案的詳細文件，至少在會議召開前3天送達全體董事。

公司經營層負責向董事會及專門委員會提供審議各項議案所需要的相關資料和信息，並在董事提出合理的查詢要求後，儘快作出回應或提供進一步資料，並在董事會會議召開時安排高級管理人員匯報各項工作。本公司董事會和董事會專門委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。本年度未有董事單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。

在董事會會議審議任何交易時，董事均需要申報其所涉及的利益，並在適當的情況下回避。根據公司《董事會議事規則》，若董事在關聯企業任職，在董事會審議該等企業與本公司的交易時，該名董事應予回避，不參加表決。報告期內，公司董事會在審議關聯交易事項時，有關董事均遵守了回避原則並放棄表決權，獨立非執行董事會就程序的合規性和交易的公平性分別發表了意見。

董事會的會議記錄詳細列明會議召開的日期、地點、會議議程、董事發言要點、每一決議事項的表決結果等，董事會會議記錄作為公司檔案保存，董事可通過董事會秘書隨時查閱。

獨立非執行董事及其獨立性

本公司已經委任足夠數目的獨立非執行董事。董事會已收到所有獨立非執行董事按照香港聯交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合香港聯交所上市規則第3.13條所載的相關指引，仍然屬於獨立人士。

報告期內，公司3名獨立董事除認真出席董事會和專門委員會會議外，還對公司高級管理人員聘任、對外擔保等事項出具了書面的獨立意見函，並與外部審計師進行了2次會議，討論年度審計工作安排及審計中遇到的問題。報告期內，本公司獨立董事對公司所有事項未提出異議，也沒有出現獨立董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

第八節 公司治理及管治報告

董事履職支持

本公司所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向。董事致力遵守企業管治守則條文A.6.5之董事培訓，以確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。報告期內，公司組織部分董事參加上海證券交易所、香港秘書公會舉辦的培訓課程或講座，並已向本公司提供相關培訓記錄。2015年度，公司董事參加培訓的具體情況如下：

董事姓名	企業管治、法例法規更新		會計／財務／管理及 其他專業技能	
	資料閱讀	參與 講座／培訓	資料閱讀	參與 講座／培訓
周仁強	√		√	
李俊杰	√		√	
陳大峰	√		√	
謝新宇	√	√	√	√
吳新華	√		√	
倪士林	√		√	
胡濱	√		√	
楊棉之	√	√	√	√
江一帆	√		√	
孟杰	√			

董事責任保險

按照香港聯交所上市規則，本公司自2012年起每年為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險，就管理人員可能面對的法律行為做出了適當的投保安排。股東大會授權公司執行董事或董事會秘書，在責任限額和保費預算等事項未發生重大調整的情況下，辦理後續年度的續保工作。

董事及監事證券交易的守則

本公司已以香港聯交所上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

3、關於監事與監事會

目前，公司監事會由3名成員組成，其中：職工監事1名，監事會的人員構成符合《公司法》等法律法規要求。公司監事會能夠按照《公司章程》、《監事會議事規則》的規定，認真行使公司監督權，在具體工作中以財務監督為核心，同時對本公司董事和高級管理人員的盡職情況進行監督，維護公司和股東的合法權益。

報告期內，監事會共舉行了四次會議，全體監事均出席了各次會議。監事會代表股東對公司財務人員以及董事和高級管理人員履行職責的合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議，認真履行了監事會的職責。

4、關於信息披露

自上市以來，本公司忠實履行法定信息披露業務，嚴格執行《信息披露管理制度》，保證公司的信息披露真實、準確、及時、完整，公平對待所有股東，確保其享有平等的知情權。在聯交所和上交所有不同要求的時候，公司按照內容從多不從少、要求從嚴不從寬的原則編製文件和披露信息。董事會秘書是信息披露的執行人。

報告期內，公司及時學習了解上海交易所、香港聯交所信息披露新規則、新要求，嚴格依據上市公司信息披露的相關法規和編製指引，完成了4份定期報告、34份臨時公告及相關資料的披露工作，客觀、詳細地披露了有關公司業績和財務信息、分紅派息、董事會和監事會運作、召開股東大會等方面的信息。每一份披露文件均經過了認真思考、細緻編製、嚴格校驗審核，因而未出現差錯，較好地履行了上市公司的法定信息披露義務。有關公告內容已披露於《中國證券報》、《上海證券報》、以及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

5、關於投資者關係管理

本公司的管理層一貫十分注重積極的投資者關係管理，並已訂立《投資者關係管理辦法》，從管理架構和內部制度上加強投資者關係管理工作。公司充分利用各種媒介，積極開展形式多樣的投資者關係活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道。以網站、熱線、郵箱為平台，及時、準確、完整地披露了生產、經營、管理等方面的信息，通過交易所網上平台互動等方式保持與市場的溝通。報告期內成功舉辦2014年度及2015年中期業績推介會，使境內外的投資者充分了解公司的經營狀況與發展戰略，提高了公司的透明度和國際知名度。

第八節 公司治理及管治報告

6、 內幕信息知情人登記管理制度的執行情況

2015年，公司嚴格按照《公司內幕信息知情人管理登記制度》的相關要求，對涉及公司內幕信息的相關人員、事項、知悉時間和用途等做了詳細的登記備案，要求相關人員做出承諾並及時提醒他們履行信息保密的義務，並按照上海證券交易所的要求按時報送內幕信息知情人名單。經自查，未發現2015年度公司內幕信息知情人在影響公司股份的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

6、 公司秘書培訓

本公司公司秘書謝新宇先生為香港特許秘書公會聯席成員。報告期內，謝新宇先生參加了1期香港特許秘書公會舉辦的強化持續專業發展講座，總學時15.5小時，培訓的主要內容涵蓋：香港上市法規最新修訂、經濟新常態下的上市公司財務報告關注事項、環境、社會和管治報告、新關聯交易規則、風險管理調研報告解析等內容。

此外，董事會秘書韓榕女士還參加了上交所舉辦的董事會秘書後續培訓，以持續更新專業知識和技能，更好的支持董事會的運作。

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2014年年度股東大會	2015年5月22日	《上海證券報》 《中國證券報》 http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2015年5月23日

2014年度股東周年大會通過的議案：

- 批准本公司2014年度董事會報告、監事會報告、經審計財務報告和利潤分配方案(普通決議案)；
- 批准聘任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分別為本公司2015年度中國及香港核數師，並授權董事會決定其酬金的方案(普通決議案)；
- 選舉倪士林先生為本公司新任非執行董事；
- 選舉何琨女士為本公司新任監事；
- 批准關於授權董事會配售或發行新股(H股)的議案(特別決議案)。

股東大會、股東召開股東特別大會及於股東大會提出建議的方式

根據公司章程第八十八條，二分之一以上的獨立非執行董事、單獨或合併持有公司有表決權總數百分之十以上的股東(以下簡稱「提議股東」)或者監事會要求董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

(一)、二分之一以上的獨立非執行董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規和本章程的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會的，將說明理由並公告。

(二)、提議股東或監事會，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求(包括會議議題和內容完整的提案，提議股東或者監事會應當保證提案內容符合法律、法規和本章程的規定)，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。

(三)、董事會在收到監事會的前述書面要求後，應當在十五日內發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知，召開程序應符合本章程的規定。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

第八節 公司治理及管治報告

- (四)、對於提議股東要求召開股東大會或者類別股東會議的書面提案，董事會應當依據法律、法規和本章程的規定決定是否召開股東大會。董事會決議應當在收到前述書面提議之日起十五日內反饋給提議股東。

董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在作出董事會決議後十五日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更應當徵得提議股東的同意。通知發出後，董事會不得再提出新的提案，未徵得提議股東的同意也不得再對會議召開的時間進行變更或推遲。

董事會認為提議股東的提案違反法律、法規和本章程的規定，應當作出不同意召開股東大會或者類別股東會議的決定，並在董事會作出決定後十五日內將反饋意見以書面形式通知提議股東。提議股東可在收到通知之日起十五日內決定放棄召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者自行發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知。

- (五)、如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議；召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

- (六)、監事會或者提議股東決定自行召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在書面通知董事會的同時向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案後，發出召開會議的通知，通知的內容應當符合以下規定：

- (1) 提案內容不得增加新的內容，否則監事會或者提議股東應按本條規定的程序重新向董事會提出召開會議的請求；
- (2) 會議地點應當為公司所在地。

- (七) 對於監事會或者提議股東決定自行召開的臨時股東大會或者類別股東會議，董事會及董事會秘書應切實履行職責。董事會應當保證會議的正常程序，會議費用的合理開支由公司承擔。
- (八) 董事會未能指定董事主持股東大會的，由監事會或者提議股東按照本章程規定主持；董事會秘書應切實履行職責，其餘召開程序應當符合法律、法規及本章程的規定。
- (九) 提議股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

另根據公司章程第六十五條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或合併持有公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前款規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合公司章程第九十八條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

公司章程之變動

回顧年度內，本公司之公司章程無重大變動。

第八節 公司治理及管治報告

境內外審計師

本公司審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。

本公司2014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(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2015年中國及境外審計師。本年度審計費用(包括內部控制審計)合計為人民幣248萬元，此外，本公司並未支付其他任何費用，亦沒有任何影響其獨立性的費用。有關詳情請參見本年度報告第五節「重要事項」。

內部控制

完善且具可操作性的內部控制體系是良好公司治理的基礎。董事會負責建立及維持本公司的內部控制系統，以檢討有關財務、經營和監管的控制程序，保障股東權益及公司資產安全。

2015年度，董事會在持續檢討公司內部控制系統的基礎上出具了《董事會關於公司內部控制的自我評價報告》，對本公司內部控制工作的目標、內部控制體系的基本要素及執行情況、總體評估結果等進行了闡述和說明。詳見《公司董事會2015年度內部控制評價報告》。

內部審核

為獨立地對集團的經營管理活動和內部控制系統的效用進行檢討，本公司自2008年9月起成立了審計部。審計部定期向董事會匯報審計結果、改進建議、被審計方的反饋和改進方案以及整改結果。

董事會就財務報表之責任聲明

本聲明旨在向股東清楚區別公司董事與審計師對財務報表所分別承擔的責任，並應於本年度報告第十一節之審計報告所載之審計師聲明一併閱讀。

董事會認為：本公司所擁有之資源足以在可預見之將來繼續經營業務，故財務報表以持續經營作為基礎編製，於編製財務報表時，本公司已使用適當的會計政策；該等政策均貫徹地運用，並有合理與審慎的判斷及估計作支持，同時亦依循董事會認為適用之所有會計標準。董事有責任確保本公司編製之帳目記錄能夠合理、準確地反映本公司之財務狀況，並確保該財務報表符合相關會計準則的要求。

向董事會提出查詢的方式

股東若有任何查詢，可致函本公司，本公司地址詳見本年度報告第二節「公司簡介和主要財務指標」；收件人列明本公司公司秘書。

三、董事履行職責情況

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	參加董事會情況							參加股東大會情況	
	是否 獨立董事	本年 應參加 董事會次數	親自 出席次數	以通訊 方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否 連續兩次 未親自 參加會議	出席 股東大會 的次數	
周仁強	否	7	3	4	0	0	否	1	
李俊杰	否	7	3	4	0	0	否	1	
陳大峰	否	7	3	4	0	0	否	1	
謝新宇	否	7	3	4	0	0	否	1	
吳新華	否	7	3	4	0	0	否	1	
倪士林	否	5	2	3	0	0	否	1	
孟杰	否	2	1	1	0	0	否	1	
胡濱	是	7	3	4	0	0	否	1	
楊棉之	是	7	3	4	0	0	否	1	
江一帆	是	7	3	4	0	0	否	1	

註：每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

年內召開董事會會議次數	7
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	0

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事除認真出席董事會和專門委員會會議外，還對公司高級管理人員聘任、對外擔保、日常關聯交易等事項出具了書面的獨立意見函，並與外部審計師進行了2次會議，討論年度審計工作安排及審計中遇到的問題。報告期內，本公司獨立董事對公司所有事項未提出異議，也沒有出現獨立董事提議召開董事會、股東大會或公開向股東徵集投票權的情況。

第八節 公司治理及管治報告

(三) 其他－高級管理人員的薪酬

報告期內，高級管理人員(其中兩位亦為本公司董事)的薪酬總額在以下幅度內：

	人數
零至人民幣1,000,000元	6

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

董事會已成立3個專門委員會，各委員會的職權範圍書已經載於本公司網站，供投資者和公眾查閱。專門委員會成員由董事會委任，每3年一屆，與董事任期一致。除戰略發展及投資委員會外，其他專門委員會主席均由獨立董事擔任。

目前，各委員會的組成情況如下：

董事委員會	戰略發展及 投資委員會	人力資源及 薪酬委員會	審核委員會
周仁強	C		
吳新華	M	M	
陳大峰	M		
謝新宇			
倪士林			M
胡濱	M	C	M
楊棉之			C
江一帆		M	

註：

C 指相應專門委員會的主席

M 指相應專門委員會的委員

報告期內，董事會下設的三個專業委員會按照有關規定各自履行了職責。

戰略發展及投資委員會

該委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：確定公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規劃，監控戰略的執行，適時調整公司戰略和管治架構，組織審查公司擬投資的項目，為董事會決策提供建議。

於2015年，公司戰略發展及投資委員會成員包括：周仁強先生(主席及執行董事)、李俊杰先生(執行董事)、吳新華先生(非執行董事)、陳大峰先生(非執行董事)和胡濱先生(獨立非執行董事)。

報告期內，戰略發展及投資委員會繼續推行2014年確定的戰略發展思路，即在繼續強化主業優勢、不斷提升管理水平的基礎上，著力順應政策走勢推進結構轉型，逐步降低類金融業務中非控制性企業股權投資比例以控制風險；充分利用海外資源為主業發展提供支撐，以境外平台為基礎加快公司與國際接軌，不斷發掘、利用投融資機會，為公司培育新的利潤增長點。

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。

於2015年，公司審核委員會成員包括楊棉之先生(委員會主席及獨立非執行董事)、孟杰先生(非執行董事，於2015年5月22日離任)、倪士林先生(非執行董事，於2015年5月22日獲委任)及胡濱先生(獨立非執行董事)。

2015年度審核委員會共進行了4次會議，審核委員會會議的出席情況如下：

委員姓名	親自出席 會議(次)	應出席 會議(次)	出席率
楊棉之	4	4	100%
孟杰	2	2	100%
倪士林	2	2	100%
胡濱	4	4	100%

第八節 公司治理及管治報告

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2014年度財務報告、2015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，還對公司預計2015年度日常關聯交易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2015年度履職情況報告書》。

人力資源及薪酬委員會

該委員會已書面訂明具體的職權範圍，清楚說明委員會的職權和責任。人事提名與薪酬委員會的權責範圍已包括守則條文所載的特定職責，惟因應需要而作出適當的修改。

於2015年，公司人力資源及薪酬委員會由1名非執行董事及2名獨立非執行董事組成，成員包括胡濱先生(委員會主席及獨立非執行董事)、吳新華先生(非執行董事)及江一帆先生(獨立非執行董事)，符合有關規定的要求。董事會人力資源及薪酬委員會的主要職責是：負責公司人力資源發展策略和規劃的制定，薪酬政策和激勵機制的研究、制定，公司董事、總經理及其他高級管理人員的績效考評、任免建議。

根據職權範圍，人力資源及薪酬委員會就公司董事及高級管理人員薪酬事宜擔當顧問角色，董事會則保留有批准董事及高級管理人員薪酬的最終權力。

2015年度人力資源及薪酬委員會共進行了2次會議，出席情況如下：

委員姓名	親自出席 會議(次)	應出席 會議(次)	出席率
胡濱	2	2	100%
吳新華	2	2	100%
江一帆	2	2	100%

報告期內，人力資源及薪酬委員會完成的主要工作有：審議股東更換的董事人選，對董事會聘任的高級管理人員人選的任職資格進行確認，並對上述人員的提名、推薦、審議、表決程序發表了獨立意見；對年報中披露的董事、監事和高級管理人員的薪酬資料進行了審核，認為所披露的數據真實準確，與實際發放情況相符。

董事會成員多元化政策概要

本公司為提升公司的表現質素，董事會已於二零一三年八月二十三日通過採納董事會成員多元化政策。

政策旨在列載本公司董事會為實現成員多元化而採取的方針。本公司確認和相信董事會成員多元化之裨益。人力資源及薪酬委員會致力於確保董事會應本公司業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣化觀點。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而作決定。

人力資源及薪酬委員會每年監察本政策的執行。並在適當時候檢討有關政策，以確保政策行之有效。

除檢討外，年內人力資源及薪酬委員會於年內暫並未就實現多元化具體設立可量化的目標。

五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，本公司監事會遵照《公司法》、《公司章程》及《監事會議事規則》等相關規定，認真地履行其法定監督職責，維護了股東和公司的合法權益。報告期內公司監事會共召開了四次會議，審議了公司的定期報告、公司內控自我評價報告、更換公司監事等議案。公司監事會列席了2015年度所有董事會現場會議和股東大會。通過召開監事會會議、列席股東大會及董事會會議等方式，了解、監督董事、總經理及其他高級管理人員在決策經營、日常管理等行為的合法性和合理性；認真審查公司的經營業績和財務狀況，對董事會擬提交股東大會的財務報告進行了討論和審閱；監督、檢查、協調公司內部控制的建設、執行情況，監督改進情況。

監事會對報告期內的監督事項無異議。

第八節 公司治理及管治報告

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

本公司與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務方面獨立，具有獨立完整的業務及自主經營能力。

公司的社會責任觀：

公司作為一家國有控股上市公司，隸屬交通運輸行業，從事促進社會發展和服務民生的基礎設施建設，在追求經濟效益、保護股東利益的同時，一直把履行企業社會責任放在企業發展的重要位置。我們始終認為公司的發展得益於國家改革開放的良好政策，得益於社會各界的大力支持，更離不開全體員工的辛勤耕耘和默默奉獻，公司在發展的同時，理應承擔起作為企業公民應該履行的經濟責任、法律責任、道德責任和社會責任。自1996年上市以來，公司始終堅持在發展中兼顧經濟效益和社會效益，在實踐中追求企業與員工、社會的和諧發展，以實際行動回報社會。

履行社會責任情況：

一、對社會的貢獻

1、持續創造經濟價值

2015年，在國家宏觀經濟下行的不利形勢下，公司實現營業收入人民幣24.27億元，同比增長3.72%，淨利潤人民幣9.67億元，其中歸屬於母公司的淨利潤人民幣9.38億元，同比增長8.94%。截至2015年12月31日，公司資產規模人民幣121.41億元，淨資產收益率11.95%。

(1) 稅收貢獻

公司自成立以來，堅持誠信經營，依法納稅，是所在地區重要的納稅企業，為國家稅收和地方經濟做出了應有的貢獻。2015年度，公司繳納各類稅費合計人民幣47,377萬元。

(2) 帶動沿線地區經濟發展

高速公路作為現代化運輸系統中極其重要的組成部分，是現代社會發展必需的基礎設施，高速公路在集約利用資源、提高運輸效率、促進商貿流通、加強區域經濟聯繫和推動經濟發展等方面具有重要作用。我公司現有的高速公路多為東西貫通的國家公路主幹線的組成部分，對於加強東西部地區之間的經濟文化交流，逐步形成強大的物流鏈，加快實施西部大開發等具有深遠意義。公司所轄路段在我省途經中心城市圈或人口密度大、社會經濟活動相對活躍的地區，有力地促進了區域經濟的相互聯繫，推進了皖江地區東向發展和加速融入長三角的步伐，帶動了皖南地區經濟的發展。

第九節 履行社會責任報告

2、全力推進工程建設，完善高速公路交通路網

2015年，公司繼續加大高速公路投資建設力度，加快推進寧宣杭高速公路建設，並通過加強項目動態管理、建立協調聯動機制、加強現場監督確保項目完成質量。

寧宣杭一期宣寧段已於2013年底通車，二期寧千段於2015年12月正式通車。寧宣杭一期、二期相繼通車，安徽宣城至浙江杭州的車程距離縮短至180公里，有效接通了安徽與浙江的經濟聯繫。

寧宣杭項目三期宣城至狸橋段即將開工建設，狸宣高速公路是我省高速公路網規劃「四縱八橫」中「縱一」的重要聯絡線，也是上海、江蘇、浙江聯合編製的《長三角都市經濟圈高速公路規劃網》中規劃的「縱七」寧金（南京到金華）高速在我省的過境段。寧宣杭高速公路的建設對加強蘇浙滬皖四省市、加強中西部地區和東部地區之間的經濟聯繫，推動區域經濟一體化的進程以及促進旅遊經濟的發展具有十分重要的意義。

3、開展收費所管理標準化建設，提升服務水平

為切實提升我公司高速公路管理和服務水平，優化行業形象，促進社會和諧發展，公司以GB/T19001-2008質量管理體系要求為標準，在各管理處開展收費所和班組的標準化建設。

一是制度標準化。各管理處在廣泛徵求意見的基礎上，結合收費所實際，建立健全各項規章制度。例如修訂和完善了考核激勵機制，重點是收費人員星級考核、優秀站長工程考核、班組微笑服務責任制等，通過有效制度的落實，保證了激勵效果，調動了全體職工的工作熱情和積極性，有力的促進了各項工作的扎實推進。

二是軟件標準化，重點在於強化班組建設。做到堅持所長督導、值班長牽頭、全員協作；堅持流程完備、一事一結的閉環管理模式；堅持所務公開、班組自治的工作原則；加強教育培訓，促進自身隊伍建設；開放班組崗位，進行崗位輪換，讓不同崗位的人員進行崗位職責再學習等。

三是硬件標準化。做到嚴格收費流程，保障道口暢通；優化微笑服務，提升服務品質；合理規劃收費小區、統一規範工作場所和員工生活環境等。

通過公司的持續努力，各收費所的硬件設施得到了改造，收費員的服務能力和質量得到了提高，基本建成了由收費、信息、路產巡查、救援清障和服務區、加油站服務通用標準、服務保障、服務提供等部分組成的標準體系框架。

4、嚴格落實各項減免政策

2013年11月，我省首台綠通自動檢測系統在蕭縣管理處皖蘇收費所建成使用。投入使用一年來，公司一方面認真貫徹落實綠通新政，另一方面採取措施，有效緩解收費現場保暢壓力，確保了鮮活農產品、抗洪搶險車輛、搶運電煤車輛和跨區作業聯合收割機等車輛的快速、免費通行，使國家能源安全和各項惠農支農政策得到貫徹落實。報告期內，公司綠色通道減免約人民幣3.47億元，同比增長2.36%。

第九節 履行社會責任報告

2015年，公司在總結2014年重大節假日免收小型客車通行費工作經驗的基礎上，結合所轄路段管理實際和節假日免收通行費工作特點，完善實施方案，優化操作細則，全力組織落實，認真貫徹執行《國家重大節假日小型客車免收通行費政策》，確保春運及重大節假日小型客車免費期間等流量高峰期車輛有序通行。2015年重大節假日期間，公司共減免車輛419.52萬輛次(拆分前)，減免通行費約1.79億元(拆分前)。

此外，安徽交通卡優惠減免約人民幣0.35億元，同比增長52.17%；其他政策性減免約人民幣0.32億元，同比增長0.37%。

二、安全生產

安全生產是每一個企業應盡的義務和基本的責任。我公司牢固樹立「安全就是生命、安全就是服務、安全就是效益」的安全理念，扎實做好高速公路營運安全管理，公司安全生產形勢持續穩定。

1、嚴格健全組織機構，確保安全生產職責

公司嚴格落實「黨政同責、一崗雙責、齊抓共管」，成立了專門的安全生產委員會，建立了由委員會、各單位安全生產領導小組以及一線安全工作小組組成的三級責任體系。成員單位簽訂安全生產責任書，層層落實責任，真正意義上實現了安全責任制的全覆蓋。安委會由公司領導擔任第一責任人，定期召開安全工作例會，研究分析安全生產工作形式，安排佈置安全工作，分析解決安全重點問題。

2、結合實際工作，完善安全生產管理制度，建立長效機制

- (1) 我公司自2011年起全面施行內部控制規範體系，公司十分重視道路安全、保暢工作，對已出台的13項安全和路產管理制度構建起的安全管理體系進一步細化完善，對在建項目的《工程建設安全管理辦法》、《養護工程安全管理辦法》等制度相關內容進一步充實，逐步強化制度執行力。
- (2) 全面推進安全質量標準化，制定安全生產責任制考核標準，將安全管理體系建設和組織開展各類安全生產檢查並及時整改等工作列為重要考核內容，每年對責任單位及其責任人考核，實施獎懲，使安全生產基礎管理水平得到提升。

3、堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的工作方針，做好高速公路營運安全管理。

- (1) 加強安全教育，倡導安全文化。報告期內，公司持續開展隧道營運安全管理培訓、安全生產知識培訓、質量管理體相關制度培訓等針對性的安全教育培訓，並重點開展部門負責人、項目負責人和安全管理人員三類人員的專項教育培訓，努力營造「以人為本、安全發展」的安全文化氛圍，全員安全生產理念和安全生產技能不斷提高。
- (2) 加強重點監督，有效排查事故隱患。一是嚴格按照工作計劃，及時開展隱患的排查整治工作。二是全面開展安全生產隱患排查治理活動，制定了排查治理活動方案，明確了各部門及所屬各公司的排查分工，落實排查整改任務。三是有重點地開展春季安全生產大檢查、服務區安全檢查等專項安全檢查。強化了安全生產過程管理，有效降低了發生責任事故的風險。

第九節 履行社會責任報告

- (3) 加強应急管理，組織多種形式的應急演練。一是查漏補缺，及時修訂完善各類應急預案。二是大力開展不同主題的應急演練活動。所屬各單位聯合相關部門開展道路交通事故、交通阻塞演練，在收費站、辦公區等場所開展防火、防盜演練，在服務區開展防洪防汛、人員急救等演練，在建設項目上開展施工作業、防洪防汛、防觸電、火災撲救和人員疏散等演練，強化應急演練的針對性，並做好演練的總結評估。三是按照相關文件要求，加強救援清障隊伍建設和設備配備，合理布點，進一步加強與高速交警、消防、安監等部門的溝通協調以及聯動，做好快速救援，排堵保暢。

三、對利益相關者權益的保護

1、對股東和債權人權益保護

公司通過不斷完善法人治理結構，建立健全內部控制體系，已逐步成為制度健全、控制有效、運作規範的現代企業。

2015年，公司致力於建立並持續優化風險管理體系和內部控制體系，細化內部控制制度的執行和監督檢查，完成了質量管理體系的建立工作並在管理處全面實施，為公司健康發展、為股東和債權人權益保障打下堅實基礎。

- (1) 進一步健全公司法人治理結構，明確公司股東會、董事會、監事會、經營層的職能定位，發揮公司董事會審核委員會、戰略發展和投資委員會、人力資源和薪酬委員會的專業職能，建立並形成責權利相互制衡、兼顧公平和效率的管理體制與機制。
- (2) 公司嚴格按照公司章程和《股東大會議事規則》的規定，依法召集、召開股東大會，並盡可能為股東行使權利提供便利，充分保障所有股東能夠充分行使自己的權利。

公司平等對待所有股東，確保所有股東特別是中小股東享有平等的地位。

2015年，公司的兩大股東安徽省高速公路控股集團有限公司和招商局華建交通投資有限公司均嚴格按照各項法律、法規和公司的規章制度行使出資人的權利，從未發生超越股東大會直接或間接干預公司決策、經營和管理的行為。

- (3) 公司依法設立董事會，並明確其職能、職責和權限。董事會受股東大會的委託，負責管理和經營公司的法人資產，對股東大會負責。

公司第七屆董事會由9名董事組成，其中執行董事4名，非執行董事2名，獨立非執行董事3名，獨立董事佔董事會成員的三分之一，其中多名董事具備會計專業資格或財務管理方面的專長，大部分成員都有上市公司的工作經歷。

2015年度，本公司共舉行了7次董事會會議。董事會會議對本集團的營運及財務狀況、項目投資、治理結構、董事更換等重大事項進行了討論和決策。

2015年，公司董事積極主動了解公司運作的經營動態，以審慎負責的態度出席事會會議和專門委員會會議，充分發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了行之有效的建議，使董事會能夠進行富有成效的討論並作出迅速而審慎的決策，在保障董事會以公司最佳利益為目標行事方面起到了積極的促進作用。

- (4) 穩定分紅政策，保護投資者利益。根據中國證監會頒佈的《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》文件要求，公司在公司章程中明確了現金分紅政策，即「公司按照年度進行利潤分配，每年應至少分配一次股利」，「公司在連續三個年度以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的百分之三十，確保利潤分配政策連續性和穩定性」。
- (5) 自上市以來，公司每年均實施現金分紅，累計每股分紅人民幣2.6075元，累計已派發42.70億元。通過高比例現金分紅的方式使公司股東從企業發展中得到豐厚回報。

第九節 履行社會責任報告

- (6) 積極保持良好的投資者關係。公司充分利用各種媒介，積極開展形式多樣的投資者關係活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道。以網站、熱線、郵箱為平台，及時、準確、完整地披露了生產、經營、管理等方面的信息。成功舉辦2014年度及2015年中期業績推介會，使境內外的投資者充分了解公司的經營狀況與發展戰略，提高了公司的透明度和國際知名度。
- (7) 公司認真履行信息披露義務，使公司股東和債權人及時了解、掌握公司的經營動態、財務狀況和重大事項，維護他們的知情權。

公司嚴格按照《公司信息披露管理制度》、《公司外部信息報送和使用管理制度》、《內幕信息及知情人管理制度》和《公司接待特定對象調研採訪等相關活動管理辦法》進行信息披露和內幕信息管理，充分維護和保障股東和投資者的平等信息權利。

歷年來，公司本著公開、公平、公正的基本原則，努力遵循相關法律和上市規則的規定，及時、準確地履行法定信息披露義務，確保所有股東有平等、充分的知情權，提高公司的透明度。2015年，公司共披露臨時公告34個，定期報告4個。此外，本公司公告也及時刊登於《中國證券報》和《上海證券報》，確保公司信息通過各種渠道及時、準確地傳達至所有股東和投資者。公司堅決杜絕針對不同投資者選擇性披露的情形發生，保障中小股東的合法權益，建立公司在投資者中的誠信形象。

- (8) 公司向債權人提供借款或委託貸款時嚴格按規定程序辦理，確保公司和債權人的風險降到最低；作為債務人，公司嚴格按借款合同履行償債義務，從未發生到期未即時償還的行為。

2、職工權益保護

我們堅持事業同創、成就共享，營造積極向上的內部環境，通過致力於打造和諧愉快的工作氛圍，激勵員工為企業的發展奉獻才智，共享發展成果，共創美好生活；致力於營造和諧的企業氛圍，努力使員工以積極、感恩、樂觀的心態，享受工作帶來的快樂感和成就感，為員工創造「樂活時空」。

(1) 員工情況

表一員工數量、專業構成、教育程度統計表

母公司在職員工的數量	1,731
主要子公司在職員工的數量	500
在職員工的數量合計	2,231
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	7

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,602
銷售人員	0
技術人員	105
財務人員	38
行政人員	486
合計	2,231

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	61
本科學歷	355
大專	1,153
中專	324
高中及以下	338
合計	2,231

第九節 履行社會責任報告

- (2) 本公司實行寬帶薪酬體系，根據崗位性質不同設置管理崗位、專業技術崗位、收費崗位、工勤保障崗位四個崗位序列，每位員工依據所在崗位和自身條件確定薪酬級檔。同時公司深化分配制度改革，優化個人收入分配結構，合理設定固定工資和浮動工資比例，完善考核體系，考核結果與薪酬分配掛鉤，實現員工收入能升能降。

本公司嚴格執行國家、地方各項社會保險法律法規，保障員工的合法權益，為全體員工辦理了「五險一金」，即：養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險和住房公積金，並按時足額繳納相關費用。2015年度繳納上述五項社會保險費用共計人民幣2,154萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣1,821萬元。

另外，為了激勵員工留住人才，調動員工的工作積極性，為公司的發展提供人才保障，公司根據企業年金管理的相關法規政策，結合實際建立了企業年金計劃，員工本著自願的原則參加。2015年度繳納企業年金費用人民幣246萬元。

- (3) 公司重視安全生產，注重對員工的勞動保護，在日常生產、經營過程中全面推行安全生產管理，防止事故發生。嚴格貫徹《安全生產法》與國家有關法律法規，通過落實各項安全法規、安排專項資金、提供保護設施和配備勞保用品等手段，為職工創造健康、安全的工作環境。同時，公司通過開展安全生產宣傳教育、安全知識競賽等活動，提高員工的自我防護能力。

2015年3月，公司與機關各部室及所屬各責任主體簽訂了2015年度安全生產責任書。所屬各責任主體通過召開安全工作例會、路警聯席會議、工程建設管理工作務虛會、養護安全工作會議等多種形式，進一步落實安全生產工作責任。

- (4) 公司制定詳細的員工培訓規劃，積極開展職業培訓，促進員工全面發展。本公司高度重視員工教育培訓工作，年初制定年度培訓計劃，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，進一步完善培訓內容、改進培訓方式、整合培訓資源、優化培訓隊伍，全面提高培訓質量和效益，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，大力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。設立「通達大講堂」，定期舉辦專題培訓；積極利用網絡平台，鼓勵員工自主學習，推動E-learning在線學習系統的使用，同時利用手機客戶端及在線互動等功能，充分推動網絡教育平台的發展。
- (5) 公司在公司章程中明確規定了職工代表監事的選任制度，職工代表監事由公司職工代表大會民主選舉產生，代表職工對公司的經營活動、董事和高管的履行職務情況進行監督。公司還組建了工會、建立了職工代表大會制度，保證員工在涉及切身利益的決策中享有充分的權利。

3、 供應商、客戶和消費者權益保護

- (1) 公司堅持依法經營，規範運作，按照誠實守信、互惠互利的原則，與供應商和客戶保持良好的商業合作關係。
- (2) 公司以黨風廉政建設為抓手，以黨的群眾路線教育實踐活動為契機，積極開展治理商業賄賂專項活動，自覺抵制商業賄賂，保護供應商、客戶和消費者的權益。

第九節 履行社會責任報告

- (3) 公司推行了各項招投標制度，通過引入市場機制，真正地實現了公平與效率兼顧，成本與利潤最優。
- (4) 公司建立了完善的意見反饋制度，公司設有專門部門，負責聽取供應商、客戶、消費者的意見和建議，接受他們的質詢，處理他們的投訴，並根據公司實際情況，針對性地加以改進，確保供應商、客戶和消費者利益得到有效保障。

四、社會公益事業

公司把企業社會責任納入企業文化建設之中，使社會公益思想融貫於企業文化之中。並以企業文化為指導，把關注社會公益的責任和意識，始終貫穿在企業發展的歷程中。

2015年，公司開展了捐款助學、幫扶結對、志願服務社會、組織義務獻血等社會公益活動，公司還特別關注貧困地區和教育事業，從2003年就開始建立扶貧點和希望小學，拿出大量資金幫困助學並號召員工積極參加社會志願者和義工活動。

公司注重培養員工的社會責任感，以開辦道德講堂為載體，揚社會主義核心價值理念和「崇德尚善」的思想行為，引導廣大職工自覺成為道德的傳播者和踐行者。以「身邊人講身邊事，身邊事教身邊人」的生動形式，營造了「學好人、做好事」的濃厚氛圍，讓道德修養教育更加「接地氣」，推動了學雷鋒活動常態化。

五、對環境的保護與可持續發展

- 1、公司在高速公路修建過程中，採取有效措施應對高速公路建設過程的環境問題。
- 2、公司在開展經營業務時，嚴格依照當地法規和環境保護條例，積極履行環保義務，不斷加強對道路環境的維護，採取了許多行之有效的生態保護措施和污染防治措施，最大限度降低了道路營運對周邊環境的破壞，有效保護了公路沿線居民的生活環境。

(1) 結合全省「三線三邊」環境治理活動，持續改善沿線環境

報告期內，為進一步營造「安暢潔綠美」的通行環境，我公司結合全省「三線三邊」環境治理活動，集中開展對沿線環境的專項治理行動，以改善生態環境質量。

經過集中治理，環境治理工作取得階段性成效。公司準備再通過1年的鞏固提高和拓展延伸，至2016年底基本實現高速公路環境全面優化和提升，建立高速公路環境治理長效機制，鞏固「三線三邊」環境整治取得的成果，保護環境的可持續性。

(2) 開發、應用、推廣新技術、新工藝、新產品，提高可持續發展能力。

我公司在養護工作中積極開發、應用、推廣新技術、新工藝、新產品，有效降低養護成本，賦予養護工作每個細節以更多的創新、生態、環保理念，讓路網安全暢通的同時，實現可持續發展。

第九節 履行社會責任報告

2015年，我公司以養護工程為依託，編製的《高速公路養護工程預算編製辦法及定額》、《高速公路綠化養護管理技術規程》、《高速公路橋樑伸縮維修與更換技術規程》三項地方標準完成並通過省質監局審批、發佈，於2015年7月3日在全省施行；《基於排水抗裂功能的耐久性路面設計及改擴建工程應用》獲得「第四屆安徽省公路學會交通科技進步獎(一等獎)」、「安徽省科學技術獎(三等獎)」和「中國公路學會科學技術獎(一等獎)」；由中國農業出版社出版的《安徽省高速公路綠化養護和管理技術》，是國內首次針對高速公路綠化養護方面的專著，可有效提高高速綠化管養水平，提升道路綠化景觀檔次。2015年立項的課題項目目前正按計劃穩步推進、有序進行。

- 3、公司重視培養員工環保意識，注重環保行為。公司鼓勵全體員工使用環保、節能產品，並從小處著手，不斷培育員工的衛生和環保意識。

總結

綜上所述，2015年，公司作為一名社會成員，在促進社會經濟發展、職工及利益相關者權益維護、環境保護等各項工作中，較好地履行了相應的社會責任。公司將以此次發佈社會責任報告為契機，進一步增強作為社會成員的責任意識，以實際行動回饋社會。

本報告已於2016年3月25日經公司七屆十四次董事會審議通過，本公司董事會及全體成員對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

安徽皖通高速公路股份有限公司

2016年3月25日

2015年度，公司監事會按照《公司法》、《上市規則》、《公司章程》、《監事會議事規則》等規定和要求，認真履行自身職責，依法獨立行使職權，以保證公司規範運作，維護公司利益和投資者利益。監事認真履行監督職責，通過列席董事會及股東大會，了解和掌握公司的生產經營情況，促進公司規範運作和健康發展。

本監事會在報告期間內的主要工作包括：通過召開監事會會議、列席股東大會及董事會會議等方式，了解、監督董事、總經理及其他高級管理人員在經營決策、日常管理等行為的合法性和合理性；認真審查公司的經營業績和財務狀況，對董事會擬提交股東大會的財務報告進行了討論和審閱；監督、檢查、協調公司內部控制的建設、執行情況，監督改進情況。

於本期間內，監事會共召開了四次監事會會議，監事會會議的通知、召集、召開和決議均符合相關法規和公司章程的要求。列席了7次董事會會議和一次股東大會。本公司未發生監事代表向公司董事交涉或對董事起訴的事項。

報告期內，公司對董事會、股東大會審議的定期報告、內部控制規範管理等相關重要事項進行了監督檢查，對下列事項發表了意見：

一、公司依法運作情況

報告期內，監事會對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項，對董事會執行股東大會決議的情況、對管理層執行董事會決議的情況進行了監督，認為公司嚴格按照《公司法》、《證券法》、《上市規則》、《公司章程》及其他規章制度進行經營決策，依法規範運作。公司已建立較為完善的公司內部管理和控制制度，信息披露及時、準確、完整，公司董事會、股東大會各項決策程序合法，公司董事及高級管理人員均能盡心盡力履行職責，沒有損害公司利益和違反法律法規的行為。

二、公司財務情況

經審閱本公司董事會為提交股東大會而編製的2015年度財務報告，認為該財務報告真實反映了本公司2015年度的財務狀況、經營成果及現金流情況，符合有關法律、法規和《公司章程》的規定。

第十節 監事會報告

三、公司關聯交易情況

監事會對本年度公司的所有關聯交易事項進行了審查，認為公司本年度發生的日常關聯交易嚴格按照法定程序進行審批和執行，有關交易關聯董事均回避表決，公司2015年實際關聯日常交易金額在審批的範圍之內。以上關聯交易屬於公司正常經營業務，是公司生產經營需要，關聯交易價格公平、合理，交易決策程序合法、合規，交易價格體現了公平、公允原則，不存在損害上市公司和全體股東利益的情形。

四、對內部控制自我評價報告的意見

監事會認真審閱了董事會出具的《2015年度內部控制評價報告》，認為：公司現有的內部控制制度健全，符合國家五部委相關法律法規的要求，符合證券監管部門對上市公司內控制度管理的規範要求和公司實際經營情況，執行有效。未發現存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度建立、健全和運行情況。

監事會主席：

錢東升

中國安徽合肥

二〇一六年三月二十五日



羅兵咸永道

致安徽皖通高速公路股份有限公司全體股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第121至213頁安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司的合併財務報表,此合併財務報表包括於二零一五年十二月三十一日的合併資產負債表與截至該日止年度的合併利潤表、合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製真實而公平的合併財務報表,並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等合併財務報表作出意見,並僅向整體股東報告我們的意見,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審計,以合理確定合併財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編製合併財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制,以設計適當的審計程序,但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及其子公司於二零一五年十二月三十一日的財務狀況，及貴公司及其子公司截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一六年三月二十五日

合併資產負債表

於二零一五年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
非流動資產			
收費公路特許經營權	6	9,245,876	9,222,294
土地使用權	7	11,450	12,407
物業、機器及設備	8	1,046,208	888,336
投資性房地產	9	354,011	372,172
無形資產	10	2,388	1,698
聯營投資	12	90,788	72,187
遞延所得稅資產	24	51,860	28,910
可供出售金融資產	13	221,126	276,927
		11,023,707	10,874,931
流動資產			
存貨	15	5,287	2,617
應收賬款及其他應收款	14	310,835	193,300
受限制現金	16	197,000	97,000
現金及現金等價物	16	709,246	462,945
		1,222,368	755,862
總資產		12,246,075	11,630,793
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
普通股股本	17	1,658,610	1,658,610
股本溢價	17	1,415,593	1,415,593
其他儲備	18	118,083	161,060
留存收益	33	4,998,212	4,449,189
		8,190,498	7,684,452
非控制性權益	11(f)	789,927	847,613
總權益		8,980,425	8,532,065

合併資產負債表

於二零一五年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零一五年	二零一四年
負債			
非流動負債			
長期應付款	23	956,264	749,815
借款	21	1,052,649	851,438
遞延所得稅負債	24	152,014	191,736
遞延收益	19	35,105	37,279
		<u>2,196,032</u>	<u>1,830,268</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	20	632,538	716,655
當期所得稅負債		67,397	96,229
其他負債準備	22	6,896	13,063
借款	21	362,787	442,513
		<u>1,069,618</u>	<u>1,268,460</u>
總負債		<u>3,265,650</u>	<u>3,098,728</u>
總權益及負債		<u>12,246,075</u>	<u>11,630,793</u>

第128頁至213頁的附註為合併財務報表的整體部分。

載於第121至213頁的合併財務報表已獲董事會於二零一六年三月二十五日批准，
並由下列董事代表董事會簽署其中的合併資產負債表：

董事(周仁強)

董事(謝新宇)

合併利潤表

截至二零一五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)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
收入	26	3,158,404	3,036,589
經營成本	28	(1,800,738)	(1,722,115)
毛利		1,357,666	1,314,474
其他利得－淨額	27	68,371	151,278
行政費用	28	(128,693)	(149,648)
經營利潤		1,297,344	1,316,104
財務費用	30	(66,560)	(172,689)
享有聯營利潤的份額	12	18,601	16,214
除所得稅前利潤		1,249,385	1,159,629
所得稅費用	31	(290,500)	(300,890)
年度利潤		958,885	858,739
歸屬於：			
本公司所有者		929,377	852,105
非控制性權益		29,508	6,634
		958,885	858,739
基本及稀釋每股收益 (以每股人民幣元計)	32	0.5603	0.5137

第128頁至213頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併綜合收益表

截至二零一五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	
		二零一五年	二零一四年
年度利潤		<u>958,885</u>	<u>858,739</u>
其他綜合(損失)/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，扣除稅項	13,24	<u>(41,851)</u>	<u>46,445</u>
年度綜合總收益		<u>917,034</u>	<u>905,184</u>
歸屬於：			
本公司所有者		887,526	898,550
非控制性權益		29,508	6,634
		<u>917,034</u>	<u>905,184</u>

第128頁至213頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併權益變動表

截至二零一五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)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性	總計權益
		普通股股本 (附註17)	股本溢價 (附註17)	其他儲備	留存收益	權益	
於二零一四年一月一日結餘		<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>
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	13	—	—	46,445	—	—	46,445
綜合總收益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>46,445</u>	<u>852,105</u>	<u>6,634</u>	<u>905,184</u>
其他	18	—	—	(1,376)	1,376	—	—
與權益所有者的交易							
二零一三年度期末股利	33	—	—	—	(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	11(b), 23, 24	—	—	—	—	98,941	98,941
於二零一四年 十二月三十一日結餘		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>161,060</u>	<u>4,449,189</u>	<u>847,613</u>	<u>8,532,065</u>

合併權益變動表

截至二零一五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)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益	總計權益
		普通股股本 (附註17)	股本溢價 (附註17)	其他儲備	留存收益		
綜合收益							
二零一五年度利潤		—	—	—	929,377	29,508	958,885
其他綜合損失							
—可供出售金額資產公允價值 損失，扣除稅項	13	—	—	(41,851)	—	—	(41,851)
綜合總收益		—	—	(41,851)	929,377	29,508	917,034
其他	18	—	—	(1,126)	1,126	—	—
與權益所有者的交易							
非控制性權益減少註冊資本		—	—	—	—	(15,000)	(15,000)
二零一四年度期末股利	33	—	—	—	(381,480)	—	(381,480)
二零一四年度子公司支付 非控制性權益的股利		—	—	—	—	(83,125)	(83,125)
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	11(b), 23, 24	—	—	—	—	10,931	10,931
於二零一五年 十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	118,083	4,998,212	789,927	8,980,425

第128頁至213頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併現金流量表

截至二零一五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)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一五年	二零一四年
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	35	1,085,983	1,235,927
已付利息		(80,818)	(162,402)
已付所得稅		(371,697)	(270,934)
經營活動產生淨現金		633,468	802,591
投資活動的現金流量			
購置物業、機器及設備		(65,851)	(50,507)
購置無形資產	8, 10	(1,403)	(107)
受限制現金(增加)/減少—淨額	16	(100,000)	261,403
銀行金融理財產品(增加)/減少—淨額	14	(85,000)	130,000
出售可供出售金融資產所得款項	13	—	339,000
出售物業、機器及設備所得款項		452	522
出售投資性房地產所得款項		10	—
已收利息	27	5,964	40,743
已收聯營股利	14(c)	37,589	106,800
投資活動(所用)/產生淨現金		(208,239)	827,854
融資活動的現金流量			
借款所得款		771,441	959,524
償還借款		(442,513)	(173,541)
償還債券		—	(2,000,000)
向非控制性權益償還長期應付款		(32,952)	(34,826)
向非控制性權益支付股利		(78,671)	(99,133)
向公司股東支付股利	33	(381,480)	(364,894)
向非控制性權益支付註冊資本		(15,000)	—
融資活動所用淨現金		(179,175)	(1,712,870)
現金及現金等價物淨減少			
年初現金及現金等價物		462,945	545,670
外幣匯率對現金及現金等價物之影響		247	(300)
年終現金及現金等價物		709,246	462,945

第128頁至213頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

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，本公司及其子公司(以下合稱「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。本集團自二零一二年度亦開始同時經營典當業務。

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。

於二零一五年十二月三十一日，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
廣祠高速公路	14	自二零零四年七月二十日至 二零二九年七月二十日
寧宣杭高速公路(安徽段)	122	* 截至於二零一五年十二月三十一日 尚處於在建狀態

* 寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段高速公路於二零一三年正式通車，公路全長46公里，特許經營期限暫定為自二零一三年九月八日起五年。寧宣杭高速公路(安徽段)之寧國至千秋關高速公路二零一五年正式通車，公路全長40公里，特許經營期間暫定為自二零一五年十二月十九日起五年。正式特許經營權期限根據今後評估情況和有關規定確定。於二零一五年十二月三十一日，其餘路段尚處於在建狀態。

所列示的合併財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。該等合併財務報表已經由董事會在二零一六年三月二十五日批准刊發。

2 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 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編製。合併財務報表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，在附註4中披露。

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團於二零一五年度採納的香港財務報告準則的新修訂

本集團已於二零一五年一月一日開始的財政年度首次採納下列香港財務報告準則的新修訂：

- 香港會計準則第19號(修改)有關職工或第三方向設定收益計劃的供款。此修改將僅與產生期間的服務掛鈎的供款，與那些與超過一個會計期的服務掛鈎的供款分開處理。此修改榮許與服務掛鈎但不會因應職工服務的長短而變更的供款，自所提供服務的會計期內賺取的福利成本中扣除。至於與服務掛鈎並因應職工服務的長短而變更的供款，則必須使用與福利採用的相同歸屬法，在服務期間內分攤。
- 香港會計準則2010-2012週期的年度改進、香港財務報告準則第8號「經營分部」、香港會計準則第16號「不動產、機器及儲備」以及香港會計準則第38號「無形資產」及香港會計準則第24號「關聯方披露」的修改。
- 香港會計準則2011-2013週期的年度改進、香港財務報告準則第3號「業務合併」、香港財務報告準則第13號「公允價值計量」及香港會計準則第40號「投資性房地產」的修改。

採納上述香港財務報告準則的新修訂對本集團合併財務報表沒有產生任何重大影響。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 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」的規定已於本財政年度內生效，因此，合併財務報表的若干資料的呈報和披露有所變動。

(c) 尚未於二零一五年一月一日開始的財政年度生效而本集團並無提前採納的香港財務報告準則的新訂和修訂的準則

多項新準則和香港財務報告準則的修訂在二零一五年一月一日後開始的年度期間生效，但未在本合併財務報表中應用。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。該等新訂及修訂準則載於下文：

- 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的年度財務報表。
- 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的年度財務報表。
- 香港財務報告準則第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的年度財務報表。

2 重要會計政策摘要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(c) 尚未於二零一五年一月一日開始的財政年度生效而本集團共無提前採納的香港財務報告準則的新訂和修訂的準則(續)

- 於二零一四年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10號，香港財務報告準則第12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的年度財務報表。
- 香港會計師準則第1號(修改)「主動披露」適用於主體在二零一六年一月一日或之後開始的年度財務報表。
- 香港會計準則第15號「基於客戶合同的收入確認」適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始的年度財務報表。
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」(替代原香港會計準則第39號)適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始的年度財務報表。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司

2.2.1 合併帳目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入帳。子公司在控制權終止之日起停止合併入帳。

(a) 業務合併

本集團利用購買法將業務合併入帳。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可辨認淨資產的確認金額比例而計量。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則39的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入帳。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨認淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在利潤表中確認。

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併帳目(續)

(a) 業務合併(續)

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入帳為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入帳而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入帳。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則於自該等投資收取股息時必須對子公司投資作減值測試。

於子公司投資亦需根據附註2.11所述進行減值測試。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.3 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營投資以權益法入帳，根據權益法，初始投資以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在利潤表中確認於「享有聯營利潤份額」。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

聯營股權稀釋所產生的利得或損失於利潤表確認。

2.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的指導委員會，負責分配資源和評估經營分部的表現。

2 重要會計政策摘要(續)

2.5 外幣折算

(a) 功能貨幣和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司及本集團的列報貨幣和功能貨幣。

(b) 交易及餘額

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入帳的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在利潤表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在利潤表內的「其他利得一淨額」中列報。

以外幣為單位及被分類為可供出售的貨幣性證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額列報為公允價值利得和損失的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為可供出售的權益)的折算差額包括在其他綜合收益中。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.6 收費公路特許經營權

本集團與當地政府部門簽訂了合約性的服務安排，以參與多項收費公路基建的建設、發展、融資、經營及維護。根據此等安排，本集團為授權當局開展的收費公路的建造或改造工程，以換取有關公路資產的經營權，並可向收費公路服務的使用者收取通行費(「特許經營安排」)。特許經營安排下取得的資產包括收費公路及構築物和相關的土地使用權，在其能夠作為一項權利向服務的使用者收取通行費的前提下，在資產負債表記錄為「收費公路特許經營權」。在特許經營期期限屆滿時，本集團須歸還政府部門上述收費公路及構築物和相關的土地使用權，但無須歸還其他資產。

本集團根據香港會計準則第11號對特許經營安排下提供的建造及改造服務的收入和成本進行確認；根據香港會計準則第18號對經營公路的通行費收入和成本進行確認(附註2.25(b)(e))。

收費公路特許經營權以其公允價值減去累計攤銷以及累計減值損失列賬。

收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限(附註1)攤銷。

若收費公路特許經營權的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.11)。

特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。當授予的特許經營期期限屆滿時，本集團須按照收費公路的相關法律的規定歸還收費公路和相關的土地使用權。在特許經營期期限屆滿時，本集團不享有獲取特定資產的權利。

特許經營安排下的定價權由政府部門持有。

作為特許經營安排中的責任的一部分，本集團須承擔對所管理的收費公路進行維護及路面重鋪的責任(附註2.23)，但本集團沒有為收費公路服務而建造相關物業、機器及設備之責任。

2 重要會計政策摘要(續)

2.7 物業、機器及設備

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於利潤表支銷。

物業、機器及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、機器及設備之估計可使用年限如下：

建築物	25 或 30 年
安全，通訊及監控設施	10 年
收費站及附屬設施	7 年
車輛	9 年
其他機器及設備	6 至 9 年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值及時撇減至其可收回金額(附註 2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他利得一淨額」中確認。

在建工程指建造中的物業、安裝中的機器及設備，以成本減累計減值損失列賬。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.8 投資性房地產

投資性房地產主要系指持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備同時並非由本集團佔用之建築物。此項目亦包括現正興建或發展供未來作為投資性房地產使用的不動產。

投資性房地產初始按成本列賬，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。在初始確認後，本集團採用成本模式對所有投資型物業進行後續計量。投資性房地產以成本減去累計折舊以及累計減值損失列賬。

投資性房地產之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。投資性房地產的估計可使用年限列示如下：

投資性房地產	25 或 30 年
--------	-----------

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

當投資性房地產之估計可收回價值低於其賬面價值時，賬面價值減記至估計可收回價值(附註 2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在利潤表內「其他利得一淨額」中確認。

僅有當存在以下證據證明用途改變時，才可轉入或轉出投資性房地產：

- 投資性房地產用途改變為自用之時，將投資性房地產轉換為自用物業；或
- 自用物業終止自用用途時，將自用物業轉換為投資性房地產。

2.9 無形資產－購入的計算機軟件

購入的計算機軟件按購入及使該特定軟件達到可供使用時所須發生的成本作為資本化處理。此等成本按估計可使用年限(五年)攤銷。

2.10 土地使用權

中華人民共和國所有土地均屬國有或集體所有，概無個人土地所有權存在。本集團已收購若干土地的使用權利。特許經營安排下取得的土地使用權計入為收費公路特許經營權(附註 2.6)。對於其他土地使用權，支付該等權利的代價作為預付經營租賃款處理，賬列為「非流動資產－土地使用權」，並採用直線法依租賃期進行攤銷。

2 重要會計政策摘要(續)

2.11 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定或尚未可供使用的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值覆核。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售該資產的銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產將按可辨認現金流量(現金產出單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行覆核。

2.12 金融資產

2.12.1 分類

本集團的金融資產分類為貸款及應收款項，以及可供出售金融資產，其分類視乎購入金融資產之目的。管理層應在初始確認時釐定金融資產的分類。

(a) 貸款及應收款項

貸款及應收款項為有固定或可確定付款額且沒有在活躍市場上報價的非衍生金融資產。此等項目包括在流動資產內，但預期將於報告期末起計超過12個月結算的數額，則分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項由資產負債表「應收賬款及其他應收款」與「現金及現金等價物」組成(附註2.14及2.15)。

(b) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為被指定作此類別或並無分類為任何其他類別的非衍生工具。本集團的可供出售金融資產為非上市公司的權益性投資(附註13)。除非管理層有意在報告期末後12個月內處置該投資，否則此等資產列作非流動資產。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.2 確認和計量

常規購買及出售的金融資產在交易日確認－交易日指本集團承諾購買或出售該資產之日。對於以公允價值計量但其變動並非計入損益的所有金融資產，其投資初始按其公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利已到期或已轉讓，而本集團已實質上將所有權的所有風險和報酬轉讓時，金融資產即終止確認。可供出售金融資產其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後利用實際利率法按攤銷成本列賬。

當分類為可供出售的證券售出或減值時，在權益中確認的累計公允價值調整列入利潤表內作為「投資證券的利得和損失」。

可供出售證券利用實際利率法計算的利息在利潤表內確認為部分其他收益。至於可供出售權益工具的股利，當本集團收取有關款項的權利確定時，在利潤表內確認為其他收益。

2.12.3 抵消金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 金融資產減值

(a) 以攤銷成本列賬的資產

本集團於每個報告期末評估是否存在客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組出現減值。只有當存在客觀證據證明於因為首次確認資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「損失事項」)，而該宗(或該等)損失事項對該項或該組金融資產的估計未來現金流量構成的影響可以合理估計，有關的金融資產或金融資產組才算出現減值及產生減值虧損。

減值虧損的證據可包括債務人或一組債務人遇上嚴重財政困難、逾期或拖欠償還利息或本金、債務人很有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察數據顯示估計未來現金流有可計量的減少，例如與違約有相互關連的拖欠情況或經濟狀況改變。

本集團首先對單項金額重大的金融資產是否存在減值的客觀證據進行個別評估，其後對單項金額不重大的金融資產是否存在發生減值的客觀證據進行個別或集體評估。如果沒有客觀證據表明進行個別評估的金融資產存在減值情況，無論其是否重大，本集團都將其包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組別中，進行集體減值評估。進行個別評估減值並且已確認或繼續確認減值損失的資產，不再納入集體減值評估的範圍。

對於貸款及應收款項類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量(不包括仍未產生的未來信用損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在合併利潤表確認。如貸款有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.12 金融資產(續)

2.12.4 金融資產減值(續)

(a) 以攤銷成本列賬的資產(續)

帶有抵押物的金融資產無論抵押物是否執行，按照執行抵押物價值減去獲得和出售抵押物成本的金額估計和計算未來現金流的現值。

如在後繼期間，減值虧損的數額減少，而此減少可客觀地聯繫至減值在確認後才發生的事件(例如債務人的信用評級有所改善)，則之前已確認的減值虧損可在合併利潤表轉回。

(b) 可供出售資產

本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據證明某一金融資產或某一金融資產組已經減值。

對於權益投資，證券公允價值的大幅度或長期跌至低於其成本值，亦是證券已經減值的證據。若存在此等證據，累計虧損—按購買成本與當時公允價值的差額，減該金融資產之前在損益確認的任何減值虧損計算—自權益中剔除並在損益中記帳。在合併利潤表中就權益工具確認的減值虧損，不得透過合併利潤表轉回。

2.13 存貨

存貨系公路維修所需材料和備件。存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按先進先出法計算。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的銷售費用。

2.14 應收賬款及其他應收款

應收賬款及其他應收款為在日常經營活動中就典當業務、收費公路及其相關服務區提供服務而應收客戶的款項。如應收賬款及其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

應收賬款及其他應收款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備計量。

2 重要會計政策摘要(續)

2.15 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.16 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.17 應付賬款及其他應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如應付賬款及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.18 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在利潤表確認。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.19 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.20 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記帳。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

2 重要會計政策摘要(續)

2.20 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅(續)

外在差異

就子公司和聯營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司和聯營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

2.21 政府補助

本集團只在能合理地確認本集團能夠符合政府補助的相關條件且能收到該補助時才對其按公允價值進行確認。

與成本有關之政府補助遞延入帳，並按擬補償之成本配合其所需期間在利潤表中確認。

與資產有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在利潤表確認。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.22 職工福利

本公司及子公司每月按相關員工月薪的特定比率向中國的定額供款計劃作出供款。本集團對定額供款計劃的供款乃於發生時支銷。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往期間的福利時，本集團並無法律或推定的責任支付其款項。

僱員補充退休福利以下列各情況孰早確認：本集團已存在推定責任且僱員存在合理的期望；與僱員簽訂協議指明條款的内容；個別僱員被告知特定條款。本集團之僱員退休福利詳情列於附註25。

2.23 其他負債準備

在出現以下情況時，本集團須就公路養護責任作出準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；很可能需要資源流出以結算債務；金額已被可靠地估計。本集團不對未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.24 租賃(經營租賃)

如租賃所有權的重大部分風險和報酬由出租人保留，分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人給於的任何激勵措施後)於租賃期內以直線法在利潤表支銷。

2 重要會計政策摘要(續)

2.25 收入確認

(a) 通行費收入

經營公路的通行費收入於收取時確認。

(b) 特許經營安排下建造及改造服務取得的收入

本集團在特許經營安排下提供建造及改造服務所產生的收入，在建造合同相關收入和成本以及完工進度可以可靠計量時，按已收或應收價款的公允價值確認。完工進度依據於資產負債表日已累計發生的建造成本佔工程預計總成本的比例計算。

(c) 銀行存款利息收入

銀行存款利息收入採用實際利率法，按時間比例基準確認。

(d) 股利收入

股利收入於收取股利款項的權利確定時確認。

(e) 服務收入

服務收入於提供服務時確認。

(f) 租金收入

租金收入依租賃期按直線法確認。

(g) 典當貸款利息收入

典當貸款利息收入按照借款人使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

2.26 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

2 重要會計政策摘要(續)

2.27 安全基金

根據中國的法規，本集團自二零零四年一月一日起，需按通行費收入的1%計提安全基金，專項用於改善公路的安全情況，除非計提餘額已超過上一年度通行費收入的1.5%。安全基金的計提視為儲備的分配，於使用時由儲備轉回至保留盈餘。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：外匯風險，信用風險，流動性風險，現金流量及公允價值利率風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求儘量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由財務部門按照董事會批准的政策執行。董事會為整體風險管理訂定書面指引，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如信用風險和投資剩餘的流動資金。

本集團主要在中國營運，主要的經營環境以人民幣為主，因此並無重大外匯風險。

本集團的可供出售金融資產為非公開報價的權益投資，與證券市場價格變動不直接相關，因此無重大價格風險。本集團不承受商品價格風險。

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團承受多種因貨幣產生的外匯風險，主要涉及港元。外匯風險來自未來商業交易和已確認資產和負債。

管理層已訂立政策，要求集團公司管理對其功能貨幣有關的外匯風險。集團公司需要透過集團司庫套期它們的全部外匯風險。為了管理來自未來商業交易及已確認資產和負債的外匯風險，集團主體利用遠期合同，透過集團司庫進行交易。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非該主體的功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(a) 外匯風險(續)

在二零一五年十二月三十一日，假若人民幣兌港元升值／貶值10%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應高出／低了人民幣14,879千元(二零一四年度：人民幣6,838千元)，主要來自折算以港元為單位的借款的匯兌利得／虧損。在二零一五年，因為以港元為單位的借款增多，所以利潤受人民幣／港元匯率波動的影響較二零一四年為高。

(b) 信用風險

本集團的信用風險主要來自銀行存款及應收款項(包括發放典當貸款)。銀行存款、應收賬款及其他應收款的賬面值為本集團的金融資產所承擔的最大風險。

下表顯示於二零一五年及二零一四年十二月三十一日本集團銀行存款餘額：

銀行機構	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
主要金融機構	906,238	559,930

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團絕大多數現金均存放於中國大陸及香港主要金融機構。本集團管理層未預期由於該等金融機構的不履約而造成損失。

來自於收費公路的通行費收入以現金結算，由安徽高速公路聯網運營有限公司(安徽省公路收費結算中心)代收。由於應收通行費收入預計將於次月收回，本公司管理層未預期由於該等應收款項無法收回而造成損失。詳情列於附註14。

由於該等子公司財務狀況良好，因此本公司管理層不預期由於該等子公司的不履約而造成損失。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

本公司子公司合肥皖通典當有限公司(「皖通典當」)，經營典當業務。皖通典當對經營典當業務發放的典當貸款承擔信用風險，該風險指借款人於典當貸款到期時未能償還全部欠款而引起本集團財務損失的風險。經濟環境變化或皖通典當的典當貸款組合中某一特定行業分部的信用質量發生變化都將導致和資產負債表日已計提準備不同的損失。因此，皖通典當管理層謹慎管理其信用風險敞口。皖通典當的信用風險敞口基本來源於發放的典當貸款。

皖通典當採取一系列政策和措施來降低典當貸款信用風險。對於典當業務，取得價值充足的抵質押物是發放典當貸款時獲得信用增級的重要方法。本集團發放典當貸款的抵質押物的主要類型有：

- 房地產；
- 林權；
- 權益工具，主要為借款人相關的未上市公司股權；以及
- 應收賬款和其他財產權利。

所有經批准發放的貸款均需要提供抵質押物作為信用增級措施。皖通典當注重抵質押物法律所有權的確認和房產抵押估值的確認。經批准發放的典當貸款的金額基於其所提供的抵質押物的價值，並且皖通典當在整個貸款期間內持續密切關注抵質押物價值變動情況。

為進一步增強所持有抵質押物的價值保障，皖通典當對股權質押貸款採取擔保等其他信用增級措施，適當要求借款人提供保證擔保，並且考慮借款人的還款能力、還款記錄、擔保狀態、財務情況、所在行業前景預期及競爭等因素。

減值準備是在出現客觀減值跡象時對資產負債表日可能出現的損失所預留的準備資金。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

下表分別列示了發放的典當貸款類別及相應的貸款減值準備：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	67,563	84,886
— 林權抵押貸款	63,000	63,000
— 應收賬款抵押(質押)貸款	22,948	9,059
— 股權質押貸款	17,250	17,250
— 房地產和股權組合抵押(質押)貸款	11,726	12,000
	182,487	186,195
減：貸款減值準備		
— 房地產抵押貸款	(30,532)	(11,520)
— 林權抵押貸款	(44,100)	(44,100)
— 應收賬款抵押(質押)貸款	(2,204)	(123)
— 股權質押貸款	(12,075)	(6,900)
— 房地產和股權組合抵押(質押)貸款	(8,208)	(8,400)
	(97,119)	(71,043)
	85,368	115,152

皖通典當管理層基於以下標準判斷發放的典當貸款是否存在客觀減值跡象：

- 借款人拖欠支付本金及利息；
- 借款人遭遇現金流困難；
- 借款人違反合同條款或條件；
- 借款人啟動破產程序；
- 借款人競爭地位惡化；
- 抵質押物貶值；以及
- 借款人遭到起訴。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

皖通典當對貸款的信用風險管理政策要求每半年或個別特殊情況下，如有需要則更加常規性地對每個超過重要性閾值的未償還貸款進行覆核評估。每個獨立評估的減值準備賬戶則由資產負債表日資產損失的評估逐個決定。評估通常包括所持抵質押物和個人賬戶的預期收益，並同時考慮借款人的還款能力、還款記錄、抵質押物的價值、財務情況、所在行業前景預期及競爭，以及擔保人的財務情況等因素。

對以下兩類未償還貸款減值準備適用綜合評估：(i) 由同質類型抵質押物提供擔保且單個低於重要性閾值的未償還貸款組合；(ii) 尚未確認損失，但能依靠歷史經驗，經驗判斷，統計技術推測已發生的損失的未償還貸款。

未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	37,031	73,366
— 林權抵押貸款	18,900	18,900
— 股權質押貸款	5,175	10,350
— 房地產和股權組合抵押(質押)貸款	3,518	3,600
— 應收賬款抵押(質押)貸款	20,744	8,936
	85,368	115,152

上表所列示的是在未考慮抵質押物及其他信用增級措施時，皖通典當所面臨的最大的信用風險敞口。上述列示的敞口是基於合併資產負債表所列示的賬面淨值。

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

發放的典當貸款(附註14(a))列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
未逾期末減值	—	58,195
逾期末減值	—	—
已減值	182,487	128,000
	182,487	186,195
減：減值準備	(97,119)	(71,043)
	85,368	115,152

(c) 流動性風險

本集團的通行費收入以現金結算。

本集團通過備有充足的現金和現金等價物及承諾借款額度(附註21)，以控制流動性風險。

下表顯示本集團及本公司的金融負債按照相關的到期日組別，根據由資產負債表日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

本集團

二零一五年十二月三十一日

銀行借款及利息(附註21)
應付賬款及其他應付款，
不包括應付其他稅項、
應付薪酬、一年內到期的
長期應付款及應付利息
(附註20)
長期應付款(包括一年內
到期的部分)及利息
(附註23)

一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上
424,509	243,083	424,924	646,341
541,973	—	—	—
<u>58,250</u>	<u>141,519</u>	<u>207,988</u>	<u>1,290,658</u>

本集團

二零一四年十二月三十一日

銀行借款及利息(附註21)
應付賬款及其他應付款，
不包括應付其他稅項、
應付薪酬、一年內到期的
長期應付款應付利息
(附註20)
長期應付款(包括一年內
到期的部分)及利息
(附註23)

一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上
501,690	198,213	229,200	672,222
640,424	—	—	—
<u>47,970</u>	<u>95,050</u>	<u>145,489</u>	<u>1,135,232</u>

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。本集團的利率風險主要來自發放典當貸款、銀行借款以及長期應付款。

皖通典當發放的典當貸款按固定利率收取利息收入，因此承受公允價值利率風險。發放典當貸款到期後將根據市場利率重新定價。於二零一五年十二月三十一日，發放典當貸款到期日均為6個月以內，因此發放典當貸款的公允價值與其賬面價值相若。

按浮動利率取得的銀行借款令本集團承受現金流量利率風險。於二零一五年及二零一四年，本集團按浮動利率取得的銀行借款以人民幣及港元為單位。於二零一五年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣961,099千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣799,282千元)及港元243,898千元(折合人民幣204,338千元)(二零一四年十二月三十一日：港元120,000千元(折合人民幣94,668千元))。於二零一五年十二月三十一日，假若市場利率高出／降低0.5%，而所有其他因素維持不變，則該年度財務成本約高出／降低約人民幣4,628千元(二零一四年度：約人民幣3,824千元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團金額為人民幣436,310千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣234,290千元)的長期應付款以浮動利率取得，因此承受現金流量利率風險。於二零一五年十二月三十一日，假若市場利率高出／降低0.5%，而所有其他因素維持不變，則該年度財務成本約高出／降低約1,816千元(二零一四年度：約人民幣1,058千元)。本集團金額為人民幣551,032千元的長期應付款(包括一年內到期的長期應付款)(二零一四年十二月三十一日：人民幣546,603千元)不計息，因此承受公允價值利率風險。長期應付款的公允價值列示於附註23。

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東提供回報和為其他利益相關者提供利益。

本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為維持或調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出來以降低債務。

本集團利用資本負債比率監控其資本，此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」及「長期應付款」)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

3 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

本集團的策略為致力將資本負債比率維持在30%以下，而信貸評級為AAA級。於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
總借款(附註21)	1,415,436	1,293,951
長期應付款(附註23)	987,342	780,893
減：現金及現金等價物(附註16)	(709,246)	(462,945)
債務淨額	1,693,532	1,611,899
總權益	8,980,425	8,532,065
總資本	10,673,957	10,143,964
資本負債比率	15.87%	15.89%

3.3 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)(第一層)。
- 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)(第二層)。
- 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)(第三層)。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的金融工具如下：

於二零一五年十二月三十一日	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融工具				
可供出售金融資產	—	—	221,126	221,126
於二零一四年十二月三十一日	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
金融工具				
可供出售金融資產	—	—	276,927	276,927

3 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

下表顯示截至二零一五年十二月三十一日止年度第三層金融工具的變動。

	可供出售 金融資產 人民幣千元
於二零一五年一月一日	276,927
計入其他綜合收益的損失	(55,801)
於二零一五年十二月三十一日	<u>221,126</u>

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	於二零一五年 十二月三十一日 公允價值	估值技術	不可觀察 輸入值	範圍/ 加權平均值
可供出售金融資產	221,126	市場法— 交易案例比較法	市淨率(P/B)	10~13/(11.5)

因到期日較短，應收賬款及其他應收款之票面價值減去減值準備、應付賬款及其他應付款和流動借款之票面價值與其公允價值接近。報表披露的金融負債之公允價值系根據當時本集團其他相似金融工具適用的市場利率將未來合同現金流量折現而估計。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被本集團持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來時間的合理預測。

本集團管理層對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(a) 對特許經營安排下建造及改造服務收入的確認

如附註2.6所載，特許經營安排下建造及改造服務的收入和成本根據香港會計準則第11號採用完工百分比法確認。

由於本集團所有公路的建造及改造活動均分包給第三方，本集團僅提供工程建造管理服務，且在特許經營安排下的建造期間並無已實現或可實現的現金流入，為確定報告期所需確認之建造收入，本集團管理層參照本集團為各中國當地政府部門建造的公路所提供的工程建造管理服務，對有關金額作出估計，該等項日本集團並無獲授予相應的收費公路經營權及對未來收費的權利，而只獲得管理服務收入。本集團管理層對特許經營安排下的公路建造及改造作出類推，假設本集團提供了建造及工程管理服務。因此，各特許經營安排下的建造收入以有關公路總建造成本加上按工程管理服務成本的某個百分比計算的管理費確認。

對建造成本的確定，本集團管理層參考可利用的資料作出估計，如預算項目成本，已發生／結算的實際成本及第三方證據，如已簽訂的建造合同及有關附件，所作出的有關變更通知及有關建設及設計計劃等。對管理費的確定，本集團管理層參考了安徽省的相似收費公路公司所進行的工程管理合同中確定管理費的慣例，確定依據各項目實際發生的工程管理服務成本一定百分比計算，視乎各項目的規模而定。本集團管理層相信由於工程項目管理行業的激烈競爭，上述工程管理的毛利率在未來數年仍將保持在較低的水平。因此，於報告期內不確認建造活動的利潤。

本集團管理層相信對特許經營安排下建造及改造服務收入和毛利的預計為現時最佳估計數，假若最終建造成本及按工程管理服務成本某個百分比計算的管理費的金額與管理層現時的估計有差異，本集團將按未來適用法對差異進行處理。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(b) 公路養護責任準備

如附註2.6所載，本集團在特許經營安排下有合約義務以保持收費公路處於良好的可使用狀態。此等公路養護責任，除屬於改造服務外，需要按準備確認及計量。於二零一五年十二月三十一日確認的公路養護責任準備計人民幣6,896千元，乃按照預期本集團需償付於資產負債表日的有關責任的開支的現值計量(附註22)。

預期需償付於資產負債表日的責任的開支按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。

對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本集團管理層進行估計，而有關金額根據本集團的養護計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，本集團管理層認為現時估計採用的貼現率反映了當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。

若預期開支、養護計劃及貼現率與管理層現時的估計有差異，導致養護責任準備變化，將按未來適用法對差異進行處理。

(c) 對物業、機器及設備可使用年限之估計

本集團管理層決定物業、機器及設備之預計可使用年限的估計系根據物業、機器及設備的使用年限之歷史經驗作出。

當可使用年限與過往估計不同時，本集團管理層將重新修訂折舊支出。或當科技落伍或非策略資產被放棄或出售時，將其注銷或減值。

(d) 對收費公路特許經營權的攤銷期限之估計

本集團對收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限(附註1)攤銷。特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。

當政府部門要求延長或縮短特許經營期限時，本集團管理層將重新修訂與過往估計不同的攤銷支出，或計提減值損失。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(e) 遞延所得稅資產及所得稅之估計

本集團管理層依據已生效或實質上已生效的稅率和稅法以及對於遞延所得稅資產預計實現期間內的盈利預測的最佳估計確定遞延所得稅資產。本集團管理層於資產負債表日重新覆核上述假設和盈利預測。假若本集團管理層的現時估計和最終結果不同，將按未來適用法處理。

本集團有許多交易和計算所涉及的最終稅務認定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，該等差額將影響作出此等稅務認定期間的所得稅和遞延所得稅資產和負債。

(f) 長期應付款還款進度之估計

非控制性權益以長期應付款的形式提供資金予本集團。其年度還款金額為一定比例的收費公路特許經營權的年度攤銷額以及物業、機器及設備的年度折舊額(「折舊及攤銷」)。管理層預計的折舊及攤銷取決於長期資產的攤余成本及未來資本支出。若未來折舊及攤銷與管理層現時的估計相比有變化，將按未來適用法處理。

(g) 典當貸款減值準備之估計

本集團每半年對典當貸款組合的減值損失情況進行評估。對於組合中單筆貸款的現金流尚未發現減少的貸款組合，本集團對該組合是否存在預計未來現金流減少的跡象進行判斷，以確定是否需要計提減值準備。發生減值損失的證據包括有可觀察數據表明該組合中借款人的支付狀況發生了不利的變化(例如，借款人不按規定還款)，或出現了可能導致組合內貸款違約的地方經濟狀況的不利變化等。對具有相近似的信用風險特徵和客觀減值證據的貸款組合資產，管理層採用此類似資產的歷史損失經驗或同行業類似信用風險特徵的貸款組合的損失率作為測算該貸款組合未來現金流的基礎。本集團會定期審閱對未來現金流的金額和時間進行估計所使用的方法和假設，以減少估計貸款減值損失和實際貸款減值損失情況之間的差異。

5 分部信息

策略性指導委員會為本集團的主要決策者。管理層已根據經策略性指導委員會審議用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

策略性指導委員會從業務角度考慮業務狀況，並根據與利潤表一致的除稅前利潤評估經營分部的表現。

本集團向策略性指導委員會提供的總資產金額按與資產負債表一致的方式計量。該等資產乃根據經營分部分配。

本集團向策略性指導委員會提供的總負債金額按與資產負債表一致的方式計量。該等負債乃根據經營分部分配。

本集團有以下經營分部：

- 收費公路業務分部，負責收費公路之建設、經營和管理及其相關業務；以及
- 典當業務分部，負責典當貸款等業務。

(a) 收入

分部間無轉移價格事宜。向策略性指導委員會報告來自外部的收入的計量方法與利潤表的計量方法一致。

下表顯示本集團於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的收入。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
收費公路業務	3,149,017	3,008,160
其中：特許經營安排下的建造和改造服務收入	731,399	697,019
典當業務	9,387	28,429
	3,158,404	3,036,589

合併財務報表附註

截至二零一五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)

5 分部信息(續)

(b) 分部資料

下表是截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團向策略性指導委員會提供的分部數據：

	截至二零一五年十二月三十一日止年度		
	收費公路業務	典當業務	合計
收入			
分部收入	3,149,017	9,387	3,158,404
分部間收入	—	—	—
外界客戶收入	<u>3,149,017</u>	<u>9,387</u>	<u>3,158,404</u>
業績			
分部毛利	<u>1,348,369</u>	<u>9,297</u>	<u>1,357,666</u>
其他利得—淨額	66,390	1,981	68,371
行政費用	(97,284)	(31,409)	(128,693)
財務費用	(66,560)	—	(66,560)
享有聯營利潤的份額	<u>18,601</u>	<u>—</u>	<u>18,601</u>
除稅前利潤	<u><u>1,269,516</u></u>	<u><u>(20,131)</u></u>	<u><u>1,249,385</u></u>
其他數據			
收費公路特許經營權攤銷	508,312	—	508,312
物業、機器及設備折舊	103,147	129	103,276
投資性房地產折舊	17,812	—	17,812
土地使用權攤銷	957	—	957
無形資產攤銷	<u>710</u>	<u>3</u>	<u>713</u>

	於二零一五年十二月三十一日		
	收費公路業務	典當業務	合計
總資產	<u>12,121,482</u>	<u>124,593</u>	<u>12,246,075</u>
總負債	<u>3,262,742</u>	<u>2,908</u>	<u>3,265,650</u>

5 分部信息(續)

(b) 分部資料(續)

下表是截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團向策略性指導委員會提供的分部數據：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度		
	收費公路業務	典當業務	合計
收入			
分部收入	3,008,160	28,429	3,036,589
分部間收入	—	—	—
外界客戶收入	<u>3,008,160</u>	<u>28,429</u>	<u>3,036,589</u>
業績			
分部毛利	<u>1,288,063</u>	<u>26,411</u>	<u>1,314,474</u>
其他利得—淨額	150,779	499	151,278
行政費用	(87,924)	(61,724)	(149,648)
財務費用	(172,689)	—	(172,689)
享有聯營利潤的份額	<u>16,214</u>	<u>—</u>	<u>16,214</u>
除稅前利潤	<u>1,194,443</u>	<u>(34,814)</u>	<u>1,159,629</u>
其他數據			
收費公路特許經營權攤銷	503,795	—	503,795
物業、機器及設備折舊	104,909	128	105,037
投資性房地產折舊	17,671	—	17,671
土地使用權攤銷	800	—	800
無形資產攤銷	<u>896</u>	<u>3</u>	<u>899</u>
於二零一四年十二月三十一日			
	收費公路業務	典當業務	合計
總資產	<u>11,437,029</u>	<u>193,764</u>	<u>11,630,793</u>
總負債	<u>3,094,326</u>	<u>4,402</u>	<u>3,098,728</u>

(c) 地區分部

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；於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團所有非流動資產均位於中國境內。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

6 收費公路特許經營權

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
成本	14,484,051	13,956,935
累計攤銷	(5,238,175)	(4,734,641)
賬面淨值	<u>9,245,876</u>	<u>9,222,294</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
年初賬面淨值	9,222,294	9,034,524
增加	731,399	691,565
轉出至物業、機器及設備(附註8)	(199,505)	—
攤銷費用(附註28)	(508,312)	(503,795)
年末賬面淨值	<u>9,245,876</u>	<u>9,222,294</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團所屬收費公路特許經營權及其授予的特許經營期限如附註1所載。

本集團所持有的特許經營安排下的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有25至30年的租賃期，將於二零二六年至二零三三年到期。

於二零一五年十二月三十一日，本集團所屬收費法公路特許經營權中計人民幣453,368千元的公路建設工程尚未完工(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,790,577千元)。其中的物業、機器及設備部分於完工時轉出。

二零一五年度借款費用資本化金額計人民幣55,837千元(二零一四年度：人民幣28,737千元)，包括長期應付款－非控制性權益的利息攤銷人民幣7,118千元(二零一四年度：人民幣4,652千元)(附註23)，平均資本化率為5.61%(二零一四年度：平均資本化率為6.45%)。

二零一五年度攤銷費用計人民幣508,312千元計入經營成本(二零一四年度：人民幣503,795千元)。

於二零一五年十二月三十一日，寧淮高速公路天長段、合寧高速公路、寧宣杭高速公路安徽段、廣德收費站以及宣城東西互通立交改建工程的部分土地使用權證尚在辦理中。

7 土地使用權

本集團於土地使用權的權益系指預付經營租賃款項，按其賬面淨值分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
成本	21,039	21,039
累計攤銷	(9,589)	(8,632)
賬面淨值	<u>11,450</u>	<u>12,407</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
年初賬面淨值	12,407	9,958
增加	—	3,249
攤銷費用(附註28)	(957)	(800)
年末賬面淨值	<u>11,450</u>	<u>12,407</u>

本集團所持有的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有30年的租賃期，將於二零二六年到期。

二零一五年度攤銷費用計人民幣957千元計入經營成本(二零一四年度：人民幣800千元)。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

8 物業、機器及設備

	建築物	安全、通訊 及監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他 機器及設備	在建工程	合計
於二零一四年一月一日							
成本	552,925	794,799	156,940	84,510	150,794	57,829	1,797,797
累計折舊	(100,504)	(469,145)	(109,285)	(58,935)	(104,671)	—	(842,540)
賬面淨值	<u>452,421</u>	<u>325,654</u>	<u>47,655</u>	<u>25,575</u>	<u>46,123</u>	<u>57,829</u>	<u>955,257</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	452,421	325,654	47,655	25,575	46,123	57,829	955,257
增加	—	514	807	4,752	2,949	41,485	50,507
處置	—	(122)	(37)	(293)	(82)	—	(534)
重分類	15,122	899	27,029	—	622	(43,672)	—
轉出至投資性房地產(附註9)	(11,857)	—	—	—	—	—	(11,857)
折舊(附註28)	(17,325)	(55,208)	(11,137)	(5,500)	(15,867)	—	(105,037)
年末賬面淨值	<u>438,361</u>	<u>271,737</u>	<u>64,317</u>	<u>24,534</u>	<u>33,745</u>	<u>55,642</u>	<u>888,336</u>
於二零一四年十二月三十一日							
成本	555,929	796,090	184,739	88,969	154,283	55,642	1,835,652
累計折舊	(117,568)	(524,353)	(120,422)	(64,435)	(120,538)	—	(947,316)
賬面淨值	<u>438,361</u>	<u>271,737</u>	<u>64,317</u>	<u>24,534</u>	<u>33,745</u>	<u>55,642</u>	<u>888,336</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	438,361	271,737	64,317	24,534	33,745	55,642	888,336
增加	—	622	3,557	5,885	2,320	53,467	65,851
處置	(895)	(1,393)	(1,376)	(322)	(222)	—	(4,208)
重分類	4,136	2,894	15,339	—	1,378	(23,747)	—
從收費公路特許經營權轉入(附註6)	87,391	101,975	7,015	—	3,124	—	199,505
折舊(附註28)	(19,461)	(48,554)	(16,181)	(5,377)	(13,703)	—	(103,276)
年末賬面淨值	<u>509,532</u>	<u>327,281</u>	<u>72,671</u>	<u>24,720</u>	<u>26,642</u>	<u>85,362</u>	<u>1,046,208</u>
於二零一五年十二月三十一日							
成本	646,322	892,974	198,046	88,431	155,065	85,362	2,066,200
累計折舊	(136,790)	(565,693)	(125,375)	(63,711)	(128,423)	—	(1,019,992)
賬面淨值	<u>509,532</u>	<u>327,281</u>	<u>72,671</u>	<u>24,720</u>	<u>26,642</u>	<u>85,362</u>	<u>1,046,208</u>

二零一五年度折舊費用計人民幣90,892千元計入經營成本(二零一四年度：人民幣91,730千元)；折舊費用計人民幣12,384千元計入行政費用(二零一四年度：人民幣13,307千元)。

9 投資性房地產

	建築物
於二零一四年一月一日	
成本	486,124
累計攤銷	(108,115)
賬面淨值	<u>378,009</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	378,009
自物業、機器及設備轉入(附註8)	11,857
處置	(23)
攤銷費用(附註28)	(17,671)
年末賬面淨值	<u>372,172</u>
於二零一四年十二月三十一日	
成本	497,464
累計攤銷	(125,292)
賬面淨值	<u>372,172</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	372,172
處置	(349)
攤銷費用(附註28)	(17,812)
年末賬面淨值	<u>354,011</u>
於二零一五年十二月三十一日	
成本	496,726
累計攤銷	(142,715)
賬面淨值	<u>354,011</u>

二零一五年度攤銷費用計人民幣17,812千元計入經營成本(二零一四年度：17,671千元)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣537,071千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣540,321千元)。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

9 投資性房地產(續)

曾在相關地區就同類物業進行估值。

投資性房地產之公允價值由安徽中聯國信資產評估有限責任公司按公開市場價值確定。此評估包括沿用一些不建基於可見的市場信息的數據(此為第三層資產)。該公司為獨立專業物業估值機構，與本集團並無關連，且具備合適資格並於近期曾在相關地區就同類物業進行估值。

該估值系根據(i)將物業之預計淨市場收益予以資本化，該資本化利率根據市場分析而得到，並(ii)參考相關市場可參照之物業得出。

本集團以經營租賃持有用作獲取租金的物業權益，系按成本模式計量並分類及列作投資房地產。

(a) 投資性房地產已在損益內確認的數額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
租金收入(附註26)	52,337	51,796
產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用	(25,952)	(25,857)
	<u>26,385</u>	<u>25,939</u>

10 無形資產

	計算機軟件
於二零一四年一月一日	
成本	8,457
累計攤銷	<u>(5,967)</u>
賬面淨值	<u>2,490</u>
截至二零一四年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	2,490
增加	107
攤銷費用(附註28)	<u>(899)</u>
年末賬面淨值	<u>1,698</u>
於二零一四年十二月三十一日	
成本	8,564
累計攤銷	<u>(6,866)</u>
賬面淨值	<u>1,698</u>
截至二零一五年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	1,698
增加	1,403
攤銷費用(附註28)	<u>(713)</u>
年末賬面淨值	<u>2,388</u>
於二零一五年十二月三十一日	
成本	9,967
累計攤銷	<u>(7,579)</u>
賬面淨值	<u>2,388</u>

二零一五年度本集團攤銷費用計人民幣713千元計入行政費用(二零一四年度：人民幣899千元)。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

11 子公司投資

下表列示於二零一五年十二月三十一日的子公司：

名稱	註冊成立地點 及法人類別	主要業務 及營運地點	已發行及 繳足的股本 (千元)	直接持有 權益(%)	集團持有 普通股 比例(%)	非控制性權益 持有普通股 比例(%)	集團持有 優先股 比例(%)
宣廣高速公路有限責任公司 (「宣廣公司」)(a)	中國，有限責任公司	管理及經營中國 安徽省內的高速公路	人民幣111,760	55.47%	55.47%	44.53%	—
寧宣杭高速公路投資有限公司 (「寧宣杭公司」)(b)	中國，有限責任公司	管理及經營中國 安徽省內的高速公路	人民幣300,000	51.00%	51.00%	49.00%	—
宣城市廣祠高速公路有限責任 公司(「廣祠公司」)(c)	中國，有限責任公司	管理及經營中國 安徽省內的高速公路	人民幣56,800	55.47%	55.47%	44.53%	—
皖通典當(d)	中國，有限責任公司	經營中國安徽省內的 典當、小額貸款 及相關業務	人民幣157,500	71.43%	71.43%	28.57%	—
安徽皖通高速公路股份(香港) 有限公司(「皖通香港」)(e)	香港，有限公司	管理及經營中國大陸 地區以外的高速公路	人民幣1,981	100.00%	100.00%	—	—

11 子公司投資(續)

(a) 宣廣公司

本公司與宣城市交通投資有限公司(「宣城交投」，原宣城市高等級公路建設管理有限公司)於一九九八年七月合資經營成立宣廣公司，經營期為三十年。本公司投資額為人民幣366,600千元，其中註冊資本為人民幣36,660千元，投資總額與註冊資本差額計人民幣329,940千元由本公司以長期貸款之形式投入。根據合營協議，宣廣公司每年將淨利潤與物業、機器及設備折舊及攤銷之和(「收益」)以現金形式全數分派於本公司，直至本公司收回其在宣廣公司之投資總額與註冊資本之差額。其後，宣廣公司將按本公司和宣城交投所持註冊資本比例分派每年之「收益」。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貸款之償還。

於二零零三年八月十一日，本公司與宣城交投簽訂增資協議，雙方約定宣城交投將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，作價人民幣398,800千元，其中人民幣39,880千元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計人民幣358,920千元以無息長期貸款之形式投入。

本公司於二零零三年九月十一日與宣城交投簽訂股權收購協議，本公司以人民幣253,350千元的代價自宣城交投取得其在宣廣公司的相應權益，其中人民幣25,335千元作為本公司投入之註冊資本，其餘部分計人民幣228,015千元以長期貸款之形式投入。上述收購後，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。上述宣廣公司之收益分配方式保持不變。

根據二零零七年宣廣公司二屆九次董事會決議，自二零零七年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至全部清償後再按上述收益分配方式對本公司及宣城交投進行分配。

依據上述合約、協議及董事會決議，截至二零一五年十二月三十一日止年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於宣城交投的部分為人民幣73,685千元(二零一四年度：人民幣70,719千元)，所應分派的折舊及攤銷款中應歸屬於宣城交投的部分為人民幣31,078千元(二零一四年度：人民幣31,078千元)。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

11 子公司投資(續)

(b) 寧宣杭公司

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公司。寧宣杭公司註冊資本為人民幣100,000千元，本公司與宣城交建的持股比例分別為70%和30%。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。

根據宣城交建與宣城交投於二零一二年一月所簽訂的股權轉讓協議，宣城交建將其持有的寧宣杭公司權益及享有的以長期貸款形式向寧宣杭公司進行的投資全部轉讓予宣城交投。

根據本公司、安徽省交通控股集團有限公司(「安徽交通控股集團」，本公司之母公司)及宣城交投於二零一二年八月二十日所簽訂的增資協議，本公司以現金向寧宣杭公司增資人民幣129,362千元，其中人民幣83,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣46,362千元計入寧宣杭公司資本公積；安徽交通控股集團以現金向寧宣杭公司增資人民幣182,353千元，其中人民幣117,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣65,353千元計入寧宣杭公司資本公積。此次增資完成後，本公司、安徽交通控股集團及宣城交投對寧宣杭公司的持股比例分別為51%、39%及10%。

本公司、安徽交通控股集團與宣城交投亦以長期貸款形式向寧宣杭公司投資。下表列示於二零一五年度未折現的長期貸款的詳情：

	本公司		安徽交通控股集團		宣城交投		合計
	無息貸款	有息貸款	無息貸款	有息貸款	無息貸款	有息貸款	
年初餘額	587,608	684,540	542,647	234,290	134,818	—	2,183,903
新增	188,308	398,192	—	202,020	17,323	—	805,843
年末餘額	<u>775,916</u>	<u>1,082,732</u>	<u>542,647</u>	<u>436,310</u>	<u>152,141</u>	<u>—</u>	<u>2,989,746</u>

於二零一五年度有息貸款的年度利率區間為4.90%至6.15%(二零一四年度：6.22%至6.55%)。

根據本公司、安徽交通控股集團及宣城交投的約定，寧宣杭公司的淨利潤將按投資三方註冊資本的比例分派；折舊及攤銷之和將分別用於償還寧宣杭公司的銀行借款以及按投資三方註冊資本的比例償還投資三方的長期貸款。待寧宣杭公司的銀行借款及投資三方產期貸款全部清償後，淨利潤與折舊及攤銷之和(「收益」)將按投資三方註冊資本的比例分派。

11 子公司投資(續)

(b) 寧宣杭公司(續)

本公司對寧宣杭公司的無息貸款初始計量按公允價值確認，即以未來現金流按中國人民銀行頒佈的長期貸款利率折算，其後按實際利率法以攤余成本計量。二零一五年度該等無息貸款攤余成本變動計人民幣164,307千元調增對本公司寧宣杭公司的投資成本(二零一四年度：人民幣55,859千元)。

本公司對寧宣杭公司的有息貸款亦按實際利率法確認。因有息貸款之利率參照市場利率浮動，故有息貸款的公允價值接近於其賬面價值。

於二零一五年十二月三十一日，寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段及寧國至千秋關段高速公路已正式通車(附註1)，其餘路段尚處於工程建設期。

(c) 廣祠公司

安徽交通控股集團與宣城交投於二零零四年七月合資經營成立廣祠公司，經營期為25年。廣祠公司註冊資本為人民幣56,800千元。安徽交通控股集團與宣城交投分別佔其51%和49%的權益。

根據本公司、安徽交通控股集團及宣城交投於二零一二年二月二十一日所簽訂的股權轉讓協議，本公司向安徽高速控股集團及宣城交投收購其持有的廣祠公司之權益，收購對價分別為人民幣215,330千元和人民幣18,880千元，該項交易生效日為二零一二年一月一日。該項交易完成後，本公司與宣城交投分別佔得廣祠公司55.47%和44.53%的權益。

(d) 皖通典當

本公司與合肥華泰集團股份有限公司(「華泰集團」)於二零一二年六月共同投資設立皖通典當，經營期為三十年。皖通典當註冊資本為人民幣210,000千元。其中，本公司出資計人民幣150,000千元，佔其71.43%的權益。華泰集團出資計人民幣60,000千元，佔其28.57%的權益。

於二零一五年九月，根據股東合約，本公司與華泰集團分別按持股比例減少其所佔皖通典當的註冊資本人民幣37,500千元和人民幣15,000千元。此次減資完成後，皖通典當的註冊資本減少至人民幣157,500千元。本公司與華泰集團仍分別佔其權益的71.43%及28.57%。

於二零一五年度，皖通典當淨虧損中應歸屬於本公司的部分為人民幣10,841千元(二零一四年度：淨虧損人民幣18,744千元)，歸屬於華泰集團的部分為人民幣4,336千元(二零一四年度：人民幣7,497千元)。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

11 子公司投資(續)

(e) 皖通香港

於二零一三年九月三十日，本公司於中國香港投資設立皖通香港。皖通香港註冊資本為2,400千港元。於二零一五年十二月三十一日，本公司已完成對皖通香港出資，皖通香港尚未開始運營。

(f) 重大的非控制性權益

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，非控制性權益金額分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
非控制性權益歸屬於：		
寧宣杭公司	414,702	459,479
宣廣公司	241,938	239,145
廣祠公司	98,520	94,886
皖通典當	34,767	54,103
	<u>789,927</u>	<u>847,613</u>

11 子公司投資(續)

(f) 重大的非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務數據

以下所載為對本集團重大的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料

摘要資產負債表

	寧宣杭公司		宜廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
流動資產	111,543	69,170	127,145	77,465	9,999	8,369	99,416	175,381
流動負債	(358,353)	(526,672)	(158,857)	(135,586)	(21,542)	(45,258)	(2,908)	(4,402)
流動淨(負債)/ 資產總額	(246,810)	(457,502)	(31,712)	(58,121)	(11,543)	(36,889)	96,508	170,979
非流動資產	4,357,212	3,687,788	1,001,217	1,077,257	232,820	250,004	25,177	18,383
非流動負債	(3,228,936)	(2,369,292)	(369,519)	(425,422)	—	—	—	—
非流動淨資產總額	1,128,276	1,318,496	631,698	651,835	232,820	250,004	25,177	18,383
淨資產	881,466	860,994	599,986	593,714	221,277	213,115	121,685	189,362

合併財務報表附註

截至二零一五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)

11 子公司投資(續)

(f) 重大的非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務數據(續)

摘要利潤表

	寧宣杭公司		宣廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
收入	<u>776,559</u>	<u>713,064</u>	<u>433,487</u>	<u>413,739</u>	<u>71,156</u>	<u>66,834</u>	<u>9,387</u>	<u>28,429</u>
除稅前(虧損)/利潤	<u>(151,563)</u>	<u>(147,534)</u>	<u>220,647</u>	<u>211,840</u>	<u>47,516</u>	<u>40,787</u>	<u>(20,131)</u>	<u>(34,816)</u>
所得稅開支	<u>37,873</u>	<u>4,309</u>	<u>(55,175)</u>	<u>(53,027)</u>	<u>(11,882)</u>	<u>(10,262)</u>	<u>4,954</u>	<u>8,574</u>
除稅後(虧損)/利潤	<u>(113,690)</u>	<u>(143,225)</u>	<u>165,472</u>	<u>158,813</u>	<u>35,634</u>	<u>30,525</u>	<u>(15,177)</u>	<u>(26,242)</u>
其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總綜合(損失)/收益	<u>(113,690)</u>	<u>(143,225)</u>	<u>165,472</u>	<u>158,813</u>	<u>35,634</u>	<u>30,525</u>	<u>(15,177)</u>	<u>(26,242)</u>
總綜合(損失)/ 收益分配至								
非控制性權益	<u>(55,708)</u>	<u>(70,180)</u>	<u>73,684</u>	<u>70,719</u>	<u>15,868</u>	<u>13,592</u>	<u>(4,336)</u>	<u>(7,497)</u>
股利支付予								
非控制性權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>70,891</u>	<u>71,004</u>	<u>7,780</u>	<u>12,098</u>	<u>—</u>	<u>9,073</u>

11 子公司投資(續)

(f) 重大的非控制性權益(續)

具有重大非控制性權益的子公司的摘要財務數據(續)

摘要現金流量表

	寧宣杭公司		宣廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
經營活動的現金流量								
經營(使用)/產生的現金	(787,262)	(590,976)	317,875	287,953	63,617	66,081	11,168	36,584
已付利息	(173,465)	(67,512)	—	—	(946)	(2,522)	—	—
已付所得稅	—	—	(58,195)	(60,492)	(10,987)	(10,164)	(3,464)	(10,678)
經營活動(使用)/產生淨現金	(960,727)	(658,488)	259,680	227,461	51,684	53,395	7,704	25,906
投資活動(使用)/產生淨現金	(789)	(24)	(13,284)	(923)	(564)	132	(3)	(53)
融資活動產生/(使用)淨現金	1,001,710	697,500	(233,199)	(237,660)	(51,522)	(54,145)	(52,500)	(31,756)
現金及現金等價物淨增加/(減少)	40,194	38,988	13,197	(11,122)	(402)	(618)	(44,799)	(5,903)
年初現金及現金等價物	67,014	28,026	42,758	53,880	3,024	3,642	57,650	63,553
外幣匯率對現金及現金等價物之影響	—	—	—	—	—	—	—	—
年終現金及現金等價物	107,208	67,014	55,955	42,758	2,622	3,024	12,851	57,650

合併財務報表附註

截至二零一五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)

12 聯營投資

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
年初餘額	72,187	55,973
應佔聯營公司業績		
— 除稅前利潤	24,915	21,984
— 所得稅費用	(6,314)	(5,770)
年末餘額	90,788	72,187

本集團在聯營公司(全部均為非上市)的權益如下：

名稱	持有已發行 股份詳情	註冊成立 的國家	資產	負債	收入	盈利	持有 權益 %
二零一五年							
安徽高速傳媒 有限公司 (「高速傳媒」)	權益資本	中國	<u>127,799</u>	<u>37,011</u>	<u>52,716</u>	<u>18,601</u>	<u>38%</u>
二零一四年							
高速傳媒	權益資本	中國	<u>102,982</u>	<u>30,795</u>	<u>47,471</u>	<u>16,214</u>	<u>38%</u>

12 聯營投資(續)

高速傳媒的摘要財務資料如下：

摘要資產負債表

	高速傳媒	
	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
流動		
資產	109,819	69,577
負債	(97,399)	(81,042)
流動資產／(負債)淨額	12,420	(11,465)
非流動		
資產	226,495	201,430
負債	—	—
非流動資產淨額	226,495	201,430
淨資產	238,915	189,965

摘要綜合收益表

	高速傳媒	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
收入	138,725	124,924
年度利潤	48,950	42,667
年度總綜合收益	48,950	42,667
來自聯營的股利	—	—

合併財務報表附註

截至二零一五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)

12 聯營投資(續)

摘要財務資料的調節

	高速傳媒	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
年初淨資產	189,965	147,298
年度利潤	48,950	42,667
年末淨資產	238,915	189,965
聯營權益(38%)	90,788	72,187

13 可供出售金融資產

	對非上市公司之權益性投資			合計
	新安金融(a)	新安資本(a)	皖通小貸(b)	
年初賬面淨值	261,927	—	15,000	276,927
可供出售金融資產公允價值變動				
計入其他綜合損失的部分	(55,801)	—	—	(55,801)
分立	(76,444)	76,444	—	—
年末賬面淨值	129,682	76,444	15,000	221,126

13 可供出售金融資產(續)

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，本公司持有安徽省新安金融集團股份有限公司(「新安金融」) 6.67%的權益。

於二零一五年四月，新安金融因實施股權激勵計劃，註冊資本增加至人民幣3,020,000千元。本公司所佔權益相應被稀釋至6.62%。

於二零一五年六月，新安金融採取存續分立的方式分立為兩家公司，新安金融存續，新設安徽新安資本運營管理股份有限公司(「新安資本」)。分立後新安金融和新安資本的註冊資金分別為人民幣1,900,000千元和人民幣1,120,000千元，本公司分別佔其6.62%的權益。

於二零一五年十二月二日，新安金融於全國中小企業股份轉讓系統公開掛牌交易。

於二零一五年十二月三十一日，可供出售金融資產分別代表本公司在新安金融和新安資本6.62%的權益(二零一四年十二月三十一日：6.67%和不適用)。公允價值分別為人民幣129,682千元和人民幣76,444千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣261,927千元和不適用)。

- (b) 可供出售金融資產代表本公司在合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」) 10%的權益。

14 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
發放典當貸款(a)	182,487	186,195
應收通行費收入(b)	103,523	63,915
金融理財產品	85,000	—
應收股利(c)	18,212	—
應收利息	8,552	2,012
其他	11,797	12,221
	409,571	264,343
減：發放典當貸款減值準備(a)	(97,119)	(71,043)
其他減值準備(d)	(1,617)	—
	310,835	193,300

合併財務報表附註

截至二零一五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)

14 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 發放典當貸款

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
發放典當貸款		
— 原值	182,487	186,195
— 應計利息	—	—
	<u>182,487</u>	<u>186,195</u>
減：貸款減值準備		
— 單項計提數	(80,707)	(60,920)
— 組合計提數	(16,412)	(10,123)
	<u>(97,119)</u>	<u>(71,043)</u>
發放典當貸款—淨額	<u><u>85,368</u></u>	<u><u>115,152</u></u>

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。截至二零一五年十二月三十一日止年度，發放典當貸款的貸款期限為1個月至6個月，其固定利率為21.60%至26.40%(二零一四年度：其固定利率為21.60%至26.40%)。本集團自發放典當貸款逾期時終止計提利息。

於二零一五年十二月三十一日，本集團發放典當貸款淨額人民幣20,743千元(二零一四年十二月三十一日：無)系以第三方典當貸款人應收安徽交通控股集團之子公司安徽省高等級公路建設指揮部及高速地產集團阜陽有限公司款項計人民幣83,230千元(二零一四年十二月三十一日：無)作為質押。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
減值準備組合計提數：		
年初餘額	(71,043)	(13,028)
本年計提(附註28)	(26,076)	(58,015)
年末餘額	<u><u>(97,119)</u></u>	<u><u>(71,043)</u></u>

- (b) 於二零一五年十二月三十一日，應收通行費收入主要系應收安徽高速公路聯網運營有限公司通行費收入計人民幣101,983千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣62,822千元)。

14 應收賬款及其他應收款(續)

- (c) 於二零一五年度新安金融向本公司宣告分派現金股利人民幣55,801千元(附註27)，並已向本公司支付股利人民幣37,589千元。
- (d) 於二零一五年十二月三十一日，其他應收款計人民幣2,758千元(二零一四年十二月三十一日：不適用)已減值。已計提壞賬準備計人民幣1,617千元(二零一四年十二月三十一日：不適用)。單項計提的其他應收款減值準備主要為皖通典當的客戶遭遇不可預計的經濟困境。評估表明部分應收款將被收回。這些應收款的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
一年以內	584	—
一到二年	2,174	—
	<u>2,758</u>	<u>—</u>

基於其他應收款壞賬減值準備的變動列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
年初餘額	—	—
本期確認的資產減值損失(附註28)	(1,617)	—
年末餘額	<u>(1,617)</u>	<u>—</u>

- (e) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
一年以內	240,215	132,001
一到二年	41,738	112,594
二到三年	108,552	19,504
三年以上	19,066	244
	<u>409,571</u>	<u>264,343</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款以人民幣計價。除已在上述附註(a)(d)中分析的發放典當貸款以外，本集團及本公司的應收賬款及其他應收款可全數獲得履行。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，除不屬於金融資產的預付款以外，本集團及本公司的應收賬款及其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

15 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
高速公路養護用材料	<u>5,287</u>	<u>2,617</u>

16 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
銀行結餘及現金	906,246	559,945
減：受限制現金	<u>(197,000)</u>	<u>(97,000)</u>
現金及現金等價物	<u>709,246</u>	<u>462,945</u>

於二零一五年度銀行存款的年加權平均利率為1.97%(二零一四年度：1.70%)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團受限資金系到期日在三個月以上的定期存款。其中，人民幣197,000千元的定期存款質押給銀行作為243,898千港元(折合人民幣204,338千元)長期借款的擔保(二零一四年十二月三十一日：人民幣97,000千元的定期存款質押給銀行作為120,000千港元(折合人民幣94,668千元)短期借款的擔保)(附註21(b))。

銀行結餘及現金之賬面價值包括下列幣種：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
人民幣	900,523	556,452
港元(折合人民幣)	<u>5,723</u>	<u>3,493</u>
	<u>906,246</u>	<u>559,945</u>

17 普通股股本及股本溢價

	A股股份 數目(千股)	H股股份 數目(千股)	普通股股本	股本溢價	合計
於二零一四年一月一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一四年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一五年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203

普通股的授權發行總額為 1,658,610,000 股，每股面值為人民幣 1 元。所有已發行股份均已全數繳足。

股本溢價系發行普通股股本收到對價之公允價值扣除交易成本後淨額。

18 其他儲備

	資本公積	法定盈餘 公積金 (附註 34(a))	任意 盈餘公積	安全基金	合併儲備 (a)	收購非控制 性權益所 支付的對價 超過賬面 價值的部分 (b)	可供出售 金融資產 公允價值 變動(稅後) (附註 13)	合計
二零一四年一月一日結餘	2,243	955,881	658	53,687	(186,362)	(710,116)	—	115,991
安全基金之使用	—	—	—	(1,376)	—	—	—	(1,376)
可供出售金融資產 公允價值變動(稅後)	—	—	—	—	—	—	46,445	46,445
二零一四年十二月三十一日 結餘	2,243	955,881	658	52,311	(186,362)	(710,116)	46,445	161,060
安全基金之使用	—	—	—	(1,126)	—	—	—	(1,126)
可供出售金融資產公允價值 變動(稅後)	—	—	—	—	—	—	(41,851)	(41,851)
二零一五年十二月三十一日 結餘	2,243	955,881	658	51,185	(186,362)	(710,116)	4,594	118,083

合併財務報表附註

截至二零一五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)

18 其他儲備(續)

除接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積外，資本公積經董事會批准後可用於增加資本。接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積在相關非現金資產及投資處置後可以轉增資本。

股東大會批准董事會相關提議後，本公司可提取任意盈餘公積。任意盈餘公積經批准後可用於彌補虧損或增加資本。

安全基金請參見附註2.27。

- (a) 於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，合併儲備系收購廣祠公司(共同控制下收購)所支付的對價超過本公司應佔廣祠公司實收資本的部分(附註11(c))。

本公司應佔廣祠公司實收資本
減：收購廣祠公司所支付的對價

合併儲備

於二零一五年及 二零一四年 十二月三十一日
28,968
<u>(215,330)</u>
<u>(186,362)</u>

- (b) 該儲備系收購非控制性權益所支付的對價超過賬面價值所產生的溢價，其中人民幣699,147千元系二零零六年收購高界高速公路49%股權產生，人民幣10,969千元系二零一二年收購廣祠公司4.47%股權產生。

19 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
政府補助	<u>35,105</u>	<u>37,279</u>

遞延收益系收到的與資產相關的政府補助，依照25年平均攤銷(附註2.21)。

二零一五年度遞延收益攤銷額計人民幣2,174千元計入「其他利得－淨額」(二零一四年度：人民幣2,174千元)(附註27)。

20 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
應付收費公路特許經營權	443,265	541,546
應付收費公路維修款	3,715	2,476
工程項目存入押金	70,016	69,769
應付代收通行費收入	5,983	10,286
應付其他稅項	23,254	16,908
應付職工薪酬	27,004	25,964
應付股利	4,453	—
一年內到期的長期應付款(附註23)	31,078	31,078
應付利息	9,227	2,281
其他	14,543	16,347
	<u>632,538</u>	<u>716,655</u>

於二零一五年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣227,638千元(二零一四年十二月三十一日：243,678千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，除應付職工薪酬以外，應付賬款及其他應付款的公允價值接近於其賬面淨值。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

21 借款

	於十二月三十一日			
	二零一五年		二零一四年	
	年利率	金額	年利率	金額
非流動借款				
銀行長期保證借款－人民幣				
－擔保(a)	4.655%-5.150%	774,578	5.843%-6.550%	579,781
銀行長期保證借款－港元				
－質押(折合人民幣)(b)	1.998%	103,802	1.74%	94,668
銀行長期信用借款－人民幣(a)	4.410%-5.535%	174,269	5.535%-5.895%	176,989
		<u>1,052,649</u>		<u>851,438</u>
流動借款				
銀行短期信用借款－人民幣	4.815%	250,000	5.040%-5.150%	400,000
一年內到期的銀行長期 保證借款－港幣				
－質押(b)	1.758%	100,536	—	—
一年內到期的銀行長期保證借款－人民幣				
－質押	—	—	5.760%-6.400%	34,050
－擔保(a)	4.900%	9,532	5.843%-6.550%	6,248
一年內到期的銀行長期信用借款－人民幣(a)	5.535%-5.895%	2,719	5.535%-5.895%	2,215
		<u>362,787</u>		<u>442,513</u>
借款合計		<u>1,415,436</u>		<u>1,293,951</u>

(a) 於二零一五年十二月三十一日，銀行借款中人民幣203,700千元由宣城交投提供擔保，人民幣580,410千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣176,988千元由本公司提供擔保(二零一四年十二月三十一日：人民幣167,000千元由宣城交投提供擔保，人民幣419,029千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣179,204千元由本公司提供擔保)。

(b) 於二零一五年十二月三十一日，銀行借款中243,898千港元(折合人民幣204,338千元)系質押銀行定期存款人民幣197,000千元而取得(二零一四年十二月三十一日：銀行借款中120,000千港元(折合人民幣94,668千元)系質押銀行定期存款人民幣97,000千元而取得)(附註16)。

21 借款(續)

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，本集團應償還的借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
一年內	362,787	442,514
一至二年	121,596	106,919
二至五年	377,906	145,842
五年以上	553,147	598,676
	<u>1,415,436</u>	<u>1,293,951</u>

本集團於資產負債表日有下列未提取的貸款融資額度：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
一年內到期	<u>7,435,670</u>	<u>5,971,310</u>

於報告期末，本集團的銀行借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
一年以內	<u>1,415,436</u>	<u>1,293,951</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，流動借款及非流動借款的公允價值接近於其賬面淨值。

22 其他負債準備－公路養護責任(附註4(b))

二零一五年一月一日結餘	13,063
本年計提	101,616
本年使用	(107,783)
二零一五年十二月三十一日結餘	<u>6,896</u>

合併財務報表附註

截至二零一五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)

23 長期應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
長期應付宣城交投(附註11(a)(b))		
年初餘額	340,647	347,164
本年新增	2,748	5,881
— 無息借款	2,748	5,881
— 有息借款	—	—
本年償還	(32,952)	(34,826)
重估	—	1,116
本年攤銷—計入收費公路特許經營權(附註6)	481	37
本年攤銷—計入利潤表(附註30)	20,069	21,275
年末餘額	330,993	340,647
長期應付安徽交通控股集團(附註11(b))		
年初餘額	440,246	328,242
本年新增	202,020	96,968
— 無息借款	—	22,678
— 有息借款	202,020	74,290
重估	—	3,340
本年攤銷—計入收費公路特許經營權(附註6)	6,637	4,615
本年攤銷—計入利潤表(附註30)	7,446	7,081
年末餘額	656,349	440,246
長期應付款—合計	987,342	780,893
減：一年內到期的長期應付款(附註20)	(31,078)	(31,078)
	956,264	749,815

年十二月三十一日，本集團上述有息借款的利率區間為5.15%至6.15%(二零一四年十二月三十一日：6.22%至6.55%)。

23 長期應付款(續)

長期應付款(包括一年內到期的部分)之賬面價值及其公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
長期應付安徽交通控股集團	656,349	440,246	707,055	452,669
長期應付宣城交投	330,993	340,647	356,746	341,372
	987,342	780,893	1,063,801	794,041

長期應付款之公允價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零一五年十二月三十一日長期貸款基準利率4.90%折現計算(二零一四年十二月三十一日：6.15%)。

長期應付款(包括一年內到期的部分)之未折現金額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
長期應付安徽交通控股集團	978,957	776,937
長期應付宣城交投	501,200	516,829
	1,480,157	1,293,766

合併財務報表附註

截至二零一五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)

24 遞延所得稅資產和負債

當有法定可抵消權且遞延所得稅涉及同一財政機關時，本集團及本公司將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷前的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
遞延所得稅資產：		
— 超過 12 個月後實現的遞延所得稅資產	85,153	43,431
— 在 12 個月內實現的遞延所得稅資產	8,608	10,150
	<u>93,761</u>	<u>53,581</u>

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
遞延所得稅負債：		
— 超過 12 個月後清償的遞延所得稅負債	(181,718)	(206,529)
— 在 12 個月內清償的遞延所得稅負債	(12,197)	(9,878)
	<u>(193,915)</u>	<u>(216,407)</u>

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

遞延所得稅資產	政府補助之 會計處理	公路養護 責任撥備	預提獎金	有息股東 貸款之 會計處理	可抵扣稅 務虧損	合計
二零一四年一月一日結餘	9,863	7,667	6,341	13,603	—	37,474
在損益表中確認的遞延稅項	(543)	13,360	—	3,290	—	16,107
二零一四年十二月三十一日結餘	9,320	21,027	6,341	16,893	—	53,581
在損益表中確認的遞延稅項	(543)	5,381	—	2,761	32,581	40,180
二零一五年十二月三十一日結餘	<u>8,777</u>	<u>26,408</u>	<u>6,341</u>	<u>19,654</u>	<u>32,581</u>	<u>93,761</u>

24 遞延所得稅資產和負債(續)

遞延所得稅負債	收費公路 作價及相應 折舊差異	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異	無息長期 應付款之 會計處理	稅務規定 與會計 規定不同 攤銷差異	可供出售 金融資產 公允價值 變動 (附註13)	其他	合計
二零一四年一月一日結餘	(27,605)	(4,336)	(108,070)	(26,619)	—	(2,671)	(169,301)
在損益表中確認的遞延稅項	2,163	345	7,090	(8,713)	—	472	1,357
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	(15,482)	—	(15,482)
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(32,981)	—	—	—	(32,981)
二零一四年十二月三十一日結餘	(25,442)	(3,991)	(133,961)	(35,332)	(15,482)	(2,199)	(216,407)
在損益表中確認的遞延稅項	2,163	345	6,879	2,395	—	403	12,185
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	13,951	—	13,951
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(3,644)	—	—	—	(3,644)
二零一五年十二月三十一日結餘	(23,279)	(3,646)	(130,726)	(32,937)	(1,531)	(1,796)	(193,915)

合併財務報表附註

截至二零一五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)

24 遞延所得稅資產和負債(續)

- (a) 在權益中確認的遞延稅項系長期應付宣城交投及安徽交通控股集團款項賬面值和未折現金額的暫時性差異而產生(附註23)，視為股東投資並貸記權益。

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的金額，系根據很可能產生的未來應納稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。二零一五年度本集團並未就可抵扣未來應納稅利潤的虧損計人民幣62千元(二零一四年度：人民幣130,178千元)確認遞延所得稅資產計人民幣10千元(二零一四年度：人民幣32,545千元)。上述未確認遞延所得稅資產的稅務虧損將於二零一八年至二零一九年到期。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
遞延稅項資產	(41,901)	(24,671)
遞延稅項負債	41,901	24,671

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
遞延稅項資產	51,860	28,910
遞延稅項負債	(152,014)	(191,736)

25 退休福利

本集團已參與一項由安徽省社會福利管理局統籌之僱員退休福利計劃。根據有關規定，本集團需每月在規定上限內，分別按僱員每月基本工資之20%(二零一四年：20%)供款，該管理局將負責發放退休金予本集團退休之僱員，而本集團無其他的責任。

除上述退休福利外，本集團僱員可自願加入本集團提供的補充養老年金計劃。根據該計劃，本集團每年將為在職僱員在規定的上限內提取等於其一個月基本工資的補充養老保險；對已退休僱員及將於二零一五年十二月三十一日前退休的僱員，依照每月人民幣230元的標準向退休的僱員支付補充養老金。於二零一五年十二月三十一日，本集團已退休僱員人數為101人(二零一四年十二月三十一日：59人)。

26 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
通行費收入	2,330,197	2,223,793
特許經營安排下的建造和改造服務收入	731,399	697,019
租金收入	52,337	51,796
— 租賃加油站 (a)	25,890	25,890
— 租賃服務區 (b)	10,080	10,080
— 租賃其他投資性房地產	16,367	15,826
緊急施救收入	11,206	20,735
收費公路管理服務收入(附註37(b))	22,866	13,437
典當貸款利息收入	9,387	28,429
其他	1,012	1,380
	3,158,404	3,036,589

- (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，將本公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣25,890千元，租賃截止日為二零一八年三月三十一日。
- (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。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

27 其他利得－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
股利收入	55,801	71,800
利息收入	14,435	39,052
與資產相關的政府補助之攤銷(附註19)	2,174	2,174
處置可供出售金融資產收益	—	39,000
處置物業、機器及設備損失(附註35)	(3,756)	(12)
處置投資性房地產損失(附註35)	(339)	(23)
其他	56	(713)
	<u>68,371</u>	<u>151,278</u>

28 按性質分類的費用

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
特許經營安排下的建造及改造服務成本(附註2.6)	731,399	697,019
折舊及攤銷費用(附註6, 7, 8, 9, 10)	631,070	628,202
僱員福利開支(附註29)	249,622	232,291
公路修理費用	101,616	79,387
收入相關的稅項(a)	87,181	84,101
核數師酬金		
–年度審計服務	2,480	2,400
典當貸款減值損失(附註14)	26,076	58,015
其他應收款減值損失(附註14)	1,617	—
其他	98,370	90,348
	<u>1,929,431</u>	<u>1,871,763</u>

28 按性質分類的費用(續)

(a) 收入相關的稅項

本集團就通行費收入繳納3%之營業稅；除特許經營安排下的建造和改造服務收入不繳納營業稅外，其他收入繳納5%之營業稅。

除上述營業稅外，本集團還需交納下列流轉稅：

- (i) 城市維護建設稅－按營業稅的5%或7%繳納；
- (ii) 地方教育費附加－按營業稅的3%繳納。

29 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
工資及薪酬	174,513	166,889
補充養老保險	3,326	4,867
其他福利開支	71,783	60,535
	<u>249,622</u>	<u>232,291</u>

於二零一五年十二月三十一日，本集團僱員人數為2,141人(二零一四年十二月三十一日：1,579人)。

(a) 五位最高薪酬人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士包括一位董事和一位高級管理人員(二零一四年：一位董事和一位監事)，他們的薪酬在附註40列報的分析中反映。本年度其餘三位(二零一四年：三位)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
工資及薪酬	1,392	1,689
補充養老保險	123	119
	<u>1,515</u>	<u>1,808</u>

此等薪酬在下列組合範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
港幣1,000,000元以下(折合人民幣837,000元)	<u>3</u>	<u>3</u>

合併財務報表附註

截至二零一五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)

30 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
利息費用		
— 銀行借款利息	39,045	38,062
— 公司債券	—	106,271
— 支付利息	—	100,000
— 公司債券攤銷	—	6,271
— 長期應付款攤銷(附註23)	27,515	28,356
	<u>66,560</u>	<u>172,689</u>

31 稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
當期稅項—企業所得稅(a)	342,865	318,354
在利潤表中確認的遞延稅項(附註24)	(52,365)	(17,464)
	<u>290,500</u>	<u>300,890</u>

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

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》，本公司及其子公司和聯營公司適用的企業所得稅稅率均為25%。適用於皖通香港的企業所得稅稅率為16.5%。

31 稅項(續)

(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。截至二零一五年十二月三十一日止，本公司已就二零一四年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

(c) 本集團就除稅前利潤的稅項，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	
	二零一五年	二零一四年
除稅前利潤	1,249,385	1,159,629
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	312,351	289,907
不得稅前抵扣之費用	233	411
不需納稅之收入	(22,094)	(22,003)
所得稅匯算清繳調整	—	30
未確認的遞延所得稅資產	10	32,545
所得稅	290,500	300,890

32 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	
	二零一五年	二零一四年
本公司權益持有人應佔盈利	929,377	852,105
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)	0.5603	0.5137

合併財務報表附註

截至二零一五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)

33 股利

二零一五及二零一四年度所支付的股利分別為人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)及人民幣364,894千元(每股人民幣0.22元)。二零一五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，將於二零一六年五月舉行的股東周年大會上建議派發。本合併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	
	二零一五年	二零一四年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.23元 (二零一四年度：人民幣0.23元)	<u>381,480</u>	<u>381,480</u>

34 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%，因此根據中國公司法本公司於二零一五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香港財務報告準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。於二零一五年十二月三十一日，本公司按香港財務報告準則編製的報表的未分配利潤為人民幣4,461,627千元，低於按中國會計準則編製的法定帳目。

35 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	
	二零一五年	二零一四年
除所得稅前利潤	1,249,385	1,159,629
調整項目：		
以收入為對價所增加的收費公路特許經營權	(806,073)	(697,019)
收費公路特許經營權的攤銷(附註6)	508,312	503,795
物業、機器及設備折舊(附註8)	103,276	105,037
投資性房地產的折舊(附註9)	17,812	17,671
土地使用權攤銷(附註7)	957	800
無形資產攤銷(附註10)	713	899
發放典當貸款減值損失(附註14)	26,076	58,015
其他應收款減值損失(附註14)	1,617	—
物業、機器及設備處置損失(附註27)	3,756	12
投資性房地產處置損失(附註27)	339	23
聯營公司投資收益(附註12)	(18,601)	(16,214)
股利收入(附註27)	(55,801)	(71,800)
處置可供出售金融資產收益(附註27)	—	(39,000)
利息收入	(12,504)	(38,753)
利息支出(附註30)	66,560	172,689
營運資金變動前之經營利潤	1,085,824	1,155,784
存貨(增加)／減少	(2,670)	1,207
其他負債準備減少	(6,167)	(4,575)
應收賬款及其他應收款(增加)／減少	(14,323)	81,869
應付賬款及其他應付款增加	23,319	1,642
經營活動產生的現金	1,085,983	1,235,927

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。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

36 承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
已簽約但未撥備		
— 收費公路特許經營權	398,386	944,971
— 物業、機器及設備	1,063	—
	<u>399,499</u>	<u>944,971</u>

37 關聯方交易

本公司的母公司為安徽交通控股集團，為在中國成立的國有企業，並由中國政府控制。其擁有中國安徽省境內高速公路資產的重要部份。

根據香港會計準則第24號(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，關聯方包括安徽高速控股集團及其子公司(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，以及本公司和安徽高速控股集團的關鍵管理人員以及他們的家庭近親。

37 關聯方交易(續)

(a) 關聯方名稱及關係

公司名稱	與本集團的關係
安徽交通控股集團	本公司之母公司
宣城交投	宣廣公司、寧宣杭公司及廣祠公司之非控制性權益
高速傳媒	本公司之聯營公司
皖通小貸	安徽交通控股集團之子公司
驛達公司	安徽交通控股集團之子公司
高速石化	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高等級公路建設指揮部	安徽交通控股集團之子公司
安徽安聯高速公路有限公司 (「安聯公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省阜周高速公路有限公司 (「阜周高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省蕪燕高速公路有限公司 (「蕪燕高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽高速高等級公路工程監理有限公司 (「公路工程監理公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省現代交通設施工程有限公司 (「現代交通」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽高速融資租賃有限公司(「高速融資」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速公路實驗檢測科研中心 (「高速檢測中心」)	安徽交通控股集團之子公司
合肥市邦寧物業管理有限公司(「邦寧物業」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽新同濟公路工程試驗檢測有限公司 (「新同濟公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省交通規劃設計研究總院股份 有限公司(「安徽交規設計院」)	安徽交通控股集團之子公司

合併財務報表附註

截至二零一五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)

37 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易

於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方之重大交易如下：

(i) 收費公路管理服務收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
安徽交通控股集團	19,197	9,598
安聯公司	2,497	2,497
阜周高速	1,003	1,003
蕪雁高速	169	339
	<u>22,866</u>	<u>13,437</u>

(ii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
高速石化	26,357	26,362
驛達公司	11,135	11,074
安徽交通控股集團	2,930	2,334
安徽省高等級公路建設指揮部	2,536	1,909
現代交通	797	707
安聯公司	584	573
高速傳媒	486	735
高速融資	442	444
皖通小貸	223	193
邦寧物業	29	17
	<u>45,519</u>	<u>44,438</u>

37 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(iii) 應付及已付代建、施工檢測及物業管理服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
現代交通	29,427	4,650
邦寧物業	3,185	4,095
高速檢測中心	2,643	3,715
公路工程監理公司	2,564	3,047
安徽交規設計院	136	—
	<u>37,955</u>	<u>14,967</u>

上述交易主要系上述關聯方為本公司高新園區提供物業管理服務，為寧宣杭高速公路安徽段提供代建及施工檢測服務。

(iv) 租賃費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
宣城交投	<u>250</u>	<u>400</u>

(v) 長期應付款的利息費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
安徽交通控股集團	<u>22,575</u>	<u>4,760</u>

(vi) 應付及已付廣告服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
高速傳媒	<u>—</u>	<u>60</u>

合併財務報表附註

截至二零一五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)

37 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(vii) 接受擔保

宣城交投和安徽交通控股集團分別為寧宣杭公司長期銀行擔保貸款人民幣203,700千元和人民幣580,410千元提供擔保(附註21)。

(viii) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括董事(執行董事和非執行董事)，董事會秘書，審計委員會及財務部門負責人。應付及已付關鍵管理人員薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一五年	二零一四年
關鍵管理人員薪酬	2,202	1,959

(c) 應收應付關聯方款項餘額

(i) 應收賬款及其他應收款(不包括一年內到期的貸款予子公司)

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
驛達公司	156	79
高速傳媒	150	—
	306	79

(ii) 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
現代交通	8,366	5,798
公路工程監理公司	2,840	2,132
高速檢測中心	1,249	1,667
高速石化	960	960
高速傳媒	85	85
安徽交規設計院	63	—
邦寧物業	30	30
	13,593	10,672

37 關聯方交易(續)

(c) 應收應付關聯方款項餘額(續)

(iii) 其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
驛達公司	6,611	8,411
安徽交通控股集團	832	495
現代交通	640	586
新同濟公司	100	100
皖通小貸	100	100
公路工程監理公司	39	139
高速石化	6	6
高速檢測中心	3	100
高速傳媒	2	2
宣城交投	—	500
	<u>8,333</u>	<u>10,439</u>

(iv) 應付股利

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
宣城交投	4,453	—
	<u>4,453</u>	<u>—</u>

(v) 長期應付款(包括一年內到期的部分)

	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
安徽交通控股集團	656,349	440,246
宣城交投	330,993	340,647
	<u>987,342</u>	<u>780,893</u>

於二零一五年及二零一四年十二月三十一日，除附註23中所述之長期應付款之外，應收、應付關聯方款項均是因上述關聯交易而產生及與關聯方互相代收代墊款項產生。該等款項無擔保、不計息且還款期限在一年以內。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

38 期後事項

- (a) 根據二零一六年三月二十五日召開的董事會決議，董事會建議派發二零一五年度現金股利人民幣381,480千元，請參見附註33。

39 本公司的資產負債表及儲備變動

資產	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
非流動資產		
收費公路特許經營權	4,575,294	4,956,545
土地使用權	11,450	12,407
物業、機器及設備	632,947	666,906
投資性房地產	336,684	353,991
無形資產	1,370	520
子公司投資	1,048,973	920,185
貸款予子公司	1,455,763	1,048,587
聯營投資	18,999	18,999
可供出售金融資產	221,126	276,927
	8,302,606	8,255,067
流動資產		
存貨	4,957	2,457
應收賬款與其他應收款	268,825	168,981
受限資金	197,000	97,000
現金及現金等價物	528,598	292,498
	999,380	560,936
總資產	9,301,986	8,816,003
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(a)	949,399	992,376
留存收益(a)	4,461,627	3,894,732
總權益	8,485,229	7,961,311

39 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

負債	於十二月三十一日	
	二零一五年	二零一四年
非流動負債		
借款	103,802	94,668
遞延所得稅負債	22,849	30,996
遞延收益	35,105	37,279
	161,756	162,943
流動負債		
應付賬款及其他應付款	246,674	195,729
當期所得稅負債	51,161	83,223
其他負債準備	6,630	12,797
借款	350,536	400,000
	655,001	691,749
總負債	816,757	854,692
總權益及負債	9,301,986	8,816,003

本公司的資產負債表已獲董事會於二零一六年三月二十五日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

董事(周仁強)

董事(謝新宇)

合併財務報表附註

截至二零一五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)

39 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

(a) 公司儲備變動

	留存收益	其他儲備
二零一四年一月一日	3,322,938	947,307
二零一四年度淨利潤	935,312	—
有關二零一三年的股利	(364,894)	—
使用的安全基金	1,376	(1,376)
可供出售金額資產公允價值變動，扣除稅項	—	46,445
二零一四年十二月三十一日	3,894,732	992,376
二零一五年度淨利潤	947,249	—
有關二零一四年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	1,126	(1,126)
可供出售金額資產公允價值變動，扣除稅項	—	(41,851)
二零一五年十二月三十一日	4,461,627	949,399

40 董事的利益和權益

(a) 董事及高級管理人員薪酬

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本公司每名董事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	退休計劃				合計
	袍金	薪金	的供款	其他福利	
執行董事					
周仁強	—	—	—	—	—
李俊杰	—	—	—	—	—
陳大峰	—	—	—	—	—
謝新宇 (i)	—	492	41	—	533
非執行董事					
孟杰 (i)* (退任)	—	—	—	—	—
吳新華	—	—	—	—	—
倪士林*	—	—	—	—	—
獨立董事					
楊棉之	80	—	—	—	80
胡濱	60	—	—	—	60
江一帆	120	—	—	—	120
監事					
錢東升	—	—	—	—	—
楊一聰	—	87	17	—	104
王文杰*(退任)	—	—	—	—	—
何琨*	—	—	—	—	—
高級管理人員					
許振*	—	517	34	—	551
徐義明	—	266	34	—	300
李會民	—	17	4	—	21
韓榕	—	391	41	—	432
	260	1,770	171	—	2,201

* 孟杰先生、王文杰先生於二零一五年五月二十二日起退任，倪士林先生、何琨女士自二零一五年五月二十二日起被本公司聘為董事及監事，許振先生自二零一五年三月二十七日被本公司聘為高級管理人員。

(i) 於二零一五年度，謝新宇先生、孟杰先生亦為本公司高級管理人員。

於二零一五年度，上述未從本集團領取任何薪酬的董事及監事同時在本公司最大的兩個股東(安徽交控集團及招商局華建公路投資有限公司)任職，並由其承擔全部的薪酬，亦沒有向本集團要求收取任何費用。二零一四年度情況與之相同。

合併財務報表附註

截至二零一五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)

40 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司每名董事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	袍金	薪金	退休計劃 的供款	其他福利	合計
執行董事					
周仁強	—	—	—	—	—
屠筱北*(退任)	—	—	—	—	—
李俊杰	—	—	—	—	—
李潔之*(退任)	—	—	—	—	—
陳大峰*	—	—	—	—	—
謝新宇(i)*	—	458	40	—	498
非執行董事					
孟杰(i)	—	127	—	—	127
吳新華	—	—	—	—	—
獨立董事					
崔雲飛*(退任)	85	—	—	—	85
楊棉之	35	—	—	—	35
胡濱	80	—	—	—	80
江一帆*	80	—	—	—	80
監事					
王衛生*(退任)	—	—	—	—	—
錢東升*	—	—	—	—	—
楊一聰	—	430	40	—	470
王文杰	—	—	—	—	—
高級管理人員					
盛堯	—	215	20	—	235
梁冰	—	215	20	—	235
韓榕	—	101	30	—	114
	<u>280</u>	<u>1,546</u>	<u>133</u>	<u>—</u>	<u>1,959</u>

* 李潔之先生於二零一四年三月二十八日起退任，屠筱北先生、崔雲飛先生、王衛生先生於二零一四年八月十六日起退任，陳大峰先生、謝新宇先生、江一帆先生、錢東升先生自二零一四年八月十七日起被本公司聘為董事及監事。

(i) 於二零一四年度，謝新宇先生、孟杰先生亦為本公司高級管理人員。

40 董事的利益和權益(續)

(b) 董事的退休福利

本集團無董事退休福利。

(c) 董事的終止福利

本集團無董事終止福利。

(d) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，未就董事服務而向第三方提供對價。

(e) 向董事、受董事控制的法人團體或董事的關聯主體提供的貸款、准貸款和其他交易的資料

截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度，本集團沒有向董事、受董事控制的法人團體或董事的關聯主體提供任何貸款、准貸款和進行其他交易。

第十二節 備查文件目錄

一、備查文件目錄：

- 1、 載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
- 2、 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- 3、 載有普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)蓋章、註冊會計師親筆簽名的審計報告正文及按中國會計準則編製的財務報表及羅兵咸永道會計師事務所簽署的審計報告正文及按香港會計準則編製的財務報表；
- 4、 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；
- 5、 公司章程。

以上文件存放地：中國安徽合肥市望江西路520號本公司董事會秘書室

二、信息披露索引

公告編號	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
臨2015-01	關於控股股東與安徽省交通投資集團有限責任公司重組方式有關問題	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年1月6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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨 2015-02	關於控股股東增持公司股份計劃完成情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 1 月 13 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－董事會會議 召開日期		2015 年 3 月 9 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H 股公告－2014 年度 業績公告		2015 年 3 月 29 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H 股公告－更換董事、 監事、聘任公司總經理及 副總經理		2015 年 3 月 29 日	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		2015 年 3 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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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－持續關聯交易		2015年3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
臨2015-03	第七屆董事會第五次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年3月30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
臨2015-04	第七屆監事會第四次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年3月30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
臨2015-05	關於聘任公司高級管理 人員的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年3月30日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨 2015-06	關於預計 2015 年度 日常關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 3 月 30 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－2014 年度 周年股東大會通告		2015 年 4 月 2 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2015-07	關於召開 2014 年年度 股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 4 月 3 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－董事會會議 召開日期		2015 年 4 月 13 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H 股公告－2015 年 第一季度報告		2015 年 4 月 28 日	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		2015 年 4 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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨2015-08	關於控股股東與安徽省交通投資集團有限責任公司重組進展情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年5月13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
臨2015-09	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年5月15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—於二零一五年五月二十二日舉行的股東周年大會投票結果及更換董事及董事委員會成員		2015年5月22日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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—董事會成員 名單與其角色及職能		2015年5月22日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-10	2014年年度股東大會 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年5月23日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2015-11	第七屆董事會第七次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年5月23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
臨2015-12	關於購買銀行理財產品 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年6月20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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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股公告一向H股股東及 A股股東派發末期股息 事宜		2015年7月12日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-13	2014年度利潤分配 實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年7月13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
臨2015-14	關於控股股東承諾不減持 公司股份的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年7月11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
臨2015-15	關於按期收回銀行理財 產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年7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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨2015-16	關於按期收回銀行理財 產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年7月18日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—董事會會議 召開日期		2015年8月7日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-17	股票交易異常波動公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年8月20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—二〇一五 中期業績公告		2015年8月23日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨2015-18	第七屆董事會第八次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年8月24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
臨2015-19	關於購買銀行理財產品的 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年9月2日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-20	關於減持皖通典當註冊 資本的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年9月18日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-21	關於購買銀行理財產品的 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年9月24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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨 2015-22	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 10 月 1 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
臨 2015-23	關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 10 月 13 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—董事會會議 召開日期		2015 年 10 月 14 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2015-24	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 10 月 15 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—2015 年 第三季度報告		2015 年 10 月 28 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨2015-25	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年10月31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
臨2015-26	關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年11月6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
臨2015-27	關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年11月18日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-28	關於按期收回銀行理財產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年11月26日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨 2015-29	關於參股公司安徽新安 金融集團股份有限公司 在全國中小企業股份轉讓 系統掛牌獲批的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 12 月 2 日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H 股公告－聘任本公司 副總經理		2015 年 12 月 16 日	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		2015 年 12 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
臨 2015-30	關於按期收回銀行理財 產品本金和收益的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015 年 12 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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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
臨2015-31	第七屆董事會第十一次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年12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
臨2015-032	關於聘任公司副總經理 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年12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
臨2015-033	關於新增2015年度 日常關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年12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

第十二節 備查文件目錄

公告編號	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股公告一關於寧宣杭 高速公路寧國至千秋關段 設站收費經營的公告		2015年12月30日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2015-034	關於寧宣杭高速公路 寧國至千秋關段設站 收費經營的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2015年12月31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

附錄：

一、公路情況介紹

項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	收費權期限
合寧高速公路	134	4 (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	110	4	3	4	1999年10月1日至 2029年9月30日
宣廣高速公路	84	4	4	2	1999年1月1日至 2028年12月31日 (其中南環段自 2003年9月1日至 2028年12月31日)
連霍公路安徽段	54	4	5	1	2003年1月1日至 2032年6月30日
廣祠高速公路	14	4	1	—	2004年7月20日至 2029年7月20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
寧宣杭高速公路安徽段	122	4			於2015年12月31日， 部分路段尚處於工程 建設期

註：寧宣杭高速公路安徽段之宣城至寧國段於2013年9月8日通車試運營，公路全長46公里，特許經營權期限暫定為5年，自2013年9月至2018年9月止；寧國至千秋關段高速公路於2015年12月正式通車，公路全長40公里，特許經營權期限暫定為5年，自2015年12月至2020年12月止。正式特許經營權期限將根據今後評估情況和有關規定確定。

合寧高速公路(G40滬陝高速合寧段)

合寧高速公路為本公司在安徽省擁有的一條長134公里連接大蜀山與周莊的雙向四車道收費高速公路(其中大蜀山至隴西立交段為雙向八車道)，該高速公路為上海至四川成都的「兩縱兩橫」國道主幹線的一部分，同時亦為連接上海至新疆自治區伊寧的312國道的一部分。目前為本公司之主要溢利及現金來源。

205國道天長段新線

205國道天長段新線是位於安徽省天長市境內的一條長30公里的四線雙程一級汽車專用公路，該路為河北省山海關至廣東省廣州市的205國道的一部分，亦為連接江蘇省連雲港與南京的公路的一部分。

寧淮高速公路天長段

寧淮高速公路天長段為寧淮高速公路的重要路段，全長13.989公里，全線採用雙向六車道高速公路標準，於2006年12月18日建成通車，該路貫穿安徽省東部天長市，南起天長市寧淮公路江蘇南京段終點，終於寧淮公路江蘇淮安段，是帶動安徽省東部及整個蘇北地區經濟發展的重要公路和國家「7918」高速公路網中長春至深圳的組成部分，同時也是安徽省幹線公路網主骨架的重要組成部分，直接或間接溝通了滬蓉、京滬、同三、連霍、寧杭等多條國道主幹線以及嘉蔭至南平、上海至洛陽國家重點規劃建設的公路。

高界高速公路(G50滬渝高速高界段)

高河至界子墩高速公路全長約110公里，為一條雙向四車道的高速公路，並為上海至四川成都「兩縱兩橫」國道主幹線的組成部分。該路起點位於安徽省懷寧縣高河鎮，通過合肥—安慶公路與本公司經營的合寧高速公路相連，終點位於鄂皖交界處的安徽省宿松縣界子墩，向西連接武漢、重慶、成都等城市，為連接中西部地區與東南沿海地區的重要幹線公路。

宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)

宣州至廣德高速公路是位於安徽省東南部的一條雙向四車道高速公路，全長約84公里，分二期建設。其中宣州—廣德段約67公里，於1997年9月建成通車，宣州南環段全長17公里，在宣州雙橋附近與宣廣高速公路宣州—廣德段相接，於2001年7月建成通車，並於2003年8月併入本公司。該路起自安徽省宣州，止於安徽省廣德界牌附近，為自上海至西藏聶拉木的318國道的組成部分，318國道是連接中國沿海省份和中國內陸地區及西部邊境地區的重要運輸要道。

廣祠高速公路(G50滬渝高速廣祠段)

廣祠高速公路是合肥—杭州公路的重要組成路段，也是安徽省公路網規劃「兩沿、三縱、六橫、九連」中的「一橫」的重要組成部分。路線起自宣廣高速公路，終至已建成通車的祠山崗至界牌高速公路，路線全長14公里，全線位於廣德縣境內。廣祠高速公路是溝通合肥至杭州、上海，江蘇至黃山、杭州的省際高速通道，對安徽省皖南地區的開發開放及安徽省經濟發展、加強皖蘇浙滬省際間的合作與交流都有重要作用。

連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)

連霍公路安徽段全長54公里，為雙向四車道高速公路，是江蘇連雲港至新疆霍爾果斯「兩縱兩橫」國道主幹線的安徽省境內部分，與河南及江蘇境內已建成的高速公路連通，貫穿東西部地區。同時與另一條國家縱向幹線—北京至福建福州的公路相交，在國家政治、經濟、軍事及國道網中佔據極重要的地位。

寧宣杭高速公路安徽段

寧宣杭高速公路全長約122公里，為雙向四車道高速公路，瀝青混凝土路面，起自皖蘇交界金山口，經宣城、寧國，止於皖浙交界千秋關。該項目是安徽省高速公路網「四縱、八橫」的重要組成部分，是溝通皖、浙，連接南京、杭州兩大經濟區的紐帶。該項目計劃分三段建設，一段是宣城至寧國段，全長46公里，一段是狸橋至宣城段，全長36公里，另一段是寧國至千秋關段，全長40公里。

二、車型分類及收費標準(自2010年11月10日零時起執行)

一 高速公路車型分類及收費標準(除寧淮高速公路天長段)

計費單位：車公里

類別	客車	收費標準
第1類	≤7座	0.45元
第2類	8座－19座	0.8元
第3類	20座－39座	1.1元
第4類	≥40座	1.3元

一 寧淮高速公路天長段車型分類及收費標準(自2012年1月10日零時起執行)

類別	客車	收費費率 (元/公里)	最低收費 (元)
第1類	≤7座	0.45	5
第2類	8座－19座	0.675	10
第3類	20座－39座	0.90	10
第4類	≥40座	0.90	10

205國道天長段新線車型分類及收費標準

車輛種類	收費標準
二、三輪摩托車	人民幣3元/車次
小型拖拉機(含手扶拖拉機)、四輪等小型簡易機動車	人民幣5元/車次
20座以下客車	人民幣10元/車次
20-50座以下(含50座)客車	人民幣15元/車次
50座以上客車	人民幣25元/車次

附錄：

三、載貨汽車計重收費標準

一 正常車輛(不超限車輛)的計重收費標準

1、 高速公路計重收費標準

車貨總質量	≤10噸	10噸<車貨總質量≤40噸	>40噸
基本費率	0.09元/噸公里	從0.09元/噸公里線性遞減到0.05元/噸公里	0.05元/噸公里

備註 1、 車貨總質量不足5噸者，按5噸計費；

2、 計重收費不足20元時，按20元計費；

3、 高速公路實行2.50元以下舍，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.99歸10元。

2、 205國道計重收費標準

車貨總質量	≤10噸	10噸<車貨總質量≤40噸	>40噸
基本費率	1.5元/噸車次	從1.5元/噸車次線性遞減到1.1元/噸車次	1.1元/噸車次

備註 1、 計費不足10元時，按10元計費；

2、 高速公路實行2.50元以下舍，2.51-7.50元歸5元，7.51-9.99元歸10元。

一 超限運輸車輛加重收費標準

(一) 超限30%以內(含30%部分)，按0.09元/噸公里計收。

(二) 超限30%—100%以內(含100%部分)，按0.09元/噸公里3倍線性遞增到6倍計收。

(三) 超限100%以上部分，按0.09元/噸公里6倍計收。

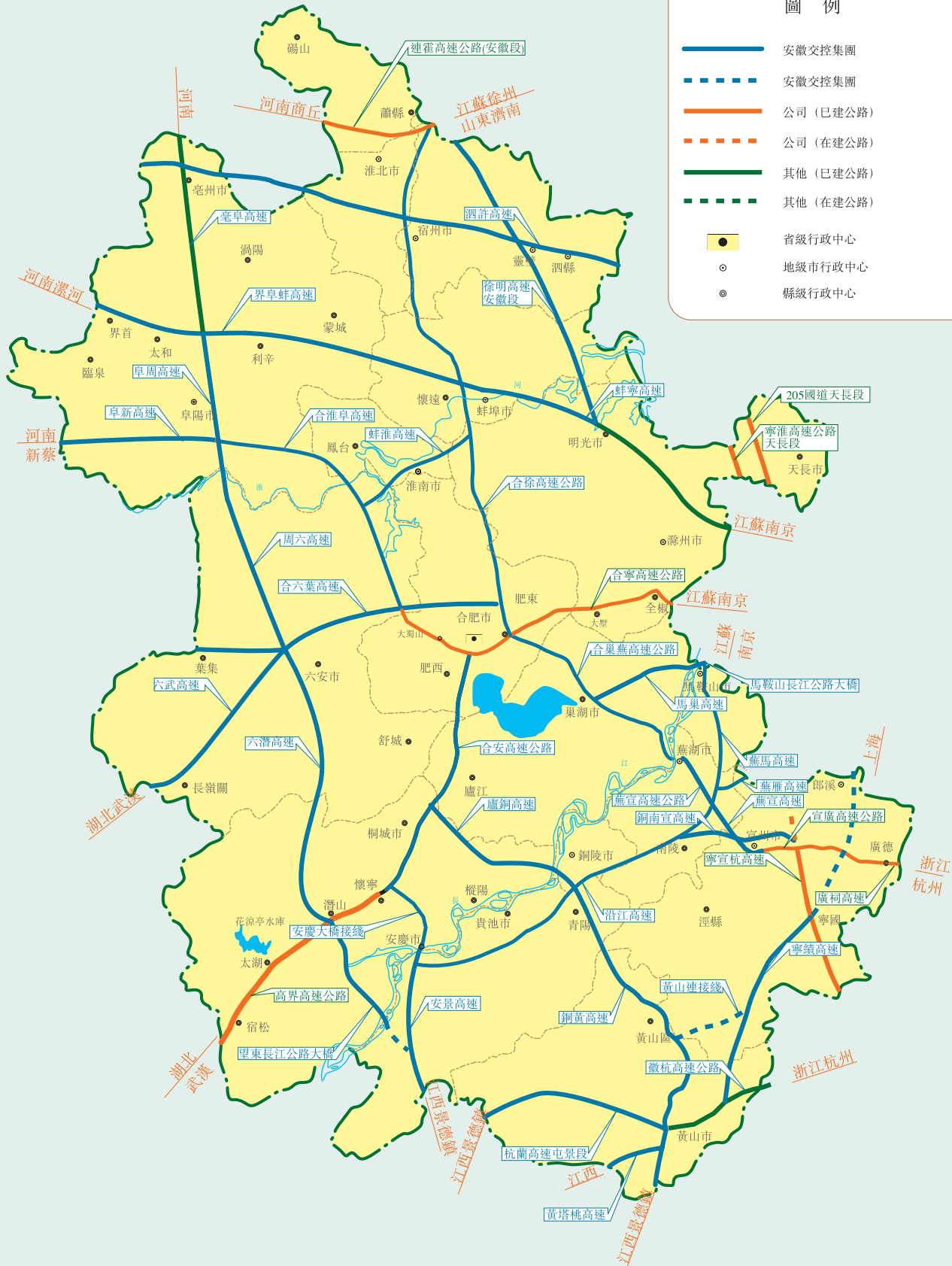
205國道天長段(新線)實行計重收費的超限運輸認定標準和加收標準按高速公路規定執行。

國道主幹線圖



- 兩縱兩橫
- 餘下八條國道主幹線

安徽省高速公路路網示意圖



圖例

- 安徽交控集團
- - - - 安徽交控集團
- 公司 (已建公路)
- - - - 公司 (在建公路)
- 其他 (已建公路)
- - - - 其他 (在建公路)
- 省級行政中心
- 地級市行政中心
- 縣級行政中心



安徽皖通高速公路股份有限公司