



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)

2017 年度報告

目 錄

	重要提示	2
第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	6
第三節	公司業務概要	15
第四節	董事會報告	20
第五節	重要事項	56
第六節	普通股股份變動及股東情況	86
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	95
第八節	公司治理及管治報告	113
第九節	履行社會責任報告	142
第十節	監事會報告	164
第十一節	獨立核數師報告及合併財務報表	166
第十二節	備查文件目錄	275
附錄		289
——	信息披露索引	276
——	公路情況介紹	289
——	車型分類及收費標準	292
——	載貨汽車計重收費標準	293
——	狸宜高速公路加收通行費標準	294
——	國道主幹線圖	295
——	安徽省高速公路路網示意圖	296

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、未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	楊旭東	公務	杜漸
獨立董事	姜軍	公務	江一帆

三、普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

四、公司負責人喬傳福、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

2017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1,185,197千元，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1,156,494千元。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。按中國會計準則和香港會計準則2017年度實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣1,185,197千元和人民幣1,156,494千元。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2.3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。

十、 其他

除特別說明外，本報告中金額幣種為人民幣。

本報告中如出現分項值之和與總計數尾數不一致的，乃四捨五入原因所致。

第一節 釋義

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
「董事」	指	本公司董事
「董事會」	指	本公司董事會
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「公司章程」或「《公司章程》」	指	本公司之公司章程，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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)
「招商公路」	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司(即原招商局華建公路投資有限公司)
「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
「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
「招商基金」	指	安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)
「招商基金管理」	指	安徽交控招商基金管理有限公司
「金石基金」	指	安徽交控金石併購基金合夥企業(有限合夥)
「金石基金管理」	指	安徽交控金石基金管理有限公司
「邦寧物業」	指	合肥市邦寧物業管理有限公司
「高路建設」	指	安徽省高路建設有限公司
「高速石化」	指	安徽省高速石化有限公司
「環宇公司」	指	安徽省環宇公路建設開發有限責任公司
「迅捷物流」	指	安徽迅捷物流有限責任公司
「七星工程」	指	安徽省七星工程測試有限公司
「中興工程」	指	安徽省中興工程監理有限公司
「望潛公司」	指	安徽望潛高速公路有限公司
「溧廣公司」	指	安徽省溧廣高速公路有限公司
「揚績公司」	指	安徽省揚績高速公路有限公司
「安慶公司」	指	安徽安慶長江公路大橋有限責任公司
「驛達公司」	指	安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司
「安徽高速聯網運營」	指	安徽省高速公路聯網運營有限公司
「安徽交規設計院」	指	安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司
「交控資本」	指	安徽交控資本投資管理有限公司
「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司

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	喬傳福

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	董匯慧	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、信息披露及備至地點

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



五、公司股票情況

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所	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	黃哲君、沈潔
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
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	何耀棟律師事務所
	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	2017年	2016年	本期比上年 同期增減(%)	2015年
營業收入	2,861,411,105.06	2,499,135,630.47	14.50	2,427,004,934.21
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,091,343,092.28	933,257,550.08	16.94	937,866,859.94
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	1,101,477,260.50	931,530,732.81	18.24	939,137,601.33
經營活動產生的現金流量淨額	1,882,799,767.78	1,752,401,524.95	7.44	1,520,718,342.55

	2017年末	2016年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2015年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	9,379,097,885.86	8,678,962,620.04	8.07	8,116,573,929.83
總資產	14,176,003,506.16	13,120,801,927.91	8.04	12,140,702,151.14
期末總股本	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	2017年	2016年	本期比上年 同期增減(%)	2015年
基本每股收益(元/股)	0.6580	0.5627	16.94	0.5655
稀釋每股收益(元/股)	0.6580	0.5627	16.94	0.5655
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.6641	0.5616	18.25	0.5662
加權平均淨資產收益率(%)	12.12	11.16	增加0.96個百分點	11.95
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	12.24	11.14	增加1.10個百分點	11.97

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

	2017	2016	2015	2014	2013
收入	4,308,759	3,063,632	3,158,404	3,036,589	3,403,817
除稅前盈利	1,529,639	1,234,922	1,249,385	1,159,629	1,196,666
本公司擁有人應佔盈利	1,083,235	925,075	929,377	852,105	839,142
基本每股盈利 (人民幣元)	0.6531	0.5577	0.5603	0.5137	0.5059

資產摘要

於12月31日

單位：人民幣千元

	2017	2016	2015	2014	2013
資產總額	14,234,303	13,215,279	12,246,075	11,630,793	12,299,277
負債總額	4,147,710	3,730,037	3,265,650	3,098,728	4,314,268
權益(扣除少數 股東權益)	9,436,203	8,744,499	8,190,498	7,684,452	7,150,796
每股權益(扣除少數 股東權益) (人民幣元)	5.6892	5.2722	4.9382	4.6331	4.3113

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歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況

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	1,091,343	933,258	9,379,098	8,678,963
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	<u>-8,108</u>	<u>-8,183</u>	<u>57,105</u>	<u>65,536</u>
按境外會計準則	<u>1,083,235</u>	<u>925,075</u>	<u>9,436,203</u>	<u>8,744,499</u>

第二節 公司簡介和主要財務指標

(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。

九、2017年分季度主要財務數據(按中國會計準則)

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	716,672,820.56	681,517,823.60	749,244,321.77	713,976,139.13
歸屬於上市公司股東的淨利潤	293,545,766.39	230,777,210.16	301,659,427.16	265,360,688.57
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益後的淨利潤	290,297,920.26	230,506,733.02	301,628,700.48	279,043,906.74
經營活動產生的現金流量淨額	480,197,930.55	449,530,493.02	525,961,687.25	427,109,656.96

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

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	2017年金額	附註(如適用)	2016年金額	2015年金額
非流動資產處置損益	-2,462,459.48		-334,638.25	-4,094,019.97
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	5,474,674.48	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；與收益相關的政府補助系本期收到肥東政府給與的肥東加油站拆遷補償款。	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	-16,753,563.48		0	0
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	303,001.14		579,185.79	56,279.23
其他符合非經常性損益定義的損益項目				
少數股東權益影響額	-55,407.72		-86,184.14	127,973.41
所得稅影響額	3,359,586.84		-604,333.81	466,238.26
合計	<u>-10,134,168.22</u>		<u>1,726,817.27</u>	<u>-1,270,741.39</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	<u>235,000,000.00</u>	<u>404,845,417.06</u>	<u>169,845,417.06</u>	<u>-16,753,563.48</u>

十二、其他

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2017年12月31日，本公司擁有的營運公路里程已達557公里，總資產約人民幣14,176,004千元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

截至2017年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：



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

本公司於1996年8月15日在安徽註冊成立，主要業務為投資、建設、運營及管理安徽省境內的部分收費公路。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。本公司所處的行業為公路運輸業。收費公路是週期長、規模大的交通基礎設施，現階段，我國收費公路的收費經營期一般不超過30年，投資回收期長，收益相對比較穩定。

截至報告期末，本公司投資運營管理的公路項目共有7個(6條高速公路和1條國道主幹線)，管理的收費公路總里程達557公里，其中高速公路里程為527公里，佔安徽省高速公路已通車總里程4,673公里的11.28%。此外，因高速公路呈網絡運營的特點，本公司還為安徽交控集團及其子公司提供部分路段的委託代管服務(包含收費管理、養護管理、信息及機電技術管理、路產安全管理、人力資源管理等)，目前代管的高速公路總里程達453公里。

本公司立足主業，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。

第三節 公司業務概要

(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。

(三) 行業情況說明

中國高速公路建設速度較快，未來高速公路建設仍存在一定需求，但由於國家高速公路路網已接近完善等因素，整體增速預計將有所放緩。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，未來高速公路建設和發展的重點在於平行線路的加密、區域高速的連接、智能交通的普及和交通信息的產業化。從行業政策來看，《收費公路管理條例》尚未正式出台，行業政策尚存不確定性。從主體分佈來看，因區域經濟的差異和客貨源結構以及收費標準的不同，導致各高速公路上市公司的車流量和通行費收入存在差異。從發展程度來看，高速公路上市公司基本進入主業經營成熟、業績增長穩定的階段。從路網結構來看，目前東部省份路網較為完善，中西部省份還有路線加密和投資建設的空間。從多元化轉型的進度來看，高速公路上市公司均面臨收費期限逐年遞減的問題，但各省份國企改革進程和多元化轉型方向存在較大差異。

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：人民幣萬元

證券代碼	證券名稱	資產總計		資產負債率	營業收入	營收同比	淨利潤		淨資產	市盈率
		資產總計	淨資產	(%)		增長(%)	淨利潤	同比增長(%)	收益率(%)	
600012.SH	皖通高速	1353781.43	967548.04	27.79	214743.50	14.39	82517.01	19.81	9.28	16.28
600020.SH	中原高速	5218162.21	1153478.31	74.97	445458.02	57.78	110098.50	71.11	8.60	7.51
600033.SH	福建高速	1779385.13	662986.90	41.29	184694.11	-1.07	76288.46	8.61	6.91	12.46
600035.SH	楚天高速	1060813.03	600880.15	44.05	181907.77	91.95	48068.02	49.73	9.43	11.83
600106.SH	重慶路橋	672897.91	356086.58	47.08	17894.06	-22.16	23077.26	-5.49	6.55	13.40
600269.SH	贛粵高速	3275347.48	1394277.21	51.25	326551.68	0.09	78128.72	-8.12	5.69	10.76
600350.SH	山東高速	4459653.37	2604898.52	39.06	517160.68	9.40	294923.74	21.77	10.32	8.14
600368.SH	五洲交通	1111233.60	362402.12	70.46	118398.44	35.73	29501.94	68.08	9.47	11.24
600377.SH	寧滬高速	4133524.08	2095460.18	38.69	699032.15	11.55	297719.56	18.61	12.82	12.75
600548.SH	深高速	3631937.90	1085803.57	57.09	337064.27	6.00	130342.19	22.37	9.29	11.79
601107.SH	四川成渝	3679561.22	1334151.24	60.48	578444.15	15.18	97868.97	-9.12	6.72	10.25
601188.SH	龍江交通	593589.65	360761.42	32.99	39238.98	2.65	27503.72	7.23	7.26	14.21
601518.SH	吉林高速	634299.36	291518.72	50.01	72593.68	33.31	22119.54	37.20	8.28	13.55
603032.SH	德新交運	49858.35	42682.86	13.73	15636.81	-22.02	2121.64	-49.75	5.02	254.13
000429.SZ	粵高速A	1636852.76	884484.90	42.06	226274.90	9.05	143510.05	52.85	14.96	9.89
000548.SZ	湖南投資	204080.75	155859.08	19.17	90570.36	529.75	13183.43	152.46	8.65	17.00
000828.SZ	東莞控股	977526.52	517100.87	43.57	108218.45	19.03	71671.95	14.39	13.50	12.16
000886.SZ	海南高速	317288.60	255195.28	14.71	43636.11	203.93	11069.42	142.93	4.19	43.15
000900.SZ	現代投資	2323745.79	815136.63	62.84	764357.61	14.21	64823.48	18.24	8.16	10.85
001965.SZ	招商公路	5978384.66	4516484.87	24.45	372686.65	6.16	331908.78	16.42	7.34	17.51
算術平均		2154596.19	838984.87	42.79	267728.12	50.75	97822.32	32.47	8.62	25.94
中位數		1495317.09	662986.90	42.81	199718.80	12.88	73980.21	19.21	8.44	12.31

備註：數據來源於同花順，數據截止日期2017年9月30日。

第三節 公司業務概要

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明(按中國會計準則)

單位：人民幣元

項目	2017年 12月31日	2016年 12月31日	增減幅度	變動說明
其他應收款	494,106,129.05	252,085,840.49	96.01%	主要系本報告期末銀行理財餘額較去年同期增加所致
可供出售金融資產	404,845,417.06	235,000,000.00	72.27%	主要系本報告期內新增基金投資2億元所致
應付賬款	765,351,783.89	440,093,895.67	73.91%	主要系本報告期末合寧高速改擴建項目應付工程款較去年同期增長所致
應交稅費	179,074,113.45	144,184,073.78	24.20%	主要系本報告期末計提的應付未付企業所得稅費用增長所致
其他流動負債	34,564,734.74	22,069,299.14	56.62%	主要系本報告期末按照合同履行義務預計未來需承擔的公路維修支出較去年同期增長所致
長期應付款	1,130,608,897.75	960,837,193.21	17.67%	主要系本報告期內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
其他綜合收益	4,949,235.41	15,000,000.00	-67.01%	主要系本報告期內可供出售金融資產公允價值下降所致

其中：境外資產人民幣1,936千元，佔總資產的比例為0.01%。

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) 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，地理位置優越，區位優勢明顯，本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的過境國道主幹線，隨著國家「長江經濟帶」發展戰略和安徽省「東向發展、加速融入長三角」基本戰略的實施，公司所轄路段的路網經濟效益將更加凸顯。
- (二) 公司業績優良且穩定，資信等級高，資產負債率低，償債能力強。同時公司經營較為穩健，投資者關係管理成效顯著，資本市場關注度較高，這將為公司在未來發展中借力股權融資和資本運作不斷完善融資結構、借助資本市場發展壯大提供有效保障。
- (三) 形象較佳，口碑良好。自上市以來，公司信息披露充分、公平、合規，向投資者展現了公開、誠信的企業形象，公司通過積極的投資者關係管理在境內外取得了良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。公司創行的「微笑服務」等獨特的企業文化，在行業內外獲得了高度評價。

第四節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

報告期內，面對錯綜複雜的國內外形勢，公司堅持「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。

2017年，在世界經濟加速復蘇的大背景和中國經濟發展的焦點轉向提質增效的「新常態」的大環境下，公司在積極推進多元業務拓展的同時，順應高速公路行業政策回暖的有利變化，不斷借力區域經濟和汽車保有量穩步增長的大好形勢，努力發展高速公路主業，堅持內涵發展與外延發展並重的總思路，加大主業的投資建設，強化主業的經營管理，並提前籌劃主業的區域拓展和項目儲備，致力於做大做強主營業務。報告期內，公司主營業務收入佔營業收入的比重達93.50%，主業的資產基礎、盈利能力和可持續發展能力進一步鞏固與提升。

(一) 狸宣高速建成通車

報告期內，寧宣杭高速公路三期狸宣段於2017年11月完成全部建設任務，並於2017年12月30日順利通車。施工期內，面對地方環境複雜、雨情汛情嚴重等諸多難題，公司加強調度協調，強化要素保障，注重資金使用的合規性，確保了寧宣杭高速公路項目的順利建成。2017年度，寧宣杭高速公路三期狸宣段實現投資人民幣6.5億元，自開工累計完成投資人民幣13.31億元。

(二) 合寧改擴建工程有序推進

合寧高速是公司最優質、最核心的路產資源，通行費佔公司營業收入的比重大，對公司業績的影響舉足輕重。為緩解合寧高速公路交通壓力，實現公司路產板塊的可持續發展，經公司第七屆董事會第十八次會議審議通過，公司於2016年啟動了合寧高速周莊至隴西立交段改擴建工程項目。報告期內，面對天氣多變、地材漲價等不利因素，公司緊抓進度管理、質量控制、安全管理、工程變更及結算管理等，確保各項工程全面推進，圓滿完成了既定任務。報告期內，工程完成投資人民幣7.7億元，佔年度預算計劃的107%。

(三) 多元業務穩中求進

1. 類金融業務嚴控風險

報告期內，公司繼續強化類金融業務的風險管控，不斷督促參控股公司以「全面清收、強化風控、完善制度、提升管理」為重心開展工作，全面加強不良貸款處置、制度體系完善和風險控制等工作，多措並舉開展清收工作，積極推進不良項目的處置進程，審慎開展新業務。

2. 基金投資取得新突破

報告期內，公司經過充分的市場調研、投資論證，成功投資了招商產業基金、金石併購基金兩家基金，首期分別出資1億元，兩家公司均已完成註冊，開始正常運營。

3. 股權管理取得新成績

報告期內，公司不斷完善派出董監事的決策流程，進一步加強對參股公司的管控，嚴格控制投資風險。2017年公司取得股權分紅1.30億元，其中，取得宣廣公司分紅人民幣10,425萬元，廣祠公司分紅人民幣2,254萬元，高速傳媒分紅人民幣346萬元。

第四節 董事會報告

(四) 法人治理日臻完善

報告期內，公司法人治理結構健全，「三會一層」各司其職，互相協調，有效制衡。公司著力解放思想，培育市場意識，深入推動管理體制改革創新，不斷激發企業活力。報告期內，公司共召開了2次股東大會、9次董事會和6次監事會會議。公司於2017年8月召開的臨時股東大會，進行了董事會、監事會的換屆選舉。公司以「堅持黨對國有企業的領導不動搖」為總要求，強化黨的領導和紀委監督檢查，堅持科學民主依法決策，為公司改革發展提供堅強的政治保證。加強對控股公司及所轄管理處的管控，落實主體責任，理順管理機制，管理的權責劃分和職能界面更加清晰。結合公司業務發展變化，全面推進行內部控制優化與提升工作，立足頂層設計，突出專業傳導，聚焦風險防控，持續優化公司內部控制體系，逐步實現業務經營專業化管理和資源高效集約化管控。

(五) 基礎管理精益求精

1. 收費管理不斷強化

報告期內，公司充分做好了狸宣高速通車前的機構設置、人員配置、規章制度建設和收費養護管理等各項準備工作，有效實現建管有序銜接和路段運營的正常化、規範化。認真做好收費管理基礎工作，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。加強微笑服務管理，突出服務導向和人本管理，服務內涵更加豐富，服務品質穩步提升。創新稽查手段，開展稽查活動專項治理，堵漏增收能力不斷增強；創新收費管理模式，路產巡查系統、「綠色通道」稽查系統和客貨混合複試收費系統的研製成功極大提升了收費、通行效率和信息化管理水平。

2. 養護管理有效提升

報告期內，為切實做好道路養護工作，針對養護管理工作現狀及存在的問題，公司開展了廣泛的實地調研，以問題為導向，明確了「加強統籌、規範管理、降低成本、提升效率」的養護管理工作總思路，制定了切實可行的養護工作方案和養護管理制度，全年累計完成養護經費約人民幣14,187萬元。目前，公司管轄的路段、橋樑和隧道技術狀況良好，路況、路貌繼續保持暢通、美觀。

3. 安全管理日益嚴格

報告期內，部分路段受改擴建、涉路施工等工作影響，交通事故發生幾率大幅增加，公司安全生產委員會高度重視，全面指導、部署和監督道路的建設和營運安全生產工作，建立了每位高級管理人員歸口一個路段的安全生產工作聯繫制度。全面加強安全生產責任制度落實，完善了公司—各單位—各崗員工的三級責任體系，切實做到了責任制的橫向到邊、縱向到底。強化各單位安全生產的主體責任，嚴格落實「一把手」負總責、領導班子成員「一崗雙責」的機制，逐級簽訂《安全生產責任書》，夯實了安全管理基礎。持續加強安全隱患排查整治，組織開展對營運道路、服務區、加油站等全方位的隱患排查，對發現的問題即查即改，致力於源頭治理、事故與風險防範和提高應急處置能力，有效提升安全管理水平。

第四節 董事會報告

4. 品牌形象管理切實加強

報告期內，公司創新服務理念，提升服務品質，深化服務內涵，全力打造「微笑服務」品牌。微笑服務的提升獲得了社會各界的一致好評。目前，「微笑服務」已成為全國交通運輸行業十大文化品牌的首要品牌。為進一步加強品牌宣傳，維護公司在資本市場的良好形象，2017年公司兩度赴香港開展業績推介，召開新聞發佈會，介紹經營業績，加強與基金經理或投資機構的交流互動。

此外公司在加強財務監督管控、強化產權管理、規範關聯交易管理、完善信息披露管理和投資者關係管理、提升機電及信息化管理、完善科技創新舉措、加大科研經費投入和開展党建標準化建設等方面做了大量扎實且有效的工作，公司的規範治理水平進一步提高，管理效能得到充分釋放。

當前發展形勢分析

黨的十九大明確提出的「交通強國」和安徽省委省政府提出的「交通強省」戰略對於高速公路行業是大有可為的機遇期，我國穩中求進、穩中向好的經濟運行趨勢為高速公路行業發展帶來了新動力，加大了對交通基礎設施投資的需求，未來高速公路的建設必然迎來建設高潮。「一帶一路」戰略、長江經濟帶戰略深入實施對於安徽省實施五大發展計劃、打造綜合立體交通走廊的建設是大的利好信息。

同時，我們也要清醒地認識到，公司發展上仍然面臨著諸多掣肘。一是政策的影響使經營風險增大。2018年政府工作報告中提出的「深化收費公路制度改革，降低過路過橋費用」引發社會大眾廣泛關注，但是延長收費年限審批政策仍不明朗。公司所轄核心路段收費期限逐漸臨近，以及各類通行費減免政策的推行、優惠額度的增加和減免範圍的擴大導致高速公路收費減免金額不斷上升。二是主營業務運營成本增加。公司主營路產資源相繼進入成熟期，道路病害增加，後期運營養護成本逐年提升。部分路段處於路網之中，陸續面臨改擴建，投資金額較大，這將會影響公司未來的經營業績。三是上市公司的優勢難以發揮。作為全國公路上市公司第一股，公司起步最早，基礎最好，但公司自身資產規模偏小，影響了上市公司資本功能的放大，其資產負債率較低的財務槓桿優勢也不能充分利用，公司的可持續發展問題日漸凸顯。

二、報告期內主要經營情況

報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣2,861,411千元(2016年：2,499,136千元)，較去年同期增長14.50%；利潤總額人民幣1,540,423千元(2016年：1,245,920千元)，較去年同期增長23.64%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1,091,343千元(2016年：933,258千元)，較去年同期增長16.94%；基本每股收益人民幣0.6580元(2016年：0.5627元)，較去年同期增長16.94%。淨利潤增長的主要原因系通行費收入增長。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣4,308,759千元(2016年：3,063,632千元)，較去年同期增長40.64%；除所得稅前盈利為人民幣1,529,639千元(2016年：1,234,922千元)，較去年同期增長23.87%；本公司權益所有人應佔盈利為人民幣1,083,235千元(2016年：925,075千元)，較去年同期增長17.10%；基本每股盈利人民幣0.6531元(2016年：0.5577元)，較去年同期增長17.11%。

第四節 董事會報告

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2,645,780千元，與去年同期相比增長9.18%。

經濟發展、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。

2017年中國國內生產總值達人民幣827,122億元，首次超過80萬億元，GDP同比增長6.9%，比上年提高0.2個百分點。2017年安徽省全省生產總值達人民幣27,518.7億元，同比增長8.5%。

此外，2016年7月12日起持安徽交通卡的貨運車輛通行我省高速公路開始享受85折優惠政策，該政策持續吸引部分貨車選擇高速公路行駛。2016年9月21日起在全省範圍內開展貨車超限超載治理，對高速公路貨車流量產生影響，貨運車輛運輸方式逐漸由「單車超限運輸」轉變為「多車次合法運輸」，貨車流量持續增多。

受上述因素綜合影響，報告期內，公司整體路段客車流量同比增長14.29%，貨車流量同比增長19.19%。

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8.85億元(2016年：7.19億元)，同比增長23.09%。其中：

綠色通道減免約人民幣4.51億元(2016年：3.99億元)，同比增長13.03%，減免車輛達141.06萬輛；

節假日減免人民幣2.44億元(2016年：2.18億元)，同比增長11.93%，減免車輛達568萬輛；

應國家「供給側」改革需求，我省自2016年7月12日起對持安徽交通卡貨車實行85折優惠政策，安徽交通卡優惠金額激增。安徽交通卡優惠減免約人民幣1.64億元(2016年：0.74億元)，同比增長121.62%；

其他政策性減免約人民幣0.26億元(2016年：0.28億元)。

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。

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)		
		2017年	2016年	增減(%)	2017年	2016年	增減(%)
合寧高速公路	100%	27,254	25,207	8.12	973,386	938,056	3.77
205國道天長段新線	100%	5,495	5,275	4.17	62,498	57,697	8.32
高界高速公路	100%	15,893	13,910	14.26	631,298	561,729	12.38
宣廣高速公路	55.47%	23,642	20,771	13.82	505,445	454,033	11.32
連霍公路安徽段	100%	14,721	13,000	13.24	257,896	218,284	18.15
寧淮高速公路天長段	100%	38,441	34,487	11.47	120,952	108,170	11.82
廣祠高速公路	55.47%	24,687	21,322	15.78	89,997	78,526	14.61
寧宣杭高速公路	51%	7,950	5,399	47.25	84,872	54,808	54.85

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2017年	2016年	2017年	2016年	增減(%)
合寧高速公路	100%	74:26	74:26	19,902	19,179	3.77
205國道天長段新線	100%	24:76	31:69	5,708	5,269	8.32
高界高速公路	100%	60:40	61:39	15,723	13,991	12.38
宣廣高速公路	55.47%	75:25	75:25	16,485	14,809	11.32
連霍公路安徽段	100%	68:32	71:29	13,085	11,075	18.15
寧淮高速公路天長段	100%	79:21	80:20	23,670	21,168	11.82
廣祠高速公路	55.47%	78:22	79:21	17,612	15,367	14.61
寧宣杭高速公路	51%	77:23	79:21	2,052	1,742	17.80

註：

- 1、 寧宣杭高速公路狸宣段於2017年12月30日正式通車。
- 2、 以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。
- 3、 以上通行費收入數據為含稅數據。

第四節 董事會報告

報告期內，一是持續受馬鞍山長江公路大橋、馬鞍山至巢湖段高速公路分流影響以及滁馬高速開通後的分流影響；二是受合寧高速公路「四改八」工程施工部分路段「單幅雙行」影響，部分出行人員選擇鐵路或其他道路通行，致使合寧高速公路全線通行費收入增長率放緩，僅為3.77%。

2017年5月，因與205國道平行的縣道101（老205國道）設置限寬限高設施，導致大量貨車回流至205國道，205國道通行費收入同比增長8.32%。

報告期內，受銅南宣高速公路通車及長嶺關收費站整體磅改造影響，造成部分原來從六武高速公路出行的車輛轉道高界高速公路，高界高速公路通行費收入同比增長12.38%。

報告期內，受銅南宣高速公路通車影響，湖北方向途徑宣廣高速公路及廣祠高速公路往返浙江、上海方向的車輛顯著提升（部分導航軟件也將此作為主要推薦線路），從而帶動宣廣高速公路通行費收入同比增長11.32%，廣祠高速公路通行費收入同比增長14.61%。

報告期內，連霍高速公路因受310國道全封閉修路以及蕭縣地方基礎設施建設運送物資（高鐵站施工、202省道蕭縣至淮北段施工）影響，貨車流量同比大幅上升，連霍高速通行費收入同比增長18.15%。

報告期內，南京長江大橋自2016年10月底封閉維修施工，部分車輛選擇從寧淮高速通行，寧淮高速通行費收入同比增長11.82%。

報告期內，寧宣杭高速公路為新通車路段，正處於效益增長期，通行費收入同比增長54.85%。

典當業務業績綜述

2012年6月，本公司與華泰集團共同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%。2015年兩家股東同比例減資人民幣5,250萬元，皖通典當註冊資本現為人民幣15,750萬元。

報告期內，皖通典當計提減值準備人民幣911.86萬元，累計計提人民幣1.24億元，這也是造成其目前虧損的主要原因；虧損總額為人民幣1,025萬元，較去年同期減虧人民幣765萬元；淨虧損人民幣3,805萬元，較去年同期增加虧損人民幣2,412萬元。

(一) 主營業務分析(按中國會計準則)

合併利潤表及合併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	2,861,411,105.06	2,499,135,630.47	14.50
營業成本	1,184,758,823.87	1,062,488,940.53	11.51
管理費用	82,803,658.82	84,138,186.72	-1.59
財務費用	29,581,720.45	91,265,080.32	-67.59
資產減值損失	25,872,134.66	15,989,378.99	61.81
投資收益	23,883,072.20	46,720,293.18	-48.88
經營活動產生的現金流量淨額	1,882,799,767.78	1,752,401,524.95	7.44
投資活動使用的現金流量淨額	-1,477,410,063.34	-404,766,483.74	-265.00
籌資活動使用的現金流量淨額	-476,807,036.46	-156,068,151.97	-205.51

1. 收入和成本分析

營業收入增長主要系本報告期內通行費收入及委託管理收入較去年同期增長所致；

營業成本增長主要系本報告期內委託代管高速公路里程和事項較去年同期增加所致；

管理費用下降主要系本報告期內管理層嚴格控制費用支出所致；

財務費用下降主要系本報告期內取得銀行理財收益較去年同期增加所致；

資產減值損失增長主要系本報告期內可供出售金融資產公允價值下降所致；

投資收益下降主要系去年同期收到新安金融派發現金股利而本年無該項收益所致；

經營活動產生的現金流量淨額的增長主要系本報告期內收到的通行費收入較去年同期增加所致；

投資活動產生的現金流量淨流出額大幅增長主要系本報告期合寧高速改擴建項目支出的工程款較去年同期增加以及購買理財產品與銀行定存的淨額增加所致；

籌資活動產生的現金流量淨額大幅下降主要系去年同期取得人民幣6億元國開行專項基金借款而本年無該項現金流入所致。

第四節 董事會報告

(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(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
收費公路業務	2,674,849,221.28	1,036,154,010.73	61.26	8.99	0.26	增加3.37個百分點
典當業務	698,266.40	0	不適用	不適用	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(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
合寧高速公路	959,479,098.24	331,558,269.76	65.44	2.34	-3.96	增加2.26個百分點
205國道天長段 新線	59,521,493.33	40,132,642.12	32.57	6.63	5.30	增加0.85個百分點
高界高速公路	624,038,634.90	180,887,886.10	71.01	11.01	5.00	增加1.66個百分點
宣廣高速公路	490,723,429.99	142,226,028.90	71.02	10.16	-4.15	增加4.33個百分點
連霍公路 安徽段	252,568,007.18	112,880,556.07	55.31	16.82	6.89	增加4.15個百分點
寧淮高速公路 天長段	118,743,047.85	32,577,442.37	72.56	11.61	-10.02	增加6.59個百分點
廣祠高速公路	87,375,296.50	19,172,290.02	78.06	13.43	-0.82	增加3.15個百分點
寧宣杭高速 公路	82,400,213.29	176,718,895.39	-114.46	53.65	4.99	增加99.39個百分點
皖通典當	698,266.40	0	不適用	不適用	不適用	不適用
合計	<u>2,675,547,487.68</u>	<u>1,036,154,010.73</u>	<u>61.27</u>	<u>9.02</u>	<u>0.26</u>	<u>增加3.38個百分點</u>

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
安徽省	2,675,547,487.68	1,036,154,010.73	61.27	9.02	0.26	增加3.38個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

適用 不適用

(2). 產銷量情況分析表

適用 不適用

(3). 成本分析表

單位：元

分行業情況

分行業	成本構成項目	本期金額	本期估總 成本比例(%)	上年同期金額	上年同期估 總成本比例(%)	本期金額較上年 同期變動比例(%)	情況說明
收費公路業務	折舊及攤銷	676,013,810.12	57.06	677,065,605.08	63.72	-0.16	
	公路維修費用	141,873,597.42	11.97	119,587,854.57	11.26	18.64	
	其他成本	366,871,416.33	30.97	265,835,480.88	25.02	38.01	
	小計	1,184,758,823.87	100	1,062,488,940.53	100	11.51	
典當業務		0	0	0	0	不適用	
總成本	合計	1,184,758,823.87	100	1,062,488,940.53	100	11.51	

第四節 董事會報告

分產品情況

分產品	成本構成項目	本期金額	本期估總		上年同期估總		本期金額較上年 同期變動比例(%)	情況說明
			成本比例(%)	上年同期金額	成本比例(%)	上年同期金額		
收費公路業務	折舊及攤銷	676,013,810.12	57.06	677,065,605.08	63.72	-0.16		
	公路維修費用	141,873,597.42	11.97	119,587,854.57	11.26	18.64		
	其他成本	366,871,416.33	30.97	265,835,480.88	25.02	38.01		
	小計	1,184,758,823.87	100	1,062,488,940.53	100	11.51		
典當業務		0	0	0	0	不適用		
總成本	合計	1,184,758,823.87	100	1,062,488,940.53	100	11.51		

成本分析其他情況說明

收費公路業務中其他成本較去年同期增長38.01%，主要系公司本報告期內委託管理高速公路里程和事項發生變化導致生產業務費用增長所致。

(4). 主要銷售客戶及主要供應商情況

適用 不適用

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

2. 費用

管理費用

2017年度，本集團的管理費用為人民幣82,803,658.82元，較去年同期相比下降1.59%(2016年度：84,138,186.72元)。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及管理層嚴格控制費用支出所致。

財務費用

2017年度，本集團的財務費用為人民幣29,581,720.45元，與去年同期相比下降67.59%(2016年度：91,265,080.32元)，財務費用下降主要系公司利用閒置資金取得理財收益所致。

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%)。

2017年度，本集團所得稅費用為人民幣454,797,898.10元，同比增長35%。所得稅費用增長主要系報告期內當期所得稅費用增加以及典當公司因無法合理預計未來有足額的應納稅所得用以抵扣而減記遞延所得稅資產的賬面價值所致。

增值稅

自2016年5月1日起，本集團全面實行營業稅改徵增值稅，本公司、宣廣公司、寧宣杭公司和廣祠公司按通行費收入的3%及5%簡易徵收增值稅；路損賠償收入適用0%稅率；道路施救收入、高速公路委託管理收入、服務區經營收入之銷項稅率為6%；按租金收入的5%簡易徵收增值稅；皖通典當典當貸款利息收入之銷項稅率為6%。

第四節 董事會報告

3. 研發投入

研發投入情況表

適用 不適用

情況說明

適用 不適用

4. 現金流

2017年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,882,799,767.78元，較2016年度增長7.44%，主要系本報告期本集團收到的通行費收入較去年同期增加所致；

2017年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣-1,477,410,063.34元，去年同期為人民幣-404,766,483.74元，較2016年度增長265%，主要系本報告期合寧擴建支出的工程款較去年同期增長所致；

2017年度，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣-476,807,036.46元，去年同期為人民幣-156,068,151.97元，較2016年度增長205.51%。主要系本報告期內取得的對外借款較去年同期大幅下降所致。2017年度，本集團累計取得對外借款人民幣252,790,000元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣1,689,833,000.00元，全部為長期借款，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及為合寧路改擴建取得人民幣6億元國開行專項借款，加權平均年利率為3.4603%，本金於2018年至2035年期間償還。

本集團擁有良好的信貸評級，於2017年度獲得的授信總額度為人民幣72.59億元，尚未使用額度為人民幣62.96億元。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

(三) 資產、負債情況分析(按中國會計準則)

1. 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	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(%)			總資產的比例(%)			
貨幣資金	1,829,395,118.96	12.90		2,010,812,450.98	15.33		-9.02	
其他應收款	494,106,129.05	3.49		252,085,840.49	1.92		96.01	
可供出售金融資產	404,845,417.06	2.86		235,000,000.00	1.79		72.27	
固定資產	944,514,977.80	6.66		882,952,666.97	6.73		6.97	
無形資產	9,935,269,068.57	70.09		9,156,140,794.35	69.78		8.51	
應付賬款	765,351,783.89	5.40		440,093,895.67	3.35		73.91	
應交稅費	179,074,113.45	1.26		144,184,073.78	1.10		24.20	
長期應付款	1,130,608,897.75	7.98		960,837,193.21	7.32		17.67	

第四節 董事會報告

其他說明

貨幣資金減少主要系報告期內合寧高速改擴建項目投資支出較去年同期增加所致；

其他應收款增加主要系報告期末銀行理財餘額較去年同期增加所致；

可供出售金融資產增加主要系報告期內新增基金投資2億元所致；

固定資產增加主要系報告期內寧宣杭高速狸宣段開通後資產重分類所致；

無形資產增加主要系報告期內合寧高速改擴建項目及寧宣杭項目投資支出較去年同期增加所致；

應付賬款增加主要系報告期末合寧高速改擴建項目應付工程款較去年同期增加所致；

應交稅費增加主要系報告期內計提的應付未付企業所得稅費用增加所致；

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。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

3. 其他說明

適用 不適用

(四) 行業經營性信息分析

1. 行業發展空間廣闊，政策導向日益明顯

黨的十九大報告中指出：「我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段」。隨著政府「穩增長、調結構、促改革、惠民生、防風險」一系列政策措施的推動與落實，中國宏觀經濟將逐步企穩，經濟發展將更有質量、更加穩健和更具可持續性。經濟增速是決定交通需求增長的關鍵因素，未來公路行業發展的空間和機遇仍然廣闊。從社會效益上看，交通運輸仍然是國民經濟發展的重要支撐，國家在交通基礎設施建設方面的政策不會有重大變化，從投資效益上看，預計未來公路基礎設施投資仍將保持較為強勁的增長態勢，對經濟增長的拉動作用將進一步顯現。從路網結構上看，伴隨中部崛起和西部大開發戰略，中西部省份路網還有較大的投資建設空間。

2. 投資回報逐步降低，轉型發展迫在眉睫

收費公路行業仍將面臨一系列的挑戰，一是受經濟增速放緩影響，通行費收入增長空間受限；二是徵地拆遷成本、勞動力成本等不斷上漲，收費公路的建設成本日益提升（目前國內高速公路平均每公里造價約1億元左右），同時安全監控設施、環境保護、道路狀況等標準不斷提高導致運營維護的成本不斷攀升；三是大部分路產通車時間較長，道路養護成本增加，而新建路段培育期長、路網效應不佳，因折舊攤銷和利息費用化影響了公司的業績表現；四是各類政策減免金額持續上升，同時為執行綠通政策、重大節假日免費政策而付出的管理成本也在不斷增加；五是動車、高鐵、航空等運輸日益普及和路網結構的調整變化，對路段車輛的分流影響持續存在。

第四節 董事會報告

目前來看，在傳統的投融資模式下，收費公路行業，特別是新建的收費公路項目，投資回報率已呈下降趨勢，投資的商業價值不高。在收購成熟路產方面，業績較好的路段往往評估增值大，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。從行業整體情況來看，受經營權期限限制及投資邊際報酬率遞減等因素的影響，多元化和轉型發展已成為行業發展的戰略選擇，行業內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、盈利水平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均符合「大集團、小公司」的特點。

黨的十九大報告強調，要不斷深化國有企業改革，促進國有資產保值增值，推動國有資本做強做優做大。目前，中央高度重視國有企業的改革發展，多次作出重要指示批示，特別強調做強做優做大國有企業的現實意義，並明確表示做強做優做大國有企業要以增強企業活力和提高管理效率為中心進行深化改革，不斷提高國企的核心競爭力、控制力和影響力。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，以推進整體上市、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，不斷增強企業發展的活力。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

近年來，我國高速公路信息化程度不斷加強。2015年9月，我國基本實現了ETC收費聯網。2017年上半年全國高速ETC車流量佔比達26%，呈穩步上升趨勢。隨著行業信息化程度的不斷加強，基於大數據、雲計算等技術的信息產業化趨勢已經形成，信息的挖掘和拓展應用正在向縱深拓展。

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。另外，支付寶等電子支付平台擬切入ETC領域，預計將對ETC的應用普及產生積極作用。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。

隨著通訊技術、互聯網技術的發展及我國北斗等應用的普及，目前已經實現了基於車載系統的實時導航及精準定位，並由此衍生出智能交通信息系統及車聯網概念。車聯網通過加強車輛、道路、駕駛人員和高速公路管理公司之間的信息聯絡，最大限度地實現交通信息的採集、處理、存儲和共享，實現車與車之間以及車與環境、周邊空間設施之間的信息交換和分享，從而徹底改變目前單一、被動式的信息供給狀況，填補現階段車載導航系統對高速公路多樣化服務需求的空白。未來，高速公路行業在車聯網、大數據、地圖導航、安防監控等領域將大有可為。

第四節 董事會報告

(五) 投資狀況分析

1、重大的股權投資

本報告期內公司新增股權投資金額為2億元(2016年同期：無)。

本公司於2017年3月17日召開第七屆董事會第二十二次會議，審議通過了《關於投資設立基金管理公司及發起成立安徽交控招商產業基金的議案》，並授權經營層處理、修訂及簽署所涉及的相關法律文件，涉及本公司的投資金額為人民幣2億元。截至報告期末，本公司共出資人民幣1億元。

本公司於2017年9月22日以通訊方式召開第八屆董事會第三次會議，審議並通過了《關於參股投資設立基金管理公司及發起成立安徽交控金石併購基金的議案》，並授權經營層處理、修訂及簽署所涉及的相關法律文件，涉及本公司的投資金額為人民幣2億元。截至報告期末，本公司共出資人民幣1億元。

有關詳情請參見「第五節重要事項」中「其他重大事項的說明」。

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	累計實際	項目收益情況
				投入金額	投入金額	
寧宣杭高速公路狸橋至宣城段項目	全長約31公里	21.33	該項目已於2017年底開通運營。	6.5	13.31	於2017年12月30日建成通車
合寧高速改擴建項目	全長約87公里	63.75	該項目於2016年11月開工建設。	7.7	10.4	尚在建設期
合計		85.08	/	14.2	23.71	/

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	本期增加	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	137,000,000.00	0	-4,573,204.89	132,426,795.11
—新安資本	83,000,000.00	0	-25,581,378.05	57,418,621.95
—皖通小貸	15,000,000.00	0	0	15,000,000.00
—交控招商產業基金	0	99,625,000.00	0	99,625,000.00
—交控金石併購基金	0	99,625,000.00	0	99,625,000.00
—交控招商基金管理公司	0	375,000.00	0	375,000.00
—交控金石基金管理公司	0	375,000.00	0	375,000.00
合計	<u>235,000,000.00</u>	<u>200,000,000.00</u>	<u>-30,154,582.94</u>	<u>404,845,417.06</u>

第四節 董事會報告

(六) 重大資產和股權出售

適用 不適用

(七) 主要控股參股公司分析(按中國會計準則)

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團應佔股本權益	註冊資本	2017年12月31日		2017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	1,052,714	669,200	511,998	234,233	宣廣高速公路的建設、管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	5,231,888	533,086	116,201	-249,186	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	250,213	242,595	89,175	51,540	廣祠高速公路的建設、管理及經營
高速傳媒	38%	50,000	430,051	328,973	162,269	62,850	設計、製作、發佈、代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	3,852,777	2,711,934	270,523	61,981	金融投資、股權投資、管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	2,194,503	1,169,698	43,742	-45,313	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	73,392	69,708	698	-38,051	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	115,591	113,680	5,147	-16,350	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢

公司名稱	本集團應佔股本權益	註冊資本	2017年12月31日		2017年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
皖通香港	100%	1,981	1,892	1,840	0	-165	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
交控招商產業基金	6.64%	3,000,000	1,496,449	1,496,181	14,203	-3,819	交通、服務、節能環保等領域的投資
交控金石併購基金	6.64%	3,000,000	1,500,000	1,500,000	0	0	目前尚未開始運營
交控招商基金管理公司	2.5%	30,000	32,858	27,519	16,968	12,519	交控招商產業基金的日常管理和投資諮詢
交控金石基金管理公司	2.5%	30,000	15,000	15,000	0	0	交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢，目前尚未開始運營

(八) 公司控制的結構化主體情況

適用 不適用

第四節 董事會報告

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

1. 行業競爭格局

高速公路屬於准公共品，收費公路行業具有區域化運營、受政策影響明顯、投資規模大、投資回收期長及政府主導等特點，這些特性直接決定了高速公路行業的競爭格局和未來的發展趨勢。

(1) 行業進入的壁壘較高

高速公路行業是資金密集型行業，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，這在一定程度上決定了高速公路行業對市場來說具有較高的競爭壁壘。行業具有一定的自然壟斷特徵，具有規模效應和明顯的公路網絡效應，同時其准公共品的屬性決定了其建設運營的主體大多為地方大型國有企業。

(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，對公路運輸產生了一定衝擊。但由於鐵路等其他運輸方式對公路運輸的影響主要體現在客運量上，而營運客車收入在通行費收入中所佔比重並不大，同時公路客運仍然保持著價格和靈活性的優勢，公司認為來自高鐵等其他運輸方式的競爭不會給公路運輸造成大的波動。

2. 行業發展趨勢

公司認為，高速公路未來發展主要呈以下趨勢和特點：一是投資增速有所放緩，但投資規模整體上看仍較大，其中中西部建設投資還有一定的增長空間，未來路網優化連接和結構協同調整將成為重點。二是高速公路行業投融資體制改革將不斷深化，高速公路運營單位在投資新建路段和增加公路項目儲備方面將更加側重於吸引社會資本共同投資，PPP模式下銀行貸款、企業債、項目收益債券、資產證券化等市場化舉債方式將成為熱點。三是高速公路公司收入和貨運量的增長與經濟的增長具有一致性，且總體受經濟波動影響的程度逐漸降低。四是在現行政策和經濟環境下，轉型是行業發展的方向，內部挖潛和外延拓展是兩條主路徑。

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對客貨源結構的影響；四是汽車保有量的增長變化；五是未來行業政策的導向；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。

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。

第四節 董事會報告

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，開展境內外投融資活動，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。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2018年的總體通行費收入目標約為人民幣27.92億元(2017年實際：人民幣26.45億元)；基於宣狸高速公路於2017年底通車運營，2018年財務費用、養護成本、人工成本及管理費用較2017年均有一定程度增長。

計劃措施：

1. 圍繞「安全」「增收」「降本」開展營運管理工作

(1) 狠抓安全，夯實暢通便捷出行的基礎

一是持續推進安全生產標準化建設，促進安全制度、管理模式標準化，依法依規履行安全生產職責，保障路段安全暢通。二是深化「安全文化示範企業」和「平安交通」創建，加大安全隱患排查整治力度，積極做好惡劣天氣、交通事故等方面的應對處置，三是強化應急管理水平，對應急體系的運行模式、預案管理、處置流程進行規範和提升，有效提高事故處理、清障救援的效率。四是統籌安排日常、專項、應急、預防性養護工程，加強重點橋隧、高大邊坡的技術管理，進一步提高路網通行保暢水平。五要鞏固微笑服務工作成果，加大培訓交流力度，不斷強化微笑服務考核，進一步做好日常微笑服務的現場管理，打造溫馨和諧的千里高速。

(2) 多措並舉，提高通行費的實徵率

重點通過信息技術系統創新稽查管理手段，提升收費水平、堵漏增收效果及秩序維護能力。加大對機電信息化經費的投入，利用技術進步來解決營運管理方面的短板和薄弱環節，提高通行費實徵率。

第四節 董事會報告

(3) 有效降本，科技手段提高勞動生產率

利用科技手段與營運管理融合，提高勞動生產率，減少人工崗位，有效降低人工成本，提高服務水平。一是繼續深化路產業務、安全業務、監控分中心業務自動化，使用信息系統代替傳統人工操作，提高管理效率。二是系統推進收費現場管理、站務管理、監控管理信息平台建設，實現相關業務模板化、流程化、標準化。三是從軟硬件兩個方面加大對收費端口中自動發卡、ETC、移動支付等科技技術的應用。

2. 圍繞「穩健」「提升」「創新」開展經營管理工作

(1) 優化內部管控，強化人才支撐，確保公司穩健發展

一是強化管控體系建設，以流程更簡、程序更優、效率更高為目標，開展制度優化，加強信息溝通與內部監督，協調推進各項任務目標。二是加大緊缺型專業人才、複合型幹部人才培養力度，積極探索人才引進和使用機制。三是科學制定培訓方案，採取在線學習、脫產培訓等靈活多樣的形式，健全多層次教育培訓體系。

(2) 加大項目開拓，優化產業結構，提升可持續發展能力

一是力爭「走出去」取得突破。按照國家「一帶一路」戰略導向，積極踐行「走出去」戰略。二是進一步強化對參控股公司的監管，有效參與和推進參控股公司依法規範經營和高效運轉。三是力爭投融資發揮效用，創新融資渠道，深挖資本運作能力，順應經濟週期和貨幣政策的變化調節債務結構，發揮財務槓桿作用，為公司發展提供資金支持。

(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，車型結構中貨車佔比持續降低，通行費增長緩慢。同時，行業政策並未最終落地，居民對高速公路收費政策關注度高，於公司有利的政策調整可能面臨較大的輿論壓力。減免政策具有持續性和不可逆性，導致減免金額不斷上升的同時成本投入持續增加，影響了公司的業績表現。

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管理工作經驗，完善應急收費管理模式，提高通行能力，通過精細化管理降低政策執行的管理成本支出。

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。

第四節 董事會報告

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。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，變被動為主動，積極利用信息化優勢開展路段營銷。配合服務區等路域經濟產業開展汽車營地等自駕遊項目，通過有效的宣傳和引導吸引車流。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，提升所轄路段在路網中的競爭力。

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。公司主營路產資源已進入成熟期，除寧宣杭項目外其他路產經營期限均已過半，同時受新建路產投資收益水平較低、優質路產資源緊缺導致收購目標難以實現、省外境外項目建設或收購存在較大風險等影響，公司路產規模和主營業務收入增長緩慢。

應對措施：本集團將以「十三五」發展規劃為指引，以寧宣杭高速的全線貫通為契機，做好建管銜接，充分發揮其並網效應，改善項目對公司業績的負面影響。加速推進合寧高速改擴建工程，探索通過自有路段的改擴建實現優質路產經營期限的延長，增強公司持續盈利的能力。注重內涵式發展，用好自身資源，挖掘內在增長潛力，開展契合交通信息產業化方向的路域經濟等產業投資，利用「互聯網+」和大數據佈局車聯網行業等。適時加大金融投資力度，優化基金及股權投資，適當參與新興產業的投資機會，從小規模、小比例參股起步，逐步擴大投資規模並最終轉化為自營業務，積極培育新的利潤增長點。

非主業發展面臨困境

由於投資方向較為單一，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。控股或參股公司皖通典當、新安金融、皖通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、擔保公司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，類金融業務出現了較大虧損。

應對措施：為防範金融投資風險，公司近年適度壓縮了類金融業務的規模，進行了新安金融股份轉讓和皖通典當減資等工作。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。

(五) 其他

適用 不適用

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，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》。

2017年，本公司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，為本公司健康發展、為股東和債權人權益保障打下堅實基礎。本公司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」。本公司亦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，接受其質詢，處理投訴，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。就維持及促進本集團與其利益相關者的良好關係之詳情，請參見《履行社會責任報告》。

第四節 董事會報告

董事會確認，在本報告期內，本公司已遵守香港聯交所上市規則《環境、社會及管治報告指引》所載的適用條文。《履行社會責任報告》符合有關指引的披露要求，且其討論為董事會報告的一部份。

六、報告期內董事名單

姓名	是否獨立董事	附註
喬傳福	否	於2017.8.17委任
陳大峰	否	於2017.8.17委任
許振	否	於2017.8.17委任
謝新宇	否	於2017.8.17委任
楊旭東	否	於2017.8.17委任
杜漸	否	於2017.8.17委任
江一帆	是	於2017.8.17委任
姜軍	是	於2017.8.17委任
劉浩	是	於2017.8.17委任
王秀峰	否	因工作調整，於2017.8.16離任
楊棉之	是	因工作原因，於2017.8.16離任

七、固定資產

本集團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7。

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本公司母公司或其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38。於二零一七年十二月三十一日，按香港財務報告準則計算的本公司可供分派予股東的留存收益總額為人民幣5,859,029千元(2016年：人民幣5,083,002千元)，按中國會計準則計算的本公司未分配利潤為人民幣6,280,734千元(2016年：人民幣5,477,017千元)。

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，本集團累計從銀行取得貸款人民幣0.4億元(2016年：人民幣7.68億元)，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣16.90億元(2016年：人民幣17.78億元)，悉數為長期借款(2016年：悉數為長期借款)。

於報告期末，銀行貸款中人民幣6億元(2016年：6億元)為固定利率，年利率區間為1.2%(2016年：1.2%)；其餘貸款為浮動利率，年利率區間為4.41%至4.9%(2016年：2.194%至4.9%)。

銀行貸款的幣種組成詳情載於第十一節之合併財務報表附註20。現金及現金等價物的幣種組成詳情載於第十一節合併財務報表附註15。

於報告期末，本集團有若干長期應付款，其中有息借款部份以浮動利率計息，利率區間為4.41%至6.15%(2016年：4.41%至6.15%)，詳情載於第十一節之合併財務報表附註22。該等長期應付款未有約定償還期限。

資本負債率(債務淨額(總借款減去現金及現金等價物)除以總資本)為9.40%(2016年：8.40%)。

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2017年的策略與2016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。

十一、資產押記及或然負債

於2017年12月31日，銀行借款約人民幣6億元系以本集團擬進行合寧高速公路改擴建工程完工後享有的通行費收入作為質押(2016年：人民幣6億元)，無港元借款(2016年：123,898千港元(折合人民幣110,827千元)系質押銀行定期存款人民幣1億元而取得)。

於2017年12月31日，本集團並無或然負債(2016年：無)。

第四節 董事會報告

十二、重大投資及收購出售

本集團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(2016年：無)。

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。於報告期內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

本集團的金融風險與管理詳情載於第十一節之合併財務報表附註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、主要客戶及供貨商

於報告期內，本集團五大客戶及五大供貨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／獲准許的彌償條文

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

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣50千元(2016年：人民幣106千元)。

二十、董事及監事之合約權益及購買股份或債權證之安排

請見第七節之董事、監事、高級管理人員和員工情況的披露。

二十一、管理合約

除於第七節之董事、監事、高級管理人員和員工情況所披露者外，本集團於本年度內並沒有就全部或任何重大部分的本公司業務管理及行政訂立或存在任何合約。

第五節 重要事項

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2017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2016年度利潤分配方案已於2017年7月實施。

為充分保護投資者合法權益，我公司根據《上市公司股東大會規則(2016年修訂)》和《上市公司章程指引(2016年修訂)》的相關規定，擬在《公司章程》中進一步明確現金分紅優先順序。《公司章程》修正案尚需提交2017年度股東大會審議。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、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 送紅股數 (股)	每10股 派息數 (元)(含稅)	每10股 轉增數 (股)	現金 分紅的數額 (含稅)	分紅年度	估合併
					合併報表中 歸屬於上市 公司普通股 股東的淨利潤	報表中歸屬 於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率(%)
2017年	0	2.3	0	381,480.30	1,091,343.09	34.96
2016年	0	2.3	0	381,480.30	933,257.55	40.88
2015年	0	2.3	0	381,480.30	937,866.86	40.68

(三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

適用 不適用

(四) 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方案預案的，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

第五節 重要事項

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關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	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
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		
	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		

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

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、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用 不適用

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

第五節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

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	人民幣1,050,000元
境內會計師事務所審計年限	16年
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	人民幣700,000元
境外會計師事務所審計年限	16年

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)	人民幣350,000元
--------------	----------------------	-------------

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

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2016年年度股東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2017年中國及境外審計師。截至2017年度，該兩家會計師事務所已為本公司提供審計服務16年，而普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)於2006年度、2011年度、2012年度、2015年度和2017年度更換了簽字註冊會計師。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

七、面臨暫停上市風險的情況

(一) 導致暫停上市的原因

適用 不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用 不適用

八、面臨終止上市的情況和原因

適用 不適用

九、破產重整相關事項

適用 不適用

十、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

十一、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

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

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。

第五節 重要事項

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用 不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

股權激勵情況

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

員工持股計劃情況

適用 不適用

其他激勵措施

適用 不適用

十四、重大關聯交易

(一) 關連交易

於截至2017年12月31日止年度，本公司已訂立以下關連交易：

投資成立安徽交控招商基金管理有限公司及基金合夥

於2017年4月6日，本公司、交控資本及招商致遠資本投資有限公司(「招商致遠」)共同設立招商基金管理。招商基金管理註冊總資本為人民幣3,000萬元，其中27.5%、2.5%及70%分別由交控資本、本公司及招商致遠出資。本公司關於成立招商基金管理的承擔投資的金額經參考招商基金管理的資本需要及訂約方出資意向由訂約方磋商後釐定。

於2017年4月24日，本公司與招商基金管理、交控資本、安聯公司及招商致遠簽訂基金合夥協議(「招商基金協議」)，同意共同設立招商基金。根據招商基金協議，訂約各方承諾向招商基金出資人民幣3,000百萬元，其中1.00%、6.64%、63.06%、10.00%及19.30%分別由招商基金管

理、本公司、交控資本、安聯公司及招商致遠承擔。本公司關於設立招商基金的投資金額為參考招商基金的資本要求及訂約方的出資意向，經由訂約方計及各項因素磋商釐定，包括招商基金的可能投資回報、各訂約方的財務狀況及可用資源，以及預期可獲得的投資機會。

截至2017年12月31日，本公司已就成立招商基金管理及招商基金出資人民幣100百萬元。

投資成立安徽交控金石基金管理有限公司及基金合夥

於2017年11月1日，本公司、交控資本及金石投資有限公司(「**金石投資**」)共同設立金石基金管理。金石基金管理註冊總資本為人民幣3,000萬元，其中27.5%、2.5%及70%分別由交控資本、本公司及金石投資出資。本公司關於成立金石基金管理的承擔投資的金額經參考金石基金管理的資本需要及訂約方出資意向由訂約方磋商後釐定。

於2017年12月13日，本公司與金石基金管理、交控資本、華富瑞興投資管理有限公司(「**華富瑞興**」)及金石投資簽訂基金合夥協議(「**金石基金協議**」)，同意共同設立金石基金。根據金石基金協議，訂約各方承諾向金石基金出資人民幣3,000百萬元，其中1.00%、6.64%、63.06%、10.00%及19.30%分別由金石基金管理、本公司、交控資本、華富瑞興及金石投資承擔。本公司關於設立金石基金的投資金額為參考金石基金的資本要求及訂約方的出資意向，經由訂約方計及各項因素磋商釐定，包括金石基金的可能投資回報、各訂約方的財務狀況及可用資源，以及預期可獲得的投資機會。

截至2017年12月31日，本公司已就成立金石基金管理及金石基金出資人民幣100百萬元。

第五節 重要事項

(二) 持續關連交易

本集團於截至2017年12月31日止年度進行之關聯方交易或持續關聯方交易已於綜合財務報表附註36內披露。部分上市關聯方交易或持續關聯方交易構成香港聯交所上市規則第14A章定義的持續關連交易，其詳情載於下文：

單位：人民幣千元

協議日期	關聯方	關聯方與本公司關聯關係	關聯方於關連交易中所佔利益的性質	關聯交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關聯交易實際發生金額
2014年8月29日	邦寧物業	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受物業管理服務	2014年9月1日至2017年8月31日止	參照成本，磋商決定	1,893
2015年3月27日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受鋼材供應服務	2015年4月1日至2017年3月31日止	協議招標的中標價格	2,656
2015年4月28日	高速石化	主要股東之附屬公司	服務使用方	租賃所轄加油站	2015年4月28日至2018年3月31日止	採用直線法依租賃期平均確認	21,642
2016年4月29日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2016年5月1日至2017年4月30日止	協議招標的中標價格	1,335
2016年12月30日	環宇公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受水泥供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	7,078
2016年12月30日	迅捷物流	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受水泥供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	656
2016年12月30日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受鋼材供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	13,419
2016年12月30日	七星工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受試驗檢測服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	1,437

第五節 重要事項

協議日期	關聯方	關聯方與本公司關聯關係	關聯方於關連交易中所佔利益的性質	關聯交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關聯交易實際發生金額
2016年12月30日	中興工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受監理服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	555
2016年12月30日	安徽交控集團	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	77,637
2016年12月30日	安徽交控集團(附註1)	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	10,740
2016年12月30日	安徽交控集團(附註2)	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	6,563
2016年12月30日	望潛公司	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	11,030
2016年12月30日	溧廣公司(附註2)	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	10,889

第五節 重要事項

協議日期	關聯方	關聯方與本公司關聯關係	關聯方於關連交易中所佔利益的性質	關聯交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關聯交易實際發生金額
2016年12月30日	揚績公司(附註1)	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	18,388
2016年12月30日	安慶公司	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2017年1月1日至2017年12月31日	參照成本及本公司要求達到的收益水準後磋商確定	14,791
2017年1月3日	驛達公司	主要股東之附屬公司	服務使用方	租賃所轄服務區	2017年1月1日至2019年12月31日	參照類似服務區在市場之現時租金水平，磋商確定	7,428
2017年6月21日	安徽高速聯網運營	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受通行費徵收服務	2016年9月1日至2017年12月31日	參照成本，磋商確定	10,659
2017年7月3日	安徽交規設計院	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受養護工程設計、定期檢測和特殊檢查服務	2017年1月1日至2017年12月31日	協議招標的中標價格	8,652
2017年7月3日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受養護維修工程服務	2017年4月1日至2018年3月31日	協議招標的中標價格	4,832

協議日期	關聯方	關聯方		關聯交易內容及目的	協議期限	關聯交易的定價原則	關聯交易實際發生金額
		本公司	於關連交易中所佔利益的性質				
2017年7月20日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受專項養護工程服務	2017年8月1日至2017年11月30日	協議招標的中標價格	4,013
2017年10月27日	安徽交規設計院(附註3)	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受勘察設計服務	2017年10月至2019年9月	協議招標的中標價格	27,992

附註1： 本集團的訂約方及服務提供方為寧宣杭公司

附註2： 本集團的訂約方及服務提供方為宣廣公司

附註3： 安徽交規設計院與中交第二公路勘察設計研究院有限公司(獨立於本集團之人士)共同組成聯合體作為服務提供方。

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) 本集團在正常及一般業務情況下進行各項持續關連交易；
- (2) 上述持續關連交易以正常商業條款(與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較)按對本公司股東而言屬公平合理的條款達成；及
- (3) 上述持續關連交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

截至2017年12月31日年度，下列協議下的持續關聯交易之實際交易金額超逾其各自的年度上限(「**超逾上限事項**」)：

- (i) 望潛公司與本公司於2016年12月30日訂立的委託管理協議；
- (ii) 溧廣公司與宣廣公司於2016年12月30日訂立的委託管理協議；
- (iii) 安徽交控集團與寧宣杭公司於2016年12月30日訂立的委託管理協議；及
- (iv) 揚績公司與寧宣杭公司於2016年12月30日訂立的委託管理協議。

第五節 重要事項

超逾上限事項的詳情載於日期為2018年1月8日的本公司之公告。

除超逾上限事項外，本公司確認上述持續關連交易已按香港聯交所上市規則第14A章的披露要求進行披露。

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核證聘用準則3000(修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」對上述持續關連交易執行工作。核數師已按香港聯交所上市規則14A.56條就本集團於本節中所需披露之持續關連交易的發現和結論已簽發函件，確認：

- (1) 並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 若交易涉及由本集團提供貨品或服務，並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- (3) 並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- (4) 除超逾上限事項外，並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易超逾全年上限。

該函件副本已提供予香港聯交所。

(三) 資產或股權收購、出售發生的關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
適用 不適用
- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
適用 不適用
- 3、 臨時公告未披露的事項
適用 不適用
- 4、 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況
適用 不適用

(四) 共同對外投資的重大關聯交易

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
適用 不適用
- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
適用 不適用
- 3、 臨時公告未披露的事項
適用 不適用

(五) 關聯債權債務往來

- 1、 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項
適用 不適用
- 2、 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項
適用 不適用
- 3、 臨時公告未披露的事項

單位：千元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
安徽交控集團	控股股東	0	0	0	1,052,667	202,590	1,255,257
宣城交投	其他關聯人	0	0	0	480,248	-22,753	457,495
合計		0	0	0	1,532,915	179,837	1,712,752

關聯債權債務形成原因

安徽交控集團、宣城交投的投資總額超過本公司註冊資本部分計入長期應付款，該等事項無擔保且無固定還款期限。

關聯債權債務對公司的影響

(六) 其他

- 適用 不適用

第五節 重要事項

十五、重大合同及其履行情況

(一) 託管、承包、租賃事項

1、 託管情況

適用 不適用

2、 承包情況

適用 不適用

3、 租賃情況

適用 不適用

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

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	-0.03
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	1.71

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A+B)	1.71
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.72
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1.71億元。

(三) 委託他人進行現金資產管理的情況

1、委託理財情況

(1). 委託理財總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未 收回金額
銀行理財產品	自有資金	50,000	36,000	0

註：本公司於2017年8月25日召開的第八屆董事會第二次會議審議通過了《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，在未來一年內辦理同一時期餘額不超過人民幣5億元的風險較低、收益較高的銀行理財產品，並授權公司經營層辦理上述事宜。

其他情況

適用 不適用

第五節 重要事項

(2). 單項委託理財情況

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益(如有)	實際收益或損失	實際收回情況	是否經過法定程序
中信銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年1月19日	2017年2月23日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.650%	17.50	17.50	全部到期贖回	是
中信銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年3月2日	2017年4月5日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.650%	17.50	17.50	全部到期贖回	是
中行長豐南路	保本保收益	5,000	2017年3月1日	2017年3月31日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.300%	13.56	13.56	全部到期贖回	是
工商銀行長東支	保本保收益	20,000	2017年1月24日	2017年7月24日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.000%	295.89	295.89	全部到期贖回	是
工商銀行長東支	保本保收益	20,000	2017年7月31日	2017年9月5日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.700%	70.96	70.96	全部到期贖回	是
中行新橋支行	保本保收益	5,000	2017年3月7日	2017年6月30日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.500%	55.14	55.14	全部到期贖回	是
中行新橋支行	保本保收益	5,000	2017年7月27日	2017年9月30日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.000%	35.62	35.62	全部到期贖回	是
興業銀行馬鞍山路支行	保本保收益	5,000	2017年2月9日	2017年4月10日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.700%	30.41	30.41	全部到期贖回	是
興業銀行馬鞍山路支行	保本保收益	5,000	2017年4月11日	2017年6月11日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.100%	33.70	33.70	全部到期贖回	是
興業銀行馬鞍山路支行	保本保收益	6,000	2017年7月10日	2017年10月10日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.500%	68.05	68.05	全部到期贖回	是
興業銀行馬鞍山路支行	保本保收益	6,000	2017年10月13日	2018年1月15日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.200%	64.90	64.90	未到期	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,900	2017年1月19日	2017年3月31日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.650%	41.30	41.30	全部到期贖回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	9,000	2017年4月20日	2017年5月25日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.800%	32.79	32.79	全部到期贖回	是

受託人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益(如有)	實際收益或損失	實際收回情況	是否經過法定程序
九江銀行合肥分行	保本保收益	9,000	2017年5月25日	2017年6月30日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.800%	32.79	32.79	全部到期贖回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年7月11日	2017年10月10日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.350%	54.23	54.23	全部到期贖回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	4,000	2017年7月20日	2017年10月11日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.450%	40.48	40.48	全部到期贖回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年10月16日	2017年12月14日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.600%	37.18	37.18	全部到期贖回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年10月12日	2017年12月29日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.200%	44.30	44.30	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	4,000	2017年3月7日	2017年3月31日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.300%	9.04	9.04	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	11,000	2017年4月18日	2017年5月16日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.300%	27.85	27.85	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	11,000	2017年5月24日	2017年6月30日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.500%	39.03	39.03	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	20,000	2017年9月6日	2017年10月9日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.900%	70.52	70.52	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	10,000	2017年7月7日	2017年9月30日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.000%	93.15	93.15	全部到期贖回	是
中行高新支	保本保收益	20,000	2017年10月11日	2018年1月11日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.200%	211.73	211.73	未到期	是
滙豐銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年12月4日	2018年1月4日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	3.800%	16.36	16.36	未到期	是
滙豐銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2017年10月12日	2018年1月12日	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.100%	51.25	51.25	未到期	是

其他情況

適用 不適用

(3). 委託理財減值準備

適用 不適用

第五節 重要事項

3、委託貸款情況

(1). 委託貸款總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未 收回金額
銀行	自有資金	111,416.23	111,416.23	0

註：為滿足企業法人之間的資金往來合規性，對於寧宣杭公司投資總額與項目資本金差額中應由本公司承擔的部分，本公司根據其年度投資計劃，使用自有資金以委託貸款方式予以投入。截至報告期末，本公司以委託貸款方式累計投入資金11.14億元。

其他情況

適用 不適用

(2). 單項委託貸款情況

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬 確定方式	年 化 收 益 率	預 期 收 益 (如有)	實 際 收 益 或 損 失	實 際 收 回 情 況	是 否 經 過 法 定 程 序
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,000	2013年 7月18日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	58.43	58.43	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	5,000	2013年 7月22日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	292.13	292.13	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	2,500	2013年 8月19日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	146.06	146.06	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,600	2014年 3月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	93.48	93.48	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	782	2014年 3月19日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	45.69	45.69	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	2,267	2014年 4月21日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	132.45	132.45	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,114	2014年 5月16日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	240.36	240.36	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,500	2014年 7月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	262.91	262.91	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,875	2014年 7月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.8425%	109.55	109.55	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,366	2014年 9月4日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	6.15%	207.01	207.01	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	2,589	2015年 1月13日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	6.15%	159.24	159.24	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,887	2015年 4月16日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	6.15%	116.05	116.05	未到期	是

第五節 重要事項

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬 確定方式	年化 收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際 收回情況	是否經過 法定程序
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	2,300	2015年 4月23日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	6.15%	141.45	141.45	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	199	2015年 4月23日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	6.15%	12.24	12.24	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,570	2015年 5月14日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.65%	201.71	201.71	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,769	2015年 6月25日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.65%	269.42	269.42	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	5,534	2015年 8月26日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.40%	298.81	298.81	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,315	2015年 9月24日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	5.15%	170.72	170.72	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,743	2015年 11月6日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	232.41	232.41	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	5,253	2015年 12月16日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	257.40	257.40	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	5,661	2015年 12月24日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	277.39	277.39	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,009	2016年 1月25日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	49.44	49.44	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,825	2016年 6月14日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	168.68	168.68	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,428	2016年 8月24日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	62.97	62.97	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,213	2016年 9月18日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	141.69	141.69	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬 確定方式	年化 收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際 收回情況	是否經過 法定程序
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,989	2016年 11月17日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	87.71	87.71	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,009	2016年 12月20日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	132.70	132.70	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	368	2017年 2月9日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	16.23	16.23	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	6,069	2017年 4月13日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	267.64	267.64	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,683	2017年 5月9日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.41%	74.22	74.22	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	6,477	2017年 8月31日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	317.37	317.37	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,029	2017年 9月15日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	197.42	197.42	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,927	2017年 10月11日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	192.42	192.42	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,437	2017年 11月9日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	217.41	217.41	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,130	2017年 12月19日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期 一次收回本金	4.90%	153.37	153.37	未到期	是

其他情況

適用 不適用

(3). 委託貸款減值準備

適用 不適用

3、其他情況

適用 不適用

第五節 重要事項

(四) 其他重大合同

適用 不適用

十六 其他重大事項的說明

調整收費公路貨車通行費優惠政策

根據《安徽省人民政府關於降成本減輕實體經濟企業負擔的實施意見》、《安徽省交通運輸廳印發關於認真落實貨車通行費優惠政策的實施方案的通知》要求，對持有安徽交通卡的貨運車輛通行安徽省收費公路，在現行享受通行費95折的基礎上，再給予降低10個百分點的優惠，優惠期限暫定3年，自2016年7月12日至2019年7月11日。

參股投資設立基金管理公司及發起成立基金

為落實公司多元發展戰略，提升資本運營能力並培育新的利潤增長點，促進公司做強做優和健康可持續發展，本公司擬分別出資人民幣2億元參股投資設立基金管理公司及發起成立產業投資基金和併購基金。此事項分別經2017年3月17日召開的公司第七屆董事會第二十二次會議和2017年9月22日召開的第八屆董事會第三次會議審議通過，並授權經營層處理、修訂及簽署所涉及的相關法律文件。

報告期內，安徽交控招商基金管理有限公司和安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)已完成工商登記註冊手續，截至報告期末，本公司共出資人民幣1億元。2018年1月，該基金在中國證券投資基金業協會完成私募投資基金備案手續。

報告期內，安徽交控金石基金管理有限公司和安徽交控金石併購基金(合夥企業)已完成工商登記註冊手續，截至報告期末，本公司共出資人民幣1億元。截至本報告披露日，該基金尚在中國證券投資基金業協會辦理私募投資基金備案手續。

十七 積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

本集團充分利用所轄路產及基層單位深入市郊及農村的特點，積極響應國家精準扶貧政策，調動管理處、子公司開展扶貧工作的積極性，開展農村基礎設施建設捐款、助學捐款和幫扶

結對等社會公益事業，履行社會責任，有效地促進基層單位與當地居民的互動聯繫，為更好地組織管理建立群眾基礎，樹立公司良好的企業形象。

2. 年度精準扶貧概要

- (1) 2017年1月至6月，高界處派出1名幹部進駐水吼鎮天柱村開展駐村幫扶，幫助拓展該村旅遊業，全年脫貧11戶39人。2017年4月，高界處成立駐村扶貧工作隊，進駐國家級貧困村太湖縣劉畝鄉栗樹村開展精準扶貧工作，工作組多方籌措落實幫扶資金147萬元，幫助拓展農產品銷售渠道，與37戶貧困戶開展結對幫扶，實現2017年順利脫貧64戶、228人。與此同時，高界處與3所小學、2所特教學校、3所敬老院幫扶結對，先後幫扶200余名貧困學生和留守兒童、100余名孤寡老人。
- (2) 宣廣公司結對幫扶涇縣柳橋鎮美麗鄉村建設。公司集中幫扶資源，送去5萬元美麗鄉村幫扶資金，與市委宣傳部和市交通運輸局統籌推進美麗鄉村建設，以提升共建實效。
- (3) 滁州處組織廣大員工通過「水滴籌」開展了愛心捐款活動，籌集善款9488元；此外，滁州處聯繫駐地團組織開展了「關愛留守兒童·圓夢微心願」公益活動，認領了10名留守兒童，安排專人對他們進行關愛幫扶。
- (4) 天長處2017年為結對幫扶的貧寒學子共捐出3600元善款，累計資助學生6名；通過「水滴籌」平台捐助兄弟管理處患病職工3968元。
- (5) 蕭縣處黨團志願者積極開展幫扶結對活動。共建立5個結對幫扶點，全年開展幫扶慰問活動50餘次。8月，蕭縣處張莊寨站團支部積極響應團蕭縣縣委號召，加入到希望工程2017年「愛心圓夢大學」助學行動中，為貧困大學生張歡歡捐款2200元。

第五節 重要事項

3. 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標

數量及開展情況

一、總體情況

其中：1. 資金	22.56
2. 物資折款	17.2
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	267

二、分項投入

1. 產業發展脫貧

- √ 農林產業扶貧
- √ 旅遊扶貧
- √ 電商扶貧
- 資產收益扶貧
- 科技扶貧
- √ 其他

其中：1.1 產業扶貧項目類型

1.2 產業扶貧項目個數(個)	4
1.3 產業扶貧項目投入金額	22.56
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	267

2. 轉移就業脫貧

2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	2
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	0.68
4.2 資助貧困學生人數(人)	8

其中：9.1. 項目個數(個)

9.2. 投入金額	5
-----------	---

9.4. 其他項目說明

宣廣公司結對幫扶涇縣榔橋鎮美麗鄉村建設

三、所獲獎項(內容、級別)

滁州管理處被滁州團市委表彰為「滁州市愛心企業」

4. 後續精準扶貧計劃

- (1) 繼續開展結對幫扶、定點幫扶等扶貧工作。
- (2) 進一步加大扶貧工作力度，開展實地調研，制定更為客觀、具體和操作性強的扶貧工作措施。
- (3) 發揮管理優勢，帶動地方居民、農村困難群眾脫貧攻堅的積極性，充分利用地方資源，開展旅遊、養殖等產業扶貧工作，幫助村民發展特色產業。
- (4) 依託高速行業特色積極探索、豐富精準扶貧舉措，抓實「精準幫扶」、「志願匯APP」等責任根植項目。

(二) 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2017年度社會責任報告》

(三) 環境信息情況

1. 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其重要子公司的環保情況說明

適用 不適用

2. 重點排污單位之外的公司

(1) 排放物

本公司全面貫徹資源節約、集約高效、防污減排、生態環保、自然和諧的綠色發展理念，最大限度地合理保護環境、最大限度地有效利用資源，為人們提供安全、舒適、快速、便捷的出行。本公司嚴格遵守國家的相關規定，用行動力踐行環保的社會責任。

第五節 重要事項

科學施工

公司在施工中儘量選用噪聲小，廢氣排放量少的施工機械，在施工過程中對產生的廢物及時處理，確保無害化或資源化，以減輕其對環境的污染；同時，對工地的空氣、粉塵進行定期檢測，並配備專人對施工場地進行定期的清理和打掃，營造一個良好的文明施工環境；公司積極研究及推廣使用新技術、新工藝來促進環境的可持續發展，公司合肥管理處在合肥繞城高速公路龍塘收費道口改擴建項目路基拼寬部分創新性地採用了樁板式無土路基新技術，施工產生的塵土量少、工期得到有效縮減，取得了良好的效果，此外，公司大力推行廢舊瀝青等材料再生循環利用，推廣建築垃圾無害化處理。

公司高速公路建設項目業務均已分包給具有特定資質的施工承包商。該等承包商有責任依法從事工程建設活動(包括按法定要求管理排放行為)，報告期內，公司未獲悉該等承包商存在未遵守相關法律法規的情形。

綠色管理

機動車排放的廢氣是高速公路沿線大氣污染的主要污染源，按照公司現有技術手段，公司雖難以準確量化排放總量及密度等相關排放數據，但一直在不斷進行減低排放量的工作：公司在高速公路營運管理中通過建設和推廣電子不停車收費系統(ETC)等措施大大縮短車輛繳費時間，有力的提高收費道口的車輛通行效率，是降低噪聲水平與廢氣排放的有效路徑；目前，公司正積極推廣自動髮卡機「一拖六模式」及客貨混合複式收費系統；另一方面，公司積極貫徹落實省委、省政府支持新能源汽車產業創新發展和推廣應用的要求，加快充電基礎設施建設，與驛達公司、國家電網合作，率先在所屬服務區建設電動汽車直流充電樁，

(2) 資源使用

公司嚴格遵守國家的環保法規、各項節能減排規定及要求，積極倡導綠色辦公、綠色出行。公司本部及所轄路段管理處從教育入手，認真組織學習《環境保護法》《水污染防治法》及《大氣污染防治法》等，並執行當地環境保護部門的有關規定，做好轄段沿線環境保護工作。督促全體職工自覺做好環境保護工作，並認真接受環保部門的監督指導。報告期間，本公司及所轄路段管理處使用25.42萬噸水，3,3601.01萬千瓦時電，74.42萬升燃油及676.59立方米蒸汽。

(3) 環境及天然資源

公司嚴格按照《環境保護法》和相關法律法規，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。

3. 其他說明

適用 不適用

(四) 其他說明

適用 不適用

第五節 重要事項

十八、可轉換公司債券情況

(一) 轉債發行情況

適用 不適用

(二) 報告期轉債持有人及擔保人情況

適用 不適用

(三) 報告期轉債變動情況

適用 不適用

報告期轉債累計轉股情況

適用 不適用

(四) 轉股價格歷次調整情況

適用 不適用

(五) 公司的負債情況、資信變化情況及在未來年度還債的現金安排

適用 不適用

(六) 轉債其他情況說明

適用 不適用

十九、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。

二十、稅務減免

本公司股東依據以下規定及不時更新的稅務法規繳納相關稅項，並根據實際情況享受可能的稅項減免。股東如有需要，應就具體稅務繳納事項或影響諮詢其專業稅務和法律顧問的意見：

A股股東：

根據《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅；個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。

根據《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，對於合格境外機構投資者，公司應按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如果相關股東認為其取得的股息紅利需要享受稅收協議(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

H股股東：

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例的規定，中國境內企業向境外H股非居民企業股東派發股息時，需統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)以及香港聯交所日期為2011年7月4日的《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，稅務法規及相關稅收協議另有規定的除外。

根據現行相關稅務局的慣例，在香港無須就本公司派發的股息繳付稅款。

滬港通投資者：

內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股以及香港市場投資者通過滬港通投資上交所上市A股的稅收事宜，請參見財政部、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合發佈的《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)。

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。

本公司已發行普通股股份1,658,610,000股，其中，1,165,600,000股A股在上交所上市交易，約佔公司總股份的70.28%；493,010,000股H股在香港聯交所上市交易，約佔公司總股本的29.72%。

2、 普通股股份變動情況說明

適用 不適用

3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

適用 不適用

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

適用 不適用

(二) 限售股份變動情況

適用 不適用

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

適用 不適用

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用 不適用

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用 不適用

(三) 現存的內部職工股情況

適用 不適用

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)	27,111
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	26,762

註：1、截止報告期末，A股股東總數為27,045戶，H股股東總數為66戶。
2、年度報告披露日前上一月末，A股股東總數為26,696戶，H股股東總數為66戶。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東(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	
安徽省交通控股集團有限公司	0	524,644,220	31.63	0	無	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	112,000	489,147,899	29.49	0	未知	境外法人
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	0	404,191,501	24.37	0	無	國有法人
吳菊紅	4,227,891	10,556,543	0.64	0	無	境內自然人
吳木軍	2,911,642	8,229,312	0.50	0	無	境內自然人
代康	3,479,563	6,326,413	0.38	0	無	境內自然人
丁秀玲	91,201	5,411,435	0.33	0	無	境內自然人
陳曉紅	223,200	4,132,739	0.25	0	未知	1,220,000 境內自然人
張健	-2,432,700	3,771,800	0.23	0	無	境內自然人
香港中央結算有限公司	2,528,383	3,387,199	0.20	0	無	其他

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	524,644,220
HKSCC NOMINEES LIMITED	489,147,899	境外上市外資股	489,147,899
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	404,191,501	人民幣普通股	404,191,501
吳菊紅	10,556,543	人民幣普通股	10,556,543
吳木軍	8,229,312	人民幣普通股	8,229,312
代康	6,326,413	人民幣普通股	6,326,413
丁秀玲	5,411,435	人民幣普通股	5,411,435
陳曉紅	4,132,739	人民幣普通股	4,132,739
張健	3,771,800	人民幣普通股	3,771,800
香港中央結算有限公司	3,387,199	人民幣普通股	3,387,199

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

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

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

第六節 普通股股份變動及股東情況

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

(四) 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2017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條須向本公司或香港聯交所披露，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：

股東名稱	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
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	所控制的法團的權益	89,160,000 (好倉)	不詳	H股	18.08%	不知悉
FIL Limited	所控制的法團的權益	33,768,000 (好倉)		H股	6.85%	不知悉
HSBC Holdings plc	所控制的法團的權益	98,525,221 (好倉) 99,825,933 (淡倉)	不詳	H股	19.98% 20.25%	不知悉
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人	29,383,579 (好倉) 568,000 (淡倉)	-218,713 +22,000	H股	5.96% 0.12%	不知悉
	保管人—法團/ 核准借出代理人	27,483,579 (可供借出的股份)	-386,021		5.57%	
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	實益擁有人	3,106,953 (好倉) 3,092,000 (淡倉)		H股	0.63% 0.63%	不知悉
	持有股份的 保證權益的人	24,825,000 (好倉)			5.04%	
	核准借出代理人	1,556,000 (可供借出的股份)			0.32%	

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東名稱	身份	期末數(股)	報告期內增減	股份類別	佔A股比例	是否質押或凍結
安徽省交通控股集團有限公司	實益擁有人	524,644,220	0	人民幣普通股	45.01%	否
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	實益擁有人	404,191,501	0	人民幣普通股	34.68%	否

附註：除本年報所披露者外，於2017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2017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	喬傳福
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 自然人

適用 不適用

3 公司不存在控股股東情況的特別說明

適用 不適用

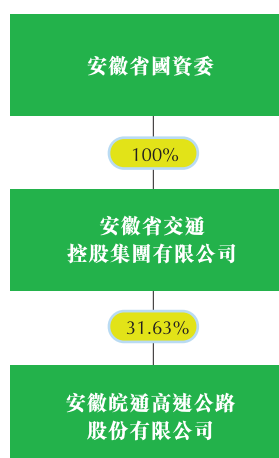
4 報告期內控股股東變更情況索引及日期

適用 不適用

5 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」）。

第六節 普通股股份變動及股東情況



(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
單位負責人或法定代表人	
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	
其他情況說明	

2 自然人

適用 不適用

3 公司不存在實際控制人情況的特別說明

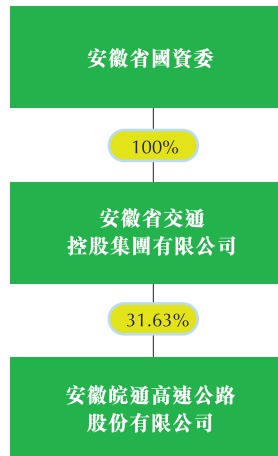
適用 不適用

4 報告期內實際控制人變更情況索引及日期

適用 不適用

5 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」）。



6 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用 不適用

(三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用 不適用

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		
招商局公路網絡 科技控股股份 有限公司	鄧仁杰	1993年 12月18日	9111000010 1717000C	61.78	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(不含小轎車)及配件、五 金交電、日用百貨的銷售；經 濟信息諮詢；人才培訓。

情況說明

招商局公路網絡科技控股股份有限公司於2017年12月25日在深圳證券交易所掛牌上市，股票簡稱招商公路，股票代碼001965。

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，本集團概無購買、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數據，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

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期		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
				起始日期	終止日期		
喬傳福	董事長	男	59	2016-05-20	2020-08-16	0	是
陳大峰	董事	男	55	2014-08-17	2020-08-16	0	是
許振	董事	男	54	2016-05-20	2020-08-16	50.96	否
	總經理			2015-03-27	2020-08-16		
謝新宇	董事 副總經理	男	51	2014-08-17	2020-08-16	40.77	否
楊旭東	董事	男	45	2017-08-17	2020-08-16	0	是
杜漸	董事	男	47	2016-05-20	2020-08-16	0	是
江一帆	獨立董事	男	46	2014-08-17	2020-08-16	12	否
姜軍	獨立董事	男	45	2016-10-14	2020-08-16	8	否
劉浩	獨立董事	男	40	2017-08-17	2020-08-16	3	否

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(注)	性別	年齡	任期		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
				起始日期	終止日期		
陳玉萍	監事會主席	女	55	2017-08-17	2020-08-16	0	是
戴輝	監事	男	58	2017-03-23	2020-08-16	35.67	否
姜越	監事	男	36	2016-05-20	2020-08-16	0	是
李會民	副總經理	男	54	2015-12-16	2020-08-16	40.77	否
陳季平	副總經理	男	47	2016-08-19	2020-08-16	37.21	否
董匯慧	董事會秘書	女	50	2017-03-24	2020-08-16	16.56	否
王秀峰	董事	男	48	2016-05-20	2017-08-16	0	是
楊棉之	獨立董事	男	49	2011-08-17	2017-08-16	4.67	否
劉友才	監事會主席	男	54	2016-05-20	2017-08-16	0	是
楊一聰	監事	男	62	1996-08-17	2017-03-23	0	否
孟杰	副總經理	男	41	2013-07-12	2017-03-24	0	是
韓榕	董事會秘書	女	49	2014-08-17	2017-03-24	12.46	否
合計	/	/	/	/	/	262.07	/

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
喬傳福	1959年出生，在職大學學歷、高級工商管理碩士，高級經濟師。曾任安徽省航運管理局辦公室副主任、安徽省水路運輸服務中心主任、安徽省船舶工業總公司總經理、安徽省交通建設投資開發總公司總經理、安徽省交通廳世界銀行貸款項目辦公室常務副主任、安徽省交通投資集團有限責任公司董事長、黨委書記、總經理，安徽省交通控股集團有限公司副董事長、總經理、黨委副書記，現任安徽省交通控股集團有限公司董事長、黨委書記。於2016年5月20日起任本公司董事長，兼任徽商銀行股份有限公司董事。
陳大峰	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)，安徽省高速公路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副總經理，於2014年8月17日起任本公司董事。

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
許振	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。2015年3月27日起任本公司總經理。於2016年5月20日起任本公司董事。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事長。
謝新宇	1967年出生，研究生學歷、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。於2014年8月17日起任本公司董事、副總經理、公司秘書，兼任安徽新安金融集團股份有限公司、安徽新安資本運營管理股份有限公司、安徽省交通控股集團(香港)有限公司董事長和安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司董事。
楊旭東	1973年出生，博士研究生，高級工程師。曾任招商局國際有限公司國內項目部項目經理，招商局公路網絡科技控股股份有限公司總經理助理兼投資開發部總經理，現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司副總經理兼投資開發部總經理，兼任廣西五洲交通股份有限公司董事。於2017年8月17日起任本公司董事。

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
杜漸	1971年出生，博士研究生，高級工程師。曾任中加北京通商加太諮詢有限公司總裁，中國公路工程諮詢監理總公司路捷公司常務副總經理，招商局公路網絡科技控股股份有限公司戰略發展部總經理。曾兼任山東高速股份有限公司董事。現任招商新智科技有限公司董事長。於2016年5月20日起任本公司董事。
江一帆	1972年出生，香港永久居民，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。於2014年8月17日起任本公司獨立董事。
姜軍	1973年出生，博士研究生，會計學副教授，美國杜克大學fuqua商學院高級訪問學者。曾任北京國家會計學院教研中心講師、副教授、責任教授。現任北京國家會計學院教研中心副教授、金融系主任、產業金融與運作研究所所長，學術委員會委員，兼任嘉和美康(北京)科技股份有限公司、北京當升材料科技股份有限公司、中節能風力發電股份有限公司和上海延華智能科技(集團)股份有限公司獨立董事。於2016年10月14日起任本公司獨立董事。
劉浩	1978年出生，會計學博士。現任上海財經大學會計學院教授、博士生導師，財政部第一屆企業會計準則諮詢委員會諮詢委員，財政部第三期全國會計領軍(學術類)人才。兼任上海申能股份有限公司、江蘇玉龍鋼管股份有限公司和上海雪榕生物科技股份有限公司獨立董事。於2017年8月17日起任本公司獨立董事。

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
陳玉萍	1963年出生，本科學歷、法律碩士，四級高級法官。曾先後擔任安徽省高級人民法院書記員、政治部秘書、研究室副主任、正處級審判員、組織人事處處長，中國浦東幹部學院人力資源部(機關黨委)人事處處長，安徽省交通投資集團有限責任公司總法律顧問。2014年12月起擔任安徽省交通控股集團有限公司總法律顧問。於2017年8月17日起任本公司監事會主席。
戴輝	1960年出生，政工師，畢業於中央黨校黨政管理專業。曾任安徽省高速公路總公司人事處組幹科科長、監察室副主任，安徽皖通高速公路股份有限公司高界管理處黨總支書記、處長，現任安徽皖通高速公路股份有限公司黨委委員、紀委書記、工會主席、黨群工作部部長。於2017年3月23日起任本公司職工代表監事。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司監事會主席。
姜越	1982年出生，管理學碩士，中國註冊會計師(非執業)、美國特許金融分析師、金融風險管理師。2009年7月至今在招商局公路網絡科技控股股份有限公司工作，曾任股權管理一部、企業管理部項目經理，兼任河南中原高速公路股份有限公司監事、黑龍江交通發展股份有限公司、山東高速股份有限公司監事、華北高速公路股份有限公司監事。現任資本運營部高級經理，兼任吉林高速公路股份有限公司監事。於2016年5月20日起任本公司監事。

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
李會民	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，安徽省高速公路控股集團有限公司馬燕公路管理處處長、黨總支書記，馬鞍山管理處處長、黨總支書記。於2015年12月16日起任本公司副總經理。兼任安徽高速傳媒有限公司董事。
陳季平	1971年出生，碩士研究生，高級工程師。曾任安徽省交通投資集團有限責任公司人事部副部長、辦公室主任、營運管理部部長，安徽省交控營運管理有限公司副總經理。於2016年8月19日起任本公司副總經理。兼任宣廣高速公路有限公司董事、廣祠高速公路有限責任公司和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。
董匯慧	1968年出生，浙江大學經濟學學士，高級經濟師。曾任安徽省高速公路總公司營運處計劃財務科副科長、企業策劃處發展規劃科科長，安徽省高速公路控股集團有限公司企業策劃處副處長、投資發展部副部長、資產中心主任，安徽省交通控股集團有限公司投資發展部副部長。於2017年9月起任本公司董事會秘書室主任兼證券部部長。於2017年3月24日起任本公司董事會秘書。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事會秘書。
王秀峰	1970年出生，碩士研究生，高級會計師，高級工程師。曾任中國冶金科工股份有限公司副總裁、黨委常委；中冶京唐建設有限公司董事長、黨委書記；中國第二十二冶金建設公司總經理、黨委副書記、總會計師，曾兼任山東高速股份有限公司副董事長、河南中原高速公路股份有限公司董事。2015年5月至今在招商局公路網絡科技控股股份有限公司工作，曾任財務總監，現任董事、總經理，並兼任招商局亞太有限公司董事、CEO。於2017年8月起王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
楊棉之	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、安徽安利合成革股份有限公司和安徽海螺水泥股份有限公司獨立董事。於2017年8月起楊先生不再擔任本公司獨立董事職務。
劉友才	1964年出生，大學學歷、文學學士。曾任蚌埠市委組織部組織科副科組織員、副科長、正科組織員，安徽省委組織部組織處主任科員、助理調研員、農村組織處副處長、處長、辦公室主任、副巡視員，安徽省交通控股集團有限公司黨委副書記、紀委書記。於2017年8月起劉先生不再擔任本公司監事及監事會主席職務。
楊一聰	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。於2017年3月起楊先生不再擔任本公司職工代表監事職務。

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
孟杰	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月至今在招商局公路網絡科技控股股份有限公司工作，曾任股權管理一部總經理、企業管理部副總經理。並曾兼任華北高速公路股份有限公司監事、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、廣西五洲交通股份有限公司董事、華北高速公路股份有限公司董事及本公司董事。現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司首席分析師兼資本運營部(董事會辦公室)總經理，並兼任河南中原高速公路股份有限公司董事、山東高速股份有限公司董事、江蘇寧靖鹽高速公路有限公司董事及四川成渝高速股份有限公司監事。於2017年3月起孟先生不再擔任本公司副總經理職務。
韓榕	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，曾任本公司證券事務代表、董事會秘書。於2017年3月起韓女士不再擔任本公司董事會秘書職務。

其它情況說明

適用 不適用

(二) 董事、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

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
喬傳福	安徽省交通控股集團有限公司	黨委書記、董事長	2016年3月	
陳大峰	安徽省交通控股集團有限公司	副總經理	2014年12月	
楊旭東	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	副總經理	2017年12月	
杜漸	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	戰略發展部總經理	2016年1月	2017年7月
	招商新智科技有限公司	董事長	2017年7月	
陳玉萍	安徽省交通控股集團有限公司	總法律顧問	2014年12月	
姜越	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	資本運營部項目經理	2009年7月	
王秀峰	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	董事、總經理	2016年8月	
劉友才	安徽省交通控股集團有限公司	黨委副書記、 紀委書記	2014年12月	2017年3月
孟杰	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司	資本運營部 (董事會辦公室) 總經理、首席分析分	2016年2月	

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

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
喬傳福	徽商銀行	董事	2015年7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	2017年11月
許振	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2017年11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	2017年11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	
	深圳華皖前海融資租賃有限公司	董事	2015年11月	
	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事長	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	
楊旭東	廣西五洲交通股份有限公司	董事	2014年6月	
江一帆	興業銀行香港分行	工商業務部副總經理	2016年1月	
姜軍	北京國家會計學院	教研中心副教授、 金融系主任、 產業金融與運作 研究所所長	2012年3月	
	山東黃金礦業股份有限公司	獨立董事	2012年3月	2017年12月
	包頭華資實業股份有限公司	獨立董事	2015年4月	2017年8月
	嘉和美康(北京)科技股份有限公司	獨立董事	2016年3月	
	北京當升材料科技股份有限公司	獨立董事	2017年6月	
	中節能風力發電股份有限公司	獨立董事	2017年7月	
	上海延華智能科技(集團) 股份有限公司	獨立董事	2017年11月	
	劉浩	上海財經大學	會計學教授、 博士生導師	2014年7月
	上海申能股份有限公司	獨立董事	2016年5月	
	江蘇玉龍鋼管股份有限公司	獨立董事	2016年8月	
	上海雪榕生物科技股份有限公司	獨立董事	2017年8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
戴輝	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會主席	2017年11月	
姜越	華北高速公路股份有限公司 吉林高速公路股份有限公司	監事 監事	2016年5月 2016年4月	2017年12月
李會民	安徽高速傳媒有限公司	董事	2017年8月	
陳季平	安徽省馬巢高速公路有限公司 宣廣高速公路有限責任公司 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司 廣祠高速公路有限責任公司	董事 董事 董事 董事	2014年7月 2017年4月 2017年11月 2017年4月	2017年9月
董匯慧	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事會秘書	2017年11月	
王秀峰	招商局亞太有限公司 河南中原高速公路股份有限公司	董事、CEO 董事	2015年7月 2016年5月	2018年1月
楊棉之	安徽大學商學院 安徽江南化工股份有限公司 安徽安利合成革股份有限公司 安徽海螺水泥股份有限公司	教授 獨立董事 獨立董事 獨立董事	2000年3月 2012年4月 2012年4月 2016年6月	
楊一聰	安徽高速傳媒有限公司 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司 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	監事 監事會召集人 監事會主席 監事會主席	2008年8月 2008年4月 2008年1月 2009年7月	2017年9月 2017年11月 2017年9月 2017年9月
孟杰	山東高速股份有限公司 中原高速公路股份有限公司 四川成渝高速公路股份有限公司 江蘇寧靖鹽高速公路有限公司	董事 董事 監事 董事	2016年5月 2009年11月 2016年7月 2016年4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	2017年11月

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(包括公司經營業績、其職責及本公司現時支付予董事、監事、高級管理人員之薪酬標準等)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262.07萬元
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262.07萬元

於二零一七年，本集團概無向董事、監事和高級管理人員支付任何報酬作為加入本集團的報酬或離職補償。

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
王秀峰	董事	離任	工作調整
楊棉之	獨立董事	離任	工作原因
劉友才	監事會主席	離任	工作變動
楊一聰	職工代表監事	離任	退休
孟杰	副總經理	離任	工作調整
韓榕	董事會秘書	離任	工作變動
楊旭東	董事	選舉	工作調整
劉浩	獨立董事	選舉	工作需要
陳玉萍	監事會主席	選舉	工作需要
戴輝	職工代表監事	選舉	工作需要
董匯慧	董事會秘書	聘任	工作需要

本公司第七屆董事會和監事會成員於2017年8月16日任期屆滿。本公司於2017年8月16日召開2017年第一次臨時股東大會，選舉出公司新一屆董事會和監事會成員，選舉喬傳福先生、陳大峰先生、許振先生和謝新宇先生為公司第八屆董事會執行董事；選舉楊旭東先生和杜漸先生為公司第八屆董事會非執行董事；選舉江一帆先生、姜軍先生和劉浩先生為公司第八屆董事會獨立非執行董事；選舉陳玉萍女士和姜越先生為公司第八屆監事會股東代表監事(戴輝先生已經公司職工代表大會選舉為第八屆監事會職工代表監事)，上述人員的任期均由2017年8月17日起為期三年。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

本公司於2017年8月17日召開八屆一次董事會會議，選舉喬傳福先生為本公司董事長；聘任謝新宇先生和董匯慧女士分別為公司秘書和董事會秘書；聘任許振先生為本公司總經理；聘任謝新宇先生、李會民先生和陳季平先生為本公司副總經理。

本公司於2017年8月17日召開八屆一次監事會會議，選舉陳玉萍女士為本公司監事會主席。

董事會對退任董事和監事的勤勉工作深表謝意。

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

六、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	1,981
主要子公司在職員工的數量	764
在職員工的數量合計	2,745
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	85

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	2,056
銷售人員	0
技術人員	180
財務人員	37
行政人員	472
合計	2,745

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	47
本科學歷	505
大專	1,428
中專	534
高中及以下	231
合計	2,745

(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。2017年度繳納上述五項社會保險費用共計人民幣3,599萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣2,212萬元。

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19%(二零一六年：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，本集團對部分特定已退休僱員，依照每月人民幣230元的標準向其支付補充養老金。於二零一七年十二月三十一日，本集團上述已退休僱員人數為59人(二零一六年十二月三十一日：59人)。管理層對上述退休福利進行了評估，認為其不會對合併財務報表產生重大影響。

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。2017年度繳納企業年金費用人民幣479萬元。

2017年度本集團全體員工(包括董事、監事及高級管理人員)獲得的報酬合計為人民幣32,680萬元。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(三) 培訓計劃

本公司高度重視員工教育培訓工作，不斷加大重視員工教育培訓力度，重新修訂了《員工培訓管理暫行辦法》，年初根據培訓需求調查制定年度培訓計劃，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，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，開展了營運管理等各類業務培訓，有力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。在綜合管理方面，突出培訓的針對性，結合公司發展形勢，舉辦了上市公司基礎知識專題培訓班。在網絡學習方面，以鼓勵員工自主學習為重點，推動E-learning在線學習，利用手機客戶端及在線互動等，鼓勵學習交流。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

六、其他

適用 不適用

七、董事、監事及高級管理人員其他情況

(一) 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2017年8月17日起，為期三年。
- 對於在股東單位領取薪酬的董事，不釐定和額外支付董事酬金。
- 對於已在本公司擔任管理職務的董事，不釐定和額外支付董事酬金。該等董事從本公司獲取的報酬將根據其在本公司的具體任職情況並按照本公司的薪酬福利政策計算、批准和發放。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

- 境內獨立董事的董事酬金為每年人民幣8萬元。
- 境外獨立董事的董事酬金為每年人民幣12萬元。
- 對於已在股東單位領取薪酬的監事，不釐定和額外支付監事酬金。
- 對於已在本公司擔任管理職位的職工代表監事，不釐定和額外向其支付監事酬金。職工代表監事從本公司獲取的報酬將根據其在本公司的具體任職情況並按照本公司的薪酬福利政策計算、批准和發放。

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。

(二) 董事及監事的合約權益

於二零一七年任何時間或於二零一七年年終，各董事或監事或與其有關連實體於本公司、其任何附屬公司、本公司母公司或任何母公司之附屬公司所訂立或參與在其中對本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約中，概無重大權益(無論直接或者間接)。

(三) 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。

(四) 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

(五) 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連系人士提供貸款或貸款擔保。

(六) 權益披露

於2017年12月31日，概無本公司董事、監事或高級管理人員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交所並於本年報中予以披露。

(七) 購買股份或債權證之安排

於本年度任何時間或於二零一七年年終，本公司、其任何附屬公司、本公司母公司或任何母公司之附屬公司均不是任何安排的其中一方，以使董事或監事能通過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

一、公司治理相關情況說明

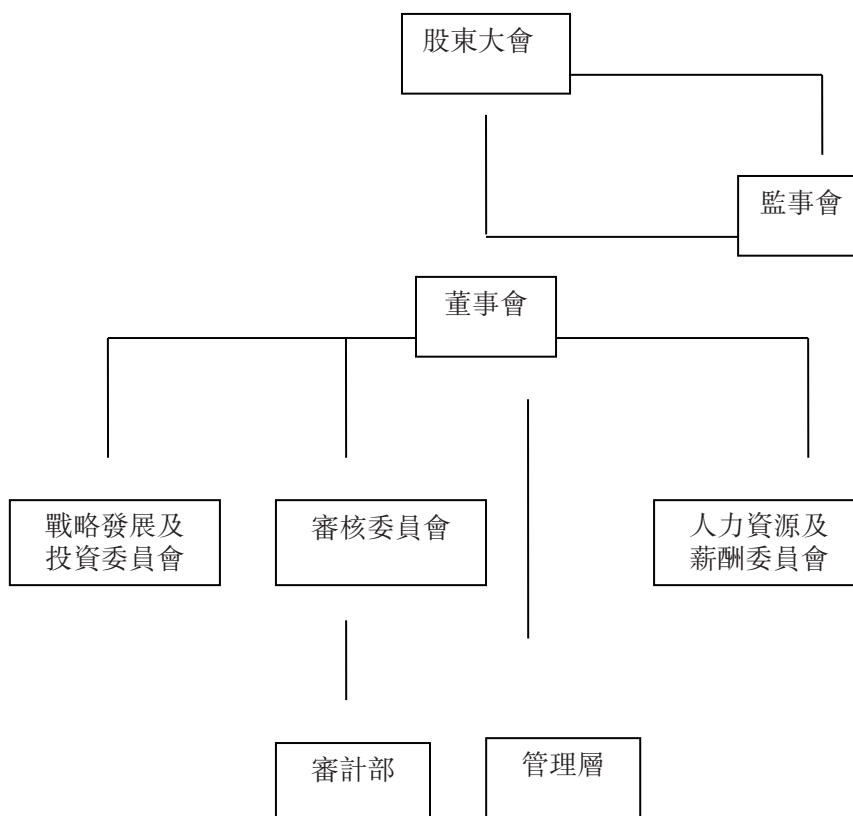
良好的公司治理，不僅僅是為了滿足監管機構對上市公司的基本要求，更重要的是滿足公司發展的內在需求。科學規範的體系，相互制衡的監督機制以及切實有效的執行力，是公司健康、持續發展的基石，並將提升公司在行業和資本市場的形象，贏得各方面對公司的認可與信心。本公司一直致力於完善治理結構，建立健全各項運作規則，並不斷提升治理工作的有效性。

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。

第八節 公司治理及管治報告

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：



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。

為充分保護投資者利益，進一步規範和完善公司治理結構，根據中共中央、國務院印發的《關於深化國有企業改革的指導意見》，中國證監會《上市公司章程指引(2016年修訂)》、《上市公司股東大會規則》(2016年修訂)等法律、法規的有關規定，結合公司實際情況，擬將黨建工作納入章程，並對《公司章程》中涉及中小投資者單獨計票及分紅政策的相關條款進行修訂。《公司章程》修正案已經2018年3月23日召開的第八屆董事會第六次會議審議通過，將提交公司2017年年度股東大會審議批准。

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。

安徽省交通控股集團有限公司和招商局公路網絡科技控股股份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

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。本公司章程和《董事會議事規則》、《董事會專業委員會工作細則》已詳細列明瞭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。

第八節 公司治理及管治報告

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。

目前，公司董事會由9名董事組成，本屆董事會為本公司第八屆董事會，其中，執行董事4人，非執行董事2人，獨立董事3人。

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，其中有2名獨立董事為會計專業人士，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。

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，監事會共舉行了六次會議，全體監事均出席了各次會議，代表股東對公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，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義務，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，公司不斷學習上海交易所、香港聯交所信息披露新規則，了解監管政策和監管要求，嚴格按照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、A股臨時公告58項，H股臨時公告24項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、關聯交易事項等方面的信息。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，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。

公司充分運用電話、網絡、媒體向投資者介紹公司發展戰略、企業文化與經營實況，接待投資者、機構的調研和採訪，確保中小投資者的知情權，不斷增強公司運營的公開性和透明性。公司分別於3月和8月在香港舉辦了2016年度業績和2017年中期業績推介會，召開了新聞發佈會，介紹經營業績，加強與基金經理或投資機構的交流互動。

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

報告期內，公司嚴格按照《信息披露管理制度》、《內幕信息知情人管理登記制度》和《公司接待特定對象調研採訪等相關活動管理辦法》等要求，做好財務等信息的保密工作。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，已防範信息洩露和內幕交易。經自查，未發現2017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。

公司治理與中國證監會相關規定的要求是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用 不適用

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
2016年年度股東大會	2017年5月19日	《上海證券報》	2017年5月20日
2017年第一次臨時股東大會	2017年8月16日	《中國證券報》 http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2017年8月17日

股東大會情況說明

2016年年度股東大會通過的議案：

- 批准本公司2016年度董事會工作報告、監事會工作報告、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2017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)；
- 批准關於預計2017年度日常關聯交易的議案(普通決議案)；
- 批准關於授權董事會配發或發行新增本公司A股及／或H股股份的一般性授權；(特別決議案)
- 批准關於修改《公司章程》的議案；(特別決議案)

2017年第一次臨時股東大會通過的議案：

- 批准本公司第八屆董事會和監事會成員薪酬，及授權董事會決定有關董事及監事服務合約的條款的議案；(普通決議案)
- 選舉本公司第八屆董事會非獨立董事；(普通決議案)
- 選舉本公司第八屆董事會獨立董事；(普通決議案)
- 選舉本公司第八屆監事會股東代表監事。(普通決議案)

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	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	親自出席次數	參加董事會情況			參加股東大會情況	
				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
喬傳福	否	9	4	5	0	0	否	2
陳大峰	否	9	4	5	0	0	否	2
許振	否	9	4	5	0	0	否	2
謝新宇	否	9	4	5	0	0	否	2
楊旭東	否	4	2	2	0	0	否	1
杜漸	否	9	4	5	0	0	否	2
江一帆	是	9	4	5	0	0	否	2
姜軍	是	9	3	5	1	0	否	2
劉浩	是	4	2	2	0	0	否	1
王秀峰	否	5	0	3	2	0	否	2
楊棉之	否	5	2	3	0	0	否	2

註：每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

第八節 公司治理及管治報告

公司各次會議對公司的營運及財務狀況、投融資、關聯交易、治理結構等重大事項進行了討論和決策，董事、監事和高級管理人員結合經濟形勢、政策形勢就公司發展戰略、業務拓展、資本運作進行了多次的交流和探討，提出了多項切實可行的建議，有效促進了「三會」的約束制衡和公司的良性發展。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	9
其中：現場會議次數	4
通訊方式召開會議次數	5
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

適用 不適用

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。

(三) 其他

適用 不適用

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：

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
董事			
喬傳福	C		
陳大峰	M		
許振	M		
謝新宇			
楊旭東	M	M	
杜漸			M
江一帆		M	
姜軍	M	C	M
劉浩			C

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。

報告期內，戰略發展及投資委員會通過對宏觀經濟形勢、行業發展政策和趨勢、類金融業務風險管控等方面的分析和研究，深入分析「十三五」時期皖通公司發展面臨的新形勢、新要求，在「十三五」發展戰略規劃編製工作的基礎上，結合公司發展面臨的新機遇，針對當前主業發展和多元拓展方面存在的突出問題，進一步明確公司發展思路、戰略目標、實施路徑和保障措施。

第八節 公司治理及管治報告

報告期內，審核委員會的主要工作內容有：監督及評估外部審計機構工作、指導公司內部審計工作、審閱公司的財務報告並對其發表意見、評估內部控制的有效性。此外，還對一些與公司經營密切相關的重大事項進行了審議，向公司經營層提供了專業意見。

有關審核委員會工作的詳情請參見《審核委員會2017年度履職情況報告書》。

報告期內，人力資源及薪酬委員會完成的主要工作有：對報告期內董事的換屆履行了相應的提名程序；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。

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六次會議，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2017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。

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

適用 不適用

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。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

本公司董事會轄下的人力資源及薪酬委員會負責高級管理人員的業績評估以及制定並執行中、長期激勵計劃，給予表現優良者以相應的獎勵。

八、是否披露內部控制自我評價報告

本公司《2017年度內部控制自我評價報告》詳見上海證券交易所網站 www.sse.com.cn。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用

九、內部控制審計報告的相關情況說明

普永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2017度的內部控制進行了審計，並出具了標準無保留的《內部控制審計報告》，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

《內部控制審計報告》詳見上海證券交易所網站 www.sse.com.cn。

是否披露內部控制審計報告：是

第八節 公司治理及管治報告

十、其他

A. 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)，本公司一直遵守香港聯交所上市規則《企業管治守則》(「《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) 檢討本公司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) 檢討及監察本公司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。

B. 董事與董事會

1. 董事會

截至2017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八屆董事會，其中包括：

執行董事：

喬傳福(董事長)

許振(總經理)

陳大峰

謝新宇

非執行董事：

楊旭東

杜漸

獨立非執行董事：

江一帆

姜軍

劉浩

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)。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「董事、監事、高級管理人員和員工情況」。

公司董事長由喬傳福先生(於2016年5月20日獲委任)擔任。公司總理由許振先生擔任。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。

第八節 公司治理及管治報告

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數據和信息，並在董事提出合理的查詢要求後，儘快作出響應或提供進一步數據，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。）

2. 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。

3. 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《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。2017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
喬傳福	√		√	
陳大峰	√		√	
許振	√	√	√	√
謝新宇	√	√	√	√
楊旭東	√		√	
杜漸	√		√	
江一帆	√		√	
姜軍	√		√	
劉浩	√		√	
王秀峰	√		√	
楊棉之	√		√	

4. 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。

C. 董事會下設專門委員會

1. 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2017年，公司戰略發展及投資委員會成員包括：

- 喬傳福(委員會主席及執行董事)
- 陳大峰(執行董事)
- 許振(執行董事)
- 楊旭東(非執行董事，於2017年8月17日獲委任)
- 姜軍(獨立非執行董事)
- 王秀峰(非執行董事，於2017年8月17日離任)

該委員會2017年的工作報告請見本報告「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」的披露。

第八節 公司治理及管治報告

2. 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2017年，公司審核委員會成員包括劉浩先生(委員會主席及獨立非執行董事，於2017年8月17日獲委任)、杜漸先生(非執行董事)、姜軍先生(獨立非執行董事)、楊棉之(獨立非執行董事，於2017年8月17日離任)。

2017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
劉浩	2	2	100%
杜漸	4	4	100%
姜軍	4	4	100%
楊棉之	2	2	100%

3. 人力資源及薪酬委員會

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。

於2017年，公司人力資源及薪酬委員會成員包括姜軍先生(委員會主席及獨立非執行董事)、王秀峰先生(非執行董事，於2017年8月17日離任)、江一帆先生(獨立非執行董事)及楊旭東先生(非執行董事，於2017年8月17日獲委任)。

2017年度人力資源及薪酬委員會共進行了4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
姜軍	4	4	100%
楊旭東	2	2	100%
江一帆	4	4	100%
王秀峰	2	2	100%

該委員會2017年的工作報告請見本報告「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」的披露。於報告期內，該委員會根據本公司《人力資源及薪酬委員會職權範圍書》中的相關程序及準則提名、遴選及推薦董事候選人。

D. 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，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。

E. 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。

第八節 公司治理及管治報告

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。

F. 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2016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(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2017年中國及境外審計師。本年度審計及非審核服務費用如下：

	千人民幣
財務報表審計服務	1,750
其他審計服務(其中包括內部控制審計)	350
非審核服務費用	0

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」。

G. 高級管理人員的薪酬

報告期內，高級管理人員(其中5位亦為本公司董事)的薪酬總額在以下幅度內：

	人數
零至港幣1,000,000元(折合人民幣835,900元)	9

H 風險管理及內部控制

按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求(以下簡稱企業內部控制規範體系)的規定，本公司建立健全和有效實施風險管理及內部監控系統。本公司風險管理及內部監控系統的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

1. 風險管理及內部監控的主要特點

董事會須對本集團風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討該等制度的有效性。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

職責範圍：

董事會

- 對風險管理及內部監控系統負責並持續檢討其有效性，保證本集團建立及維持有效的風險管理及內部監控系統；
- 最少每年檢討一次本集團的的風險管理及內部監控系統並保證每次檢討時，本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的，如有臨時需匯報事項，由董事長決定是否需上報董事會；
- 監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

審計委員會

- 檢討集團風險管理及內部控制系統；
- 評估風險管理及內部控制評價和審計的結果，督促風險管理及內控缺陷的整改；
- 與管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部控制事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究。

第八節 公司治理及管治報告

管理層

- 管理層承擔風險管理及內部監控的職責，管理與之相關的工作；
- 向董事會及審計委員會反饋風險管理及內部監控過程中的相關信息。

集團風險管理及內部監控部門於每年年度舉行會議上向審計委員會及董事會匯報本集團的風險管理及內部監控情況，以便於董事會對本集團的監控情況及風險管理的有效程度作出判斷。

本集團採用相關政策及程序以檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失，包括要求本集團管理層定期評估及時了解了解相關信息。同時，本集團已經建立一整套廉潔制度體系，為反腐倡廉及檢舉、監督提供制度保證。

2. 公司用於辨認、評估及管理重大風險的具體程序

(1) 風險識別

確定風險衡量標準，識別可能對本集團構成潛在影響的風險。

(2) 風險評估

對識別出的風險進行評估，按風險程度進行等級劃分。

(3) 風險應對

根據風險等級選擇應對策略，並由風險管控部門跟進相關應對策略是否有效；同時制定相關對策避免風險的再次發生或降低相關風險。

(4) 風險監察

持續並定期監察有關風險，適時修訂風險管理及內部監控程序，保證相關監控程序適當、有效；向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

為了應對外部環境變化，持續保證公司的盈利能力，公司通過管理創新、業務變革等方式，優化業務流程，實施業務和管理模式轉變，在集團中長期願景制定、推進成本遞減、組織和流程優化、能力提升等方面開展工作保證集團戰略及年度方針的落地和實施。

3. 公司用於檢討系統有效性及解決嚴重內部監控缺失的具體程序

(1) 內部控制有效性測試程序

1. 內部控制有效性測試目的

評價內部控制運行的有效性，應當著重考慮以下幾個方面：

- (1) 相關控制在評價期內是如何運行的；
- (2) 相關控制是否得到了持續一致的運行；
- (3) 實施控制的人員是否具備必要的權限和能力。

2. 內部控制有效性測試頻率

2017年7-8月，內控工作組組織各單位對2017年上半年內控運行有效性進行自測。2018年1月，內控工作組對2017年度內部控制運行有效性進行測試。對於一些風險較大的子流程，則根據實際需要，確定是否增加測試頻率。

第八節 公司治理及管治報告

3. 關鍵控制點的識別與測試底稿模板確定

公司已確定了內部控制評價過程中所要測試的關鍵控制點，並統一了測試所使用的工作底稿，要求在測試過程中測試人員不能隨意更改。

測試實施前，測試人員取得測試流程的流程文文件、風險控制矩陣、測試工作底稿及主要規章制度，了解了解整個流程的控制目標、控制風險及相應關鍵控制點的主要內容。

4. 內部控制有效性測試方法

本公司綜合採用四種方法開展內部控制有效性測試，包括詢問(可選)、觀察(可選)、審閱、檢查(必選)及重新執行(可選)。

公司內控工作組將結合對控制相關風險因素的評價結果，從上述方法中選取適當的測試方法。

5. 測試樣本選取與測試結論

針對每個關鍵控制點獨立選取樣本，樣本需覆蓋被測試關鍵控制點，不需要覆蓋流程中的其他非關鍵控制活動；必須隨機選取，在有條件的情況下採用統計抽樣的方法。

選取樣本後對關鍵控制點進行測試的結果有以下兩類：

- 控制有效。經測試，如果某一關鍵控制在所有的抽取樣本中均得到有效執行，則測試結果為有效；
- 測試差異。如果樣本的執行情況與關鍵控制點的描述不符，表明設計合理的控制未按預期得到有效執行，屬於測試差異。對於測試差異，測試人員應與流程負責人溝通，明確產生差異的原因。

6. 內部控制有效性測試樣本記錄

採用統一的控制測試文文件模板進行樣本記錄；包括：根據模板列示內容，真實填寫每個樣本所有特徵(包括異常部分)；需要在底稿中簡要描述造成樣本異常的原因；及在每張底稿上形成測試結論(控制有效或控制失效)。

7. 內部控制缺陷的認定

本公司對內部控制缺陷的認定，以日常監督和專項監督為基礎，結合年度內部控制評價結果，由內控工作組進行綜合分析後提出認定意見，按照規定的權限和程序進行審核，重大缺陷由董事會予以最終確定。

根據《企業內部控制評價指引》的規定，本公司按照內控缺陷對財務報告目標和其他內部控制目標實現的影響的具體表現形式，區分財務報告內部控制缺陷和非財務報告內部控制缺陷分別設定內部控制缺陷的認定標準。

(2) 解決嚴重內部監控缺失的具體程序

1. 制定缺陷整改計劃

公司內控工作組負責監督各控制缺陷的整改負責人根據已識別缺陷的性質，結合公司的實際情況制定相應的缺陷整改計劃。整改計劃中需要包括以下內容：整改負責部門／個人、整改步驟、整改時間表等。制定的整改計劃需要得到被評估對象管理層的認可後方可實施。

第八節 公司治理及管治報告

2. 缺陷整改方式

對於已經確認需要整改的內控設計缺陷，需在已有的內控管理制度體系中補充相關規定或修改原有規定，按照公司既定的管理制度報批程序對做出的補充或修改進行審批；對於已經確認需要整改的內控執行缺陷，需加強內控的執行力度，要求控制執行人嚴格按照相關規定執行。

內控缺陷嚴重程度、認定機構及糾偏措施間的對應關係如下表：

缺陷影響程度	應對方式	認定機構	負責糾偏機構	應對措施
一般缺陷 輕微 較輕 中等	關注 關注並測試 彌補或修正	內部控制評價部門 (經理層)	內部控制評價部門	給予常規關注，或將目前狀況調整至可接受水平。
重要缺陷	修正	經理層(董事會)	經理層	經理層應採取行動或者督促有關部門採取行動解決存在的問題，阻止對控制目標產生較大負面影響的事件的發生；屬於設計環節的缺陷，應在採取糾正措施的同時，著手修訂內控體系。
重大缺陷	修正	董事會	董事會	董事會給予關注，並督促有關部門立即進行原因分析、採取糾錯行動；屬於設計環節的缺陷，應在採取糾正措施的同時，著手修訂內控體系。

3. 缺陷整改進度的監控

公司內控工作組負責監督缺陷整改，並協調解決整改過程中出現的問題，監控的方式主要為定期審閱各整改負責人上報的整改進度情況匯報。

4. 缺陷整改進度的報告

在缺陷整改的過程中，公司內控工作組負責定期就缺陷整改進度向管理層進行報告。對於重大的整改事項，則需及時向董事會（審核委員會）匯報。在匯報時對整改所採取的措施和對整改步驟的完成情況進行簡單描述，同時將需要管理層關注的整改過程中出現的問題（如困難、需要協調其他部門的事項等）進行列示說明。

根據企業內部控制規範體系的規定，結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，董事會已完成本集團風險管理及內部監控系統之年度檢討：2017年5月，公司通過發放風險問卷調查、編製編製業務流程內部控制風險識別表等多種方式和手段，並結合本年度公司內部控制評價結果及內部審計發現，從定性和定量兩方面收集公司本部及下屬各單位的風險信息，辨析風險成因，評估其對本公司的影響。2017年7-8月，公司組織所屬各單位對2017年上半年內控運行有效性進行自測。2018年1月，公司對2017年度內部控制運行有效性進行測試。董事會確認，截至2017年12月31日止年度，本集團風險管理及內部監控系統行之有效及是足夠的，報告期內未發現重大監控失誤或重大監控弱項。

董事會認為，截至2017年12月31日止年度，本集團內部控制體系有效運行，在本集團經營管理各個關鍵環節發揮了較好的管理控制作用，能夠對本集團各項業務的健康運行及經營風險的控制提供保障，能夠合理保證財務報告的可靠性、業務經營的合法性、營運的效率和效果；本集團在會計、內部審核及財務匯報匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的；此外，本集團有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。

第八節 公司治理及管治報告

4. 內部審核職能

內部審計部門負責本集團的內部審計工作，直接向審計委員會匯報，內部審計部門評估本集團風險管理及內部監控系統的有效性擔當重要角色，並負責定期直接向審計委員會匯報。

I. 公司秘書培訓

本公司公司秘書謝新宇先生為相關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17小時，培訓的主要內容涵蓋：深港通及兩地上市信息披露規管、香港特許秘書公會《股東溝通調研報告》概覽、財務審計與業績報告準備、須予披露交易、關連交易、內幕消息與內幕管控及其信息披露、《環境、社會及管治報告》準備及其披露、股東大會與股東溝通等內容。

J. 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、行政法規和公司章程的規定，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、法規和公司章程的規定)，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，召開程序應符合公司章程的規定。
- (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、法規和公司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、法規和公司章程的規定，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。

第八節 公司治理及管治報告

- (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、法規及公司章程的規定。
- (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。除前述規定的情形外，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。

K. 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。

L. 公司章程之變動

報告期內，為充分保護投資者利益，進一步規範和完善公司治理結構，根據《公司法》、《證券法》、中國證監會《上市公司章程指引(2014年修訂)》以及香港聯交所上市規則等法律、法規和規章的有關規定，結合公司的經營發展實際情況，《公司章程》中部分條款進行了修訂，並已經公司2017年年度股東大會審議批准。

有關修訂的詳情請參見日期為2017年3月31日之通函及2017年3月31日之周年大會通告。

第九節 履行社會責任報告

一、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。

二、履行社會責任的具體情況：

(一) 對社會的貢獻

1、持續創造經濟價值(按中國會計準則)

2017年，公司實現營業收入人民幣28.61億元，同比增長14.50%，淨利潤約人民幣10.86億元，其中歸屬於母公司的淨利潤人民幣10.91億元，同比增長16.94%。截至2017年12月31日，公司資產規模人民幣141.76億元。

(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。2017年度，公司繳納各類稅費合計人民幣5.41億元。

(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，促進承東啟西、貫通南北，加快實施西部大開發、長江經濟帶等國家戰略具有深遠意義。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，帶動了安徽地區經濟的發展。

2、全力推進工程建設，完善高速公路交通路網

堅持發展高速公路主營業務是公司的立業之本。2017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，實現寧宣杭三期狸宣段順利通車，著力推進合寧高速「四改八」擴容改建工程，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進度和工程質量。

寧宣杭高速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。其中，寧宣杭高速一期宣寧段、二期寧千段已於2013年9月、2015年12月建成通車。三期狸宣段於2017年12月30日正式通車運營。狸宣高速的通車運營標誌著安徽通向長三角快速通道之一的寧宣杭高速安徽段全線貫通，極大地縮短了安徽東南區域與江浙地區的時空距離，對實現區域經濟一體化均有極為重要的意義。

第九節 履行社會責任報告

合寧高速是滬蓉高速、滬陝高速的共線路段，滬蓉高速公路上海段、江蘇段均已按八車道高速公路標準進行擴建，滬陝高速公路江蘇段改擴建也已著手進行，合寧高速大蜀山至隴西立交段四改八擴建工程已於2009年9月完工。合寧高速周莊至隴西立交段改擴建工程於2016年開始建設，截止2017年底，全線累計完成投資10.4億元。周莊至隴西立交段改擴建可以大幅改善項目沿線的交通出行環境，大大增強省內多條高速公路之間的相互聯繫，對促進地區間互融互通和區域經濟發展具有十分重要的意義。

3、科學管理，不斷提高保通保暢能力

為切實提升我公司高速公路管理和服務水平，優化企業形象，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。公司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，有力地促進了各項工作扎實推進。

二是軟件標準化。重點強化班組建設，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。本年度，概無對集團的服務標準提出投訴之個案及相關違規事件發生。

4、打造「皖通高速」企業形象及微笑服務品牌

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，致力打造「皖通高速」為履行企業社會責任的企業公民和國內外知名的高速品牌。

公司全力打造的「微笑服務」品牌，已發展成為全國交通運輸行業十大文化品牌的首要品牌。

2017年，公司組織召開微笑服務管理員座談會，內訓師培訓會，積極開展品牌推介，申報安徽名牌項目和中國最美路姐、參加全國品牌故事演講比賽、參加全省行業優質服務展示活動等，均取得優異的成績，有效地提升了品牌影響力。公司天長處促進全員微笑服務參與理念內化外現，微笑服務工作成效顯著，全年開展微笑培訓232人次，考核1342人次。合肥處注重微笑文化輸出，接待內蒙古、山西等省內外高速公路交流30余批600餘人次，選送內訓師赴徽杭高速、金華甬金高速進行培訓20餘次，培訓人員達2000余人次，微笑服務品牌影響力逐年擴大。

第九節 履行社會責任報告

5、嚴格落實各項減免政策

報告期內，公司繼續嚴格執行各項政策性減免措施，減免通行費共計人民幣8.85億元(2016年：7.19億元)，同比增長23.09%。

- (1) 綠色通道減免。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。投入使用以來，公司一方面認真貫徹落實綠通新政，另一方面採取措施，不斷加強收費現場管理，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4.51億元(2016年：3.99億元)，同比增長13.03%。減免車輛達141.06萬輛，降低了社會物流成本。
- (2) 重大節假日減免。2017年，公司在總結2016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。2017年重大節假日期間，公司共減免車輛568萬輛次，減免通行費約2.44億元。
- (3) 徽通卡減免。應國家「供給側」改革需求，我省自2016年7月12日起對持安徽交通卡貨車實行85折優惠政策，安徽交通卡優惠金額大幅增長。報告期內，公司安徽交通卡優惠減免約人民幣1.64億元(2016年：0.74億元)，同比增長121.62%。
- (4) 其他政策減免。其他政策性減免約人民幣0.26億元(2016年：0.28億元)。

(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，扎實做好高速公路建設及營運安全管理，公司安全生產形勢持續穩定。

1、加強安全生產組織機構建設

為切實履行好安全管理職責，公司成立了安全生產委員會，全面負責、指導、部署、監督營運安全生產工作，並結合管理實際，建立了每位公司領導歸口一個路段的安全生產工作聯繫制度，嚴格落實管生產必須管安全、管業務必須管安全的工作要求。

2、加強安全生產責任制落實

公司進一步健全了公司、各單位、各部門、各崗員工的四級責任體系，切實做到了責任制的橫向到邊、縱向到底。強化各單位安全生產的主體責任，嚴格落實「一把手」負總責、領導班子成員「一崗雙責」，逐級簽訂《安全生產責任書》，分解細化，層層落實，夯實了安全生產管理基礎。

3、加強安全生產制度修訂完善

公司制定出台了《皖通公司安全生產管理暫行辦法》等5項制度文件，安全生產制度體系進一步健全。

公司根據安全生產法要求，制定安全操作規程並教育和督促員工嚴格執行，為員工配備必要的勞動防護用品，定期檢查工作現場安全防護設施，做好安全宣傳培訓，提高員工的自身安全防範意識，切實保障員工的人身安全。

第九節 履行社會責任報告

4、強化安全生產管控措施

公司強化安全生產檢查督查和專項行動，組織開展了「汛期安全生產暨安全月活動督查」、「冬季營運安全生產督查」等專項行動，以查促改保障安全。深入推進開展隱患排查治理工作，把隱患當作事故來對待，全年共排查整改隱患369處，隱患治理工作保持良好態勢。公司滁州處針對合寧高速改擴建，攜手交警路政採取強化道路安全隱患排查、快勘快撤道路突發事故、在沿線設置多個救援清障點加以管控等舉措，有效落實涉路施工安全監管各項工作，提升道路保暢快速反應能力。

公司合寧改擴建項目辦按照省廳《關於印發安徽省公路水運工程「平安工地」建設活動實施方案的通知》的要求，結合項目實際情況，制定平安工地實施具體方案，成立安全生產領導小組，並下發了安全生產管理辦法、安全生產實施細則、安全生產責任制等一系列安全生產管理制度。建立健全了安全生產責任制度、施工安全保障措施和各類安全應急救援制度(包括演練制度)等。為督促各單位儘快建立健全安保體系並正常運行，定期對全線進行安全綜合檢查。

5、認真開展安全文化建設

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。2017年度，公司滁州處、高界處通過「國家級安全文化建設示範企業」複審，蕭縣處獲得「國家級安全文化建設示範企業」稱號，寧國處獲得「省級安全文化建設示範企業」稱號。安全生產標準化試點工作取得階段性成果，安全管理制度、安全作業指導書、應急預案標準化體系已在試點單位（合肥處、滁州處）編製完成並試運行，安全管理基礎不斷鞏固。

6、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。報告期內，公司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。

第九節 履行社會責任報告

(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。

2017年，公司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，發揮公司董事會戰略發展和投資委員會、人力資源和薪酬委員會、審核委員會的專業職能，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。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。
- (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。公司第八屆董事會由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，獨董的獨立監督為保護中小股東利益發揮了重要作用。

2017年度，本公司共舉行了9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。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董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」。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3.0675元，累計已派發現金股利人民幣50.33億元。公司通過高比例現金分紅的方式使股東從企業發展中得到豐厚回報。
- (5) 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。公司以網站、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。2017年3月和8月，公司成功舉辦2016年度及2017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，提高了公司運作的透明度。
- (6) 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，維護其知情權。

第九節 履行社會責任報告

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，堅決杜絕針對不同投資者選擇性披露的情形發生，充分維護和保障股東和投資者的平等信息權利，維護公司在資本市場的誠信形象。

報告期內，公司本著公開、公平、公正的基本原則，嚴格按照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，完成A股臨時公告58項、H股臨時公告24項，定期報告4個。此外，本公司公告也及時刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、交易所網站和本公司網站，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。

- (7) 公司向子公司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借款的失信行為。

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」。

本公司嚴謹遵從中國《勞動法》的規定，無違反相關準則及法規：

1. 勞工工資、加班費及相關福利均依據當地最低工資(或高於)支付；
2. 參考勞動法的要求實行綜合計算工時工作制；
3. 假期及法定有薪假期均遵從國家規定；
4. 公司平等對待每一位員工，不因員工的民族、種族、國籍、性別、宗教、年齡、性取向、政治派別、婚姻狀況等社會身份而影響其錄用，待遇、升遷等。

(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	1981
主要子公司在職員工的數量	764
在職員工的數量合計	<u>2745</u>
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	<u>85</u>

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	2056
銷售人員	0
技術人員	180
財務人員	37
行政人員	472
合計	<u>2745</u>

第九節 履行社會責任報告

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	47
本科學歷	505
大專	1428
中專	534
高中及以下	231
合計	2745

- (2) 本公司嚴格遵從《勞動法》的規定，僱用達到法定工作年齡，持有由公安局發出的有效居民身份證者為僱員。此外，本公司本著公平、公開及自願的原則進行招聘，且並無強制勞工簽訂合法勞動合同。本年度，集團未牽涉任何童工及強制勞動問題。集團將繼續遵守嚴謹的招聘制度，杜絕童工與強制勞工。
- (3) 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。2017年度繳納上述五項社會保險費用共計人民幣3598.94萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣2211.80萬元。

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。2017年度繳納企業年金費用人民幣479.39萬元。

- (4) 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。

2017年3月，公司與機關各部室及所屬各責任主體簽訂了《2017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。

- (5) 公司高度重視員工教育培訓工作，不斷加大重視員工教育培訓力度，重新修訂了《員工培訓管理暫行辦法》，年初根據培訓需求調查制定年度培訓計劃，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，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，開展了營運管理等各類業務培訓，有力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。在綜合管理方面，突出培訓的針對性，結合公司發展形勢，舉辦了上市公司基礎知識專題培訓班。在網絡學習方面，以鼓勵員工自主學習為重點，推動E-learning在線學習，利用手機客戶端及在線互動等，鼓勵學習交流。
- (6) 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。

第九節 履行社會責任報告

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「兩學一做」和「講重作」學習教育為契機，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。
- (3) 公司推行並嚴格執行各項招投標制度，通過引入市場機制，真正地實現了招投標項目公平與效率兼顧，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，接受其質詢，處理投訴，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。

4、 反貪污措施

公司致力成為信譽良好、遵紀守法的企業，倡導守法廉潔、誠實敬業的職業道德，禁止任何形式的利益收受、貪污賄賂行為。公司嚴格貫徹《嚴明政治紀律和政治規矩暫行辦法》《嚴格禁止利用職務上的便利謀取不正當利益暫行辦法》等與國家有關法律法規，通過員工手冊、多種培訓以及例如利益衝突指引等之於員工職業操守進行明確規定和規範，定期檢討整個集團內部管理系統的成效。公司亦提供渠道以供員工對內部不當行為進行檢舉。公司日常運營程序均需遵守嚴格的程序流程；內部審計部門定期對各分子公司審計，並適時向經營層匯報，及採取相應措施以保證規範的執行。此等均有效促進公司規範體制的執行與完善。本年度，概無對集團或其員工就貪污行為提出起訴之法律案件及相關違規事件發生。

(四) 社會公益事業

2017年，公司積極開展精準扶貧、幫扶結對、捐款助學、志願服務社會、組織義務獻血等社會公益活動，提升企業的社會影響力，樹立了良好的社會形象。

1、認真貫徹落實國家精準扶貧戰略

2017年1月至6月，公司高界處派出1名幹部進駐水吼鎮天柱村開展駐村幫扶，幫助拓展該村旅遊業，全年脫貧11戶39人。2017年4月，高界處成立駐村扶貧工作隊，進駐國家級貧困村太湖縣劉畝鄉栗樹村開展精準扶貧工作，工作組多方籌措落實幫扶資金147萬元，幫助拓展農產品銷售渠道，與37戶貧困戶開展結對幫扶，實現2017年順利脫貧64戶、228人。與此同時，高界處與3所小學、2所特教學校、3所敬老院幫扶結對，先後幫扶200余名貧困學生和留守兒童、100余名孤寡老人。公司駐村扶貧工作成效顯著，得到了百姓的認可、政府的肯定和社會各界的高度評價。

公司子公司宣廣公司結對幫扶涇縣榔橋鎮美麗鄉村建設。通過前期實地調查研究、座談交流，宣廣公司主動對接，詳細了解了有關情況。在得知榔橋鎮在戶外廣告、雨棚等拆除統一規劃上存在資金困難後，公司集中幫扶資源，送去5萬元美麗鄉村幫扶資金，與市委宣傳部和市交通運輸局統籌推進美麗鄉村建設，以達到提升共建實效的目的。目前，榔橋鎮道路建設、雨污管道建設、農貿市場改造、衛生改廁、綠化提升、廣場建設等項目正有序推進。下一步，宣廣公司將進一步優化幫扶措施，加大幫扶力度，推進美麗鄉村建設。

第九節 履行社會責任報告

2、注重對貧困學生捐款助學

公司合肥處與龐古堆小學已經建立了長期的結對幫扶制度，為留守兒童搭建起長期、開放的關愛平台。

公司滁州處聯繫駐地團組織開展了「關愛留守兒童·圓夢微心願」公益活動，認領了10名留守兒童，安排專人對他們進行關愛幫扶，取得了良好反響，2017年，滁州處被滁州團市委表彰為「滁州市愛心企業」。

3、大力弘揚志願者精神

公司合肥處以「啄木鳥」志願服務建設為契機，強化青年志願服務活動。2017年4月，合肥處參與了合肥市第八批「圓夢微心願」愛心志願服務行動，處團總支對接首次認領了來自4個貧困家庭的「微心願」，接下來將持續對接，幫助更多需要幫助的人。9月，「啄木鳥」志願者服務隊獲全省「共青團員先鋒隊」榮譽稱號。

公司天長處於2016年12月5日組建了青年志願服務隊，並於2017年持續壯大完善，立足崗位建功，履行志願者義務，切實保證志願者隊伍覆蓋全面化、建設規範化。重大節假日期間，天長處青年志願活動已正式步入常態化，同時還組織開展了暖冬行動、關愛留守兒童、幫扶空巢老人、助力天長創建全國文明城市等日常志願活動。2017年，天長處青年職工馬俊飛榮獲「安徽省最美家庭」和「安徽好人」兩項榮譽，青年職工姚翼遠獲評「滁州市最美志願者」榮譽稱號，團員張汶倩獲評「暖冬行動最美志願者」稱號。

(五) 環境與資源

1、 排放物

本公司全面貫徹資源節約、集約高效、防污減排、生態環保、自然和諧的綠色發展理念，最大限度地合理保護環境、最大限度地有效利用資源，為人們提供安全、舒適、快速、便捷的出行。本公司嚴格遵守國家的相關規定(包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國環境影響評價法》、《中華人民共和國建築法》、《建設項目環境保護管理條例》、《建設工程安全生產管理條例》、交通運輸部《公路建設項目環境影響評價規範》等法律法規和行業條例)，用行動力踐行環保的社會責任。

(1) 科學施工

由於高速公路建設項目距離長，施工期長，影響範圍廣，因此對周圍的生態環境、聲環境、大氣環境、水環境等造成的影響是不容忽視的，公司在施工中儘量選用噪聲小，廢氣排放量少的施工機械，在施工過程中對產生的廢物及時處理，確保無害化或資源化，以減輕其對環境的污染；同時，對工地的空氣、粉塵進行定期檢測，並配備專人對施工場地進行定期的清理和打掃，營造一個良好的文明施工環境；公司積極研究及推廣使用新技術、新工藝來促進環境的可持續發展，公司合肥管理處在合肥繞城高速公路龍塘收費道口改擴建項目路基拼寬部分創新性地採用了樁板式無土路基新技術，施工產生的塵土量少、工期得到有效縮減，取得了良好的效果，此外，公司大力推行廢舊瀝青等材料再生循環利用，推廣建築垃圾無害化處理。

公司高速公路建設項目業務均已分包給具有特定資質的施工承包商。該等承包商有責任依法從事工程建設活動(包括按法定要求管理排放行為)，報告期內，公司未獲悉該等承包商存在未遵守相關法律法規的情形。

第九節 履行社會責任報告

(2) 綠色管理

本公司的業務性質並非從事工業生產，經營活動中也未直接產生大量的廢棄物，但是，公司在生產經營活動中依然十分重視對排放物的監管，力求最大限度降低相關排放物對環境的影響並努力提高資源利用率。

機動車排放的廢氣是高速公路沿線大氣污染的主要污染源，按照公司現有技術手段，公司雖難以準確量化排放總量及密度等相關排放數據，但一直在不斷進行減低排放量的工作：公司在高速公路營運管理中通過建設和推廣電子不停車收費系統(ETC)等措施大大縮短車輛繳費時間，有力的提高收費道口的車輛通行效率，是降低噪聲水平與廢氣排放的有效路徑。截至2017年12月31日，公司管轄(含代管路段)的高速公路共建成並投入使用ETC道口78個，高速公路全年入站ETC車流量達到19,236,236輛，佔入站總車流量的26.87%，出站ETC車流量達到17,981,389輛，佔出站總車流量的24.59%，成為綠色出行有效助力；目前，公司正積極推廣自動髮卡機「一拖六模式」及客貨混合複式收費系統，自動髮卡機「一拖六模式」已在公司合肥管理處、宣廣公司等管理單位下級多個收費站進行推廣應用，客貨混合複式收費系統也已在皖蘇、龍塘、宿松等收費站進行推廣應用，極大緩解了收費站高峰流量時間段內的車輛通行壓力，提高了單條車道的利用率及收費效率，有效減少污染物排放；另一方面，公司積極貫徹落實省委、省政府支持新能源汽車產業創新發展和推廣應用的要求，加快充電基礎設施建設，與驛達公司、國家電網合作，率先在所屬服務區建設電動汽車直流充電樁，2小時左右就能充滿一輛普通電動汽車。此外，電動汽車充電支付方式更加方便，可以使用在國家電網辦理的充電卡或微信、支付寶支付。解決了司乘人員駕駛電動汽車上高速的後顧之憂，為綠色發展做出積極貢獻。

2、資源使用

公司嚴格遵守國家的環保法規、各項節能減排規定及要求，積極倡導綠色辦公、綠色出行。公司本部及所轄路段管理處從教育入手，認真組織學習《環境保護法》《水污染防治法》及《大氣污染防治法》等，並執行當地環境保護部門的有關規定，做好轄段沿線環境保護工作。督促全體職工自覺做好環境保護工作，並認真接受環保部門的監督指導。穩步實施辦公自動化，建成並應用了公司門戶網站、OA系統、財務管理系統、人力資源信息系統、信息化集成平台、私有雲平台以及車輛管理系統等，實現無紙化辦公，提升管理效率，增強了員工的環保意識。辦公室的資源使用方面，公司積極透過提升營運效率及實施環保措施，以減少我們業務運作過程中對環境的間接負面影響，如要求雙面打印及回收廢紙，減少紙品印刷，降低紙張消耗量；要求員工登記領用辦公用品，鼓勵員工珍惜資源；辦公樓內部份採納LED照明系統；根據辦公地點物業公司的規定，實施空調暖氣按時開放；辦公室的資源使用方面，公司積極透過提升營運效率及實施環保措施，以減少我們業務運作過程中對環境的間接負面影響，如要求雙面打印及回收廢紙，減少紙品印刷，降低紙張消耗量；要求員工登記領用辦公用品，鼓勵員工珍惜資源；辦公樓內部份採納LED照明系統；根據辦公地點物業公司的規定，實施空調暖氣按時開放；嚴格管理公務用車，科學調度、統籌安排、合理合併公務用車，力爭降低出行成本，減少燃油消耗。報告期間，本公司及所轄路段管理處使用25.42萬噸水，3,601.01萬千瓦時電，74.42萬升燃油及676.59立方米蒸汽。

近年來，公司在高速公路建設和運營中不斷強化資源使用的基礎管理。一是在高速公路施工過程中，制訂了環境保護管理辦法，從節約資源、保護環境、注重水土保持、節省土地入手，最大限度地利用原有自然資源，順應自然，淡化人工痕跡，如地表腐殖土是植物賴以生存的條件，公司寧宣杭高速宣寧段在建設過程中將佔用土地的表層耕植土視為一種有限的自然資源，在建設中事先挖移並保護表層腐殖土，以便工後用於邊坡回填綠化，這對於恢復生態環境是十分迅速、經濟、有效的方法。宣寧段對沿線表層耕植土採取施工期間集中堆放，綠化時集中使用的方案，一方面可保證項目綠化效果，保護環境，另一方面可減少棄方數量，少佔棄土用地；二是在高速公路養護過程中，因地制宜，積極研究和應用路用性能好、

第九節 履行社會責任報告

使用壽命長、施工便宜性且節能環保的綠色養護新工藝，發展資源回收利用技術、預防性養護技術。截至2017年底，我公司聯同安徽交控集團，以養護工程為依託，已完成《大坡度彎曲鋼橋橋面鋪裝技術研究》等5項課題研究。在養護實踐中，我公司按照《中華人民共和國循環經濟促進法》的要求，將銑刨廢料換填基層處理高速公路唧漿病害的新工藝、抗滑保護層新型預防性養護技術和高聚物注漿技術應用於瀝青路面養護，將廢舊混凝土板塊等廢舊路面材料循環利用於路基防護工程，有效的降低了養護成本，最大程度地保護生態環境、提高資源利用效率、降低能源消耗和減少污染物排放。

3、環境及天然資源

公司嚴格按照《環境保護法》和相關法律法規，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。一是公司各所轄路段管理處加大綠化管養力度，在居民集中路段增設聲屏障減少交通噪音對沿線居民的影響。二是完善高速公路排水系統，加強對排水設施的管理和維護。公司蕭縣管理處對所轄連霍高速公路安徽段人機孔兩側邊溝進行改造，將邊溝內水引向東側岱河，改善了周圍居民的通行條件，同時也保護了周圍的農田不受洪水影響。三是強化应急管理，制定道路危化品車輛運輸突發事故專項應急預案，高效應對危化品洩露突發事件，防止和減少污染物直接排水農田、濕地或河流。四是治理生活污水排放，收費站等生活污水通過污水處理設施處理進行排放，各管理區生活垃圾均安排專人每天進行清運，減少生活垃圾的污染。五是注重採取合理維修加固方案，最大限度的減少養護施工對環境的影響。六是在沿路村鎮開展環保活動。

在高速公路建設中，努力做到與環境保護同步。如寧宣杭高速宣寧段採取對邊坡綠化早招標、早進場，與路基土石方施工同步的原則進行處理，做到開挖一級，防護一級、綠化一級，這樣既能保持邊坡穩定，避免塌方和水土流失，又能在項目完工通車時達到較好的綠化防護效果。同時，項目辦對施工期間的環境保護包括辦公生活區生活污水和垃圾處理、施工便道的設置和修建保養、路基臨時排水防護防止水土流失、施工區域內植被和樹木保護、臨時用地使用後的恢復等也提出了具體嚴格的要求，如在施工過程中控制揚塵、噪聲、振動等，並儘量減少廢水廢料的污染。

三、總結

綜上所述，2017年度，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。公司將再接再厲，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2018年3月23日經公司八屆六次董事會審議通過，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
2018年3月23日

第十節 監事會報告

2017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2017年，監事會共召開了六次監事會會議，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。列席了九次董事會會議和兩次股東大會。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。

於2017年，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內部管理和控制制度，信息披露及時、準確、完整，董事會、股東大會各項決策程序合法，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、集團財務情況

經審閱本公司編製的2017年度財務報告，認為該財務報告真實反映了本集團2017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。

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2017年實際日常關聯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《2017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。

2018年，監事會將繼續加強落實監督職能，認真履行職責，進一步促進公司經營管理的規範運營和內部控制制度的有效運行，依法參加相關會議，及時掌握公司重大決策事項和決策程序的合規性，認真維護公司及股東的合法權益。公司全體監事會成員將加強自身的學習，積極參加監管機構及保薦機構組織的培訓，提高業務水平，充分發揮好監事會的監督作用，保障公司健康穩定發展。

監事會主席：

陳玉萍

中國安徽合肥

二零一八年三月二十三日

獨立核數師報告



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)

審計意見

我們已審計的內容

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(以下簡稱「貴集團」)列載於第174至274頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一七年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併利潤表；
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表；
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併權益變動表；
- 截至二零一七年十二月三十一日止年度的合併現金流量表；以及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現和合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com



羅兵咸永道

形成審計意見的基礎

我們根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》執行了審計工作。本報告的「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」章節中進一步闡述了我們在這些準則下承擔的責任。

我們相信，我們獲取的審計證據能充分及適當地為我們發表的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項是在我們對合併財務報表整體進行審計並對其形成審計意見的過程中需要應對的，但我們不對這些事項單獨發表意見。



我們在審計中識別出一個關鍵審計事項如下：

關鍵審計事項

收費公路特許經營權的會計處理

參見附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註5「收費公路特許經營權」

於二零一七年十二月三十一日，收費公路特許經營權賬面金額為人民幣約10,002,807千元，佔貴集團總資產的70%。於二零一七年度，收費公路特許經營權全年增加及攤銷的金額分別為人民幣約1,447,348千元及人民幣約567,918千元。

貴集團公路施工成本作為收費公路特許經營權進行核算，以成本進行初始計量，其中包括借款費用資本化金額。管理層於每年年末根據當年的資本化率計算資本化借款費用，該項計算需要作出重大判斷和假設，以確定適用於貴集團當年度借款利率的加權平均值。

同時，收費公路特許經營權在相關公路開始營運時依照當地政府部門授予的特許經營期限採用年限平均法進行攤銷。管理層在確定特許經營期限時，尤其針對那些新獲取的收費公路特許經營權，也需要作出重大判斷和假設。

我們的審計如何應對關鍵審計事項

針對將相關成本資本化為收費公路特許經營權，以及管理層對相關資本化率，攤銷年限和減值評估的估計，我們了解了管理層的政策和流程，並評估和測試了相關的內部控制。

同時，我們檢查了管理層對於收費公路特許經營權單獨或匯總的初始確認和後續計量的評估，並在本年度執行了以下審計程序：

- 了解、評估和測試了管理層對於收費公路特許經營權日常管理和會計處理方面的內部控制；
- 對本年度新增收費公路特許經營權的準確性、完整性和存在性執行了以下程序：
 - 針對金額重大的施工工程交易發生額和應付款項餘額，向供應商進行了函證確認；
 - 通過抽樣測試，檢查了施工結算證書，核實了新增收費公路特許經營權交易金額的準確性；
 - 通過檢查期後的付款記錄和收到的發票，核實是否存在未記錄負債的情況；



羅兵咸永道

關鍵審計事項

收費公路特許經營權的會計處理(續)

收費公路特許經營權賬面價值以其初始確認金額減去累計攤銷及累計減值損失金額進行列報。若收費公路特許經營權的賬面值高於其預計可收回金額，其賬面值立即減少至其預計可收回金額。此項減值評估也需要管理層作出重大判斷和假設。

我們關注收費公路特許經營權的會計處理是因為此等資產對合併財務報表的重要性，和所涉及的重大判斷和假設。

我們的審計如何應對關鍵審計事項

- 取得了管理層對確定加權平均借款利率的評估，並與借款協議利率進行比較；
- 檢查了資本化借款費用金額的準確性；
- 評估了攤銷年限的合理性；
- 重新計算了收費公路特許經營權全年度的攤銷費用；
- 檢查了管理層對收費公路特許經營權的減值評估，包括預測車流量和稅前加權平均資本成本。

我們注意到，收費公路特許經營權(包括資本化借款費用)的初始確認以及包括攤銷年限和管理層對資產減值評估在內的計量，是受我們已獲取的相關證據所支持的。



其他信息

貴公司董事須對貴公司二零一七年年報中的其他信息負責。其他信息包括我們在本核數師報告日前取得的重要提示、釋義、公司簡介和主要財務指標以及董事、監事、高級管理人員和員工情況內的信息(但不包括合併財務報表及我們的核數師報告)，以及預期會在本核數師報告日後取得的公司業務概要、董事會報告、重要事項、普通股股份變動及股東情況、公司治理及管治報告、履行社會責任報告、監事會報告、備查文件目錄以及附錄內的信息。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀上述的其他信息並在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果我們認為此等其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何需要報告的事項。

當我們閱讀公司業務概要、董事會報告、重要事項、普通股股份變動及股東情況、公司治理及管治報告、履行社會責任報告、監事會報告、備查文件目錄以及附錄後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並在考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。



羅兵咸永道

董事和審核委員會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中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關，以及與使用持續經營為會計基礎有關的事項，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團的財務匯報過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含我們審計意見的核數師報告。我們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。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《香港審計準則》執行的審計一定會發現存在的重大錯報。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則有關的錯報可被視作重大。

獨立核數師報告



羅兵咸永道

在根據《香港審計準則》執行審計工作的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。同時，我們也執行了以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表存在重大錯報的風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為我們發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們需要發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價合併財務報表是否中肯反映內涵的交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行對貴集團的審計，並對審計意見承擔全部責任。



羅兵咸永道

我們與審核委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審計中識別出的內部控制重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的專業道德要求向審核委員會提交聲明，並與審核委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下所採取的相關防範措施。

從與審核委員會溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極端罕見情形下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們決定不應在核數師報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是郭志平。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一八年三月二十三日

合併資產負債表

於二零一七年十二月三十一日
(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	
		二零一七年	二零一六年
非流動資產			
收費公路特許經營權	5	10,002,807	9,236,927
土地使用權	6	10,464	10,493
物業、機器及設備	7	999,705	954,173
投資性房地產	8	331,878	338,391
無形資產	9	7,065	3,548
聯營投資	11	125,010	104,591
遞延所得稅資產	23	12,313	55,995
可供出售金融資產	12	404,846	235,000
		11,894,088	10,939,118
流動資產			
存貨	14	7,402	5,276
應收賬款及其他應收款	13	503,418	260,073
受限制現金	15	—	110,000
現金及現金等價物	15	1,829,395	1,900,812
		2,340,215	2,276,161
總資產		14,234,303	13,215,279
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
普通股股本	16	1,658,610	1,658,610
股本溢價	16	1,415,593	1,415,593
其他儲備	17	116,522	127,587
留存收益		6,245,478	5,542,709
		9,436,203	8,744,499
非控制性權益	10(f)	650,390	740,743
總權益		10,086,593	9,485,242

合併資產負債表(續)

於二零一七年十二月三十一日
(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	
		二零一七年	二零一六年
負債			
非流動負債			
長期應付款	22	1,130,609	960,837
借款	20	1,666,585	1,649,833
遞延所得稅負債	23	105,303	140,281
遞延收益	18	30,757	32,931
		<u>2,933,254</u>	<u>2,783,882</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	19	999,273	671,382
當期所得稅負債		157,370	124,083
其他負債準備	21	34,565	22,069
借款	20	23,248	128,621
		<u>1,214,456</u>	<u>946,155</u>
總負債		<u>4,147,710</u>	<u>3,730,037</u>
總權益及負債		<u>14,234,303</u>	<u>13,215,279</u>

第181頁至274頁的附註為合併財務報表的整體部分。

載於第174至274頁的合併財務報表已獲董事會於二零一八年三月二十三日批准，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(喬傳福)

董事(許振)

合併利潤表

截至二零一七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	
		二零一七年	二零一六年
收入	25	4,308,759	3,063,632
經營成本	27	(2,668,061)	(1,686,456)
毛利		1,640,698	1,377,176
其他利得－淨額	26	65,140	60,770
行政費用	27	(104,143)	(107,659)
經營利潤		1,601,695	1,330,287
財務費用	29	(92,475)	(109,168)
享有聯營利潤的份額	11	20,419	13,803
除所得稅前利潤		1,529,639	1,234,922
所得稅費用	30	(451,948)	(334,032)
年度利潤		1,077,691	900,890
歸屬於：			
本公司所有者		1,083,235	925,075
非控制性權益		(5,544)	(24,185)
		1,077,691	900,890
基本及稀釋每股收益 (以每股人民幣元計)	31	0.6531	0.5577

第181頁至274頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併綜合收益表

截至二零一七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	
		二零一七年	二零一六年
年度利潤		1,077,691	900,890
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	12, 23	(10,051)	10,406
本年度綜合總收益		<u>1,067,640</u>	<u>911,296</u>
歸屬於：			
本公司所有者		1,073,184	935,481
非控制性權益		(5,544)	(24,185)
		<u>1,067,640</u>	<u>911,296</u>

第181頁至274頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併權益變動表

截至二零一七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16)	股本溢價 (附註16)	其他儲備	留存收益		
於二零一六年一月一日結餘		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>118,083</u>	<u>4,998,212</u>	<u>789,927</u>	<u>8,980,425</u>
綜合收益							
二零一六年度利潤		—	—	—	925,075	(24,185)	900,890
其他綜合收益							
—可供出售金融資產公允價值收益，扣除稅項	12	—	—	10,406	—	—	10,406
綜合總收益		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>10,406</u>	<u>925,075</u>	<u>(24,185)</u>	<u>911,296</u>
與權益所有者的交易							
二零一五年度期末股利	32	—	—	—	(381,480)	—	(381,480)
二零一五年度子公司支付非控制性權益的股利		—	—	—	—	(88,127)	(88,127)
其他	17	—	—	(902)	902	—	—
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	10(b), 22, 23	—	—	—	—	63,128	63,128
於二零一六年十二月三十一日結餘		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>127,587</u>	<u>5,542,709</u>	<u>740,743</u>	<u>9,485,242</u>

合併權益變動表(續)

截至二零一七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16)	股本溢價 (附註16)	其他儲備	留存收益		
於二零一七年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	127,587	5,542,709	740,743	9,485,242
綜合收益							
二零一七年度利潤		—	—	—	1,083,235	(5,544)	1,077,691
其他綜合損失		—	—	—	—	—	—
—可供出售金融資產公允價值損失，扣除稅項	12	—	—	(10,051)	—	—	(10,051)
綜合總(損失)/收益		—	—	(10,051)	1,083,235	(5,544)	1,067,640
與權益所有者的交易							
二零一六年度期末股利	32	—	—	—	(381,480)	—	(381,480)
二零一六年度子公司支付非控制性權益的股利		—	—	—	—	(101,780)	(101,780)
其他	17	—	—	(1,014)	1,014	—	—
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	10(b), 22, 23	—	—	—	—	16,971	16,971
於二零一七年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	116,522	6,245,478	650,390	10,086,593

第181頁至274頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併現金流量表

截至二零一七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	
		二零一七年	二零一六年
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	34	1,138,795	1,567,349
已付利息		(87,861)	(92,534)
已付所得稅		(412,264)	(317,726)
經營活動產生淨現金		638,670	1,157,089
投資活動的現金流量			
購置物業、機器及設備	7	(55,956)	(19,135)
購置無形資產	9	(3,250)	(2,297)
購置投資性房地產	8	(3,852)	—
購置可供出售金融資產	12	(200,000)	—
受限制現金減少－淨額	15	110,000	87,000
銀行金融理財產品增加－淨額	13	(230,000)	(45,000)
出售物業、機器及設備所得款項		708	339
已收利息	26	57,904	25,821
已收聯營及可供出售金融資產股利		3,464	51,129
投資活動(所用)／產生淨現金		(320,982)	97,857
融資活動的現金流量			
銀行借款所得款		40,000	718,780
長期應付款所得款		212,790	136,410
償還銀行借款		(125,524)	(361,012)
償還長期應付款		(32,952)	(83,652)
向非控制性權益支付股利		(101,780)	(92,580)
向公司股東支付股利	32	(381,480)	(381,480)
融資活動所用淨現金		(388,946)	(63,534)
現金及現金等價物淨(減少)／增加			
年初現金及現金等價物		1,900,812	709,246
現金及現金等價物匯兌(損失)／利得		(159)	154
年終現金及現金等價物		1,829,395	1,900,812

第181頁至274頁的附註為合併財務報表的整體部分。

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。

於二零一七年十二月三十一日，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 國道天長段	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)	113	* 自二零一三年九月八日至二零二二年十二月三十日

* 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。寧宣杭高速公路(安徽段)之狸橋至宣城高速公路二零一七年正式通車，公路全長27公里，特許經營期間暫定為自二零一七年十二月三十日起五年。正式特許經營權期限根據今後評估情況和有關規定確定。

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二零一八年三月二十三日批准刊發。

合併財務報表附注

截至二零一七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

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

本公司的合併財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則的規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的可供出售金融資產的重估而做出修訂。

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

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的香港財務報告準則的修訂

本集團已於二零一七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修訂：

- 香港會計準則第12號(修改)「所得稅」
- 香港會計準則第7號(修改)「現金流量表」
- 香港財務報告準則第12號(修改)「披露在其他主體的權益」

採納上述香港財務報告準則的新準則和修訂對本集團合併財務報表沒有產生任何重大影響。

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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋

多項與本集團業務相關之香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋在二零一七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。本集團擬不遲於該等新訂準則、修訂及解釋各自之生效日期時予以採納。該等新訂準則、修訂及解釋載於下文：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」，適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始的年度財務報表(i)
- 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」，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(ii)
- 香港財務報告準則第2號(修改)關於以股份支付為基礎的支付交易的分類和計量，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4號(修改)關於針對香港財務報告準則第4號「保險合同」實施香港財務報告準則第9號「金融工具」，適用於主體在二零一八年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則第1號(修改)「首次採納香港財務報告準則」，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

合併財務報表附注

截至二零一七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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

- 香港會計準則第28號(修改)「在聯營和合營企業的投資」，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
- 香港會計準則第40號(修改)關於投資性房地產的轉撥，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(國際財務報告解釋公告)第22號「外幣交易和預付／預收對價」，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16號「租賃」，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表(iii)
- 香港(國際財務報告解釋公告)第23號「所得稅不確定性之處理」，適用於主體在二零一九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)關於投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入，此等修改原本擬在二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延遲／取消。

本集團現正在評估新訂準則、修訂及解釋的全面影響。根據初步評估，除下述可能產生一些影響的香港財務報告準則第9號、15號及16號之評估結果外，該等準則預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」

變更的概述

香港財務報告準則第9號處理金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並引入了有關套期會計的新規定以及金融資產的新減值模型。

影響

本集團大部分權益投資目前分類為可供出售金融資產且可選擇分類為按公允價值計量且其變動計入綜合收益的權益工具。目前分類為貸款和應收款項並按攤余成本計量的債務工具，符合根據香港財務報告準則第9號分類為按攤余成本計量的條件。因此本集團預期新指引不會對該等金融資產的分類和計量構成影響。

新準則不會影響集團金融負債的會計處理，因為它只影響被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，而集團並無任何該等負債。終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。

合併財務報表附注

截至二零一七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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

(i) 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

影響(續)

新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多套期關係可能符合套期會計條件。本集團並無任何套期工具。因此，本集團預期不會對新套期會計規則產生任何影響。

新減值模型要求必須按預期信用損失，而非根據香港會計準則第39號僅按已發生的信用損失確認減值。該模型適用於按攤余成本分類的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承諾和某些財務擔保合同。根據截止至目前的評估，本集團預期其對應收賬款的虧損撥備影響並不重大。

新準則亦增加了的披露規定和列報的改變。本集團預計有關金融工具的披露性質和範圍將發生改變，尤其是在新準則採納的年度內。

本集團採納日期

二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團將自二零一八年一月一日起追溯適用該新準則，並採用準則允許的簡易實務處理方法。二零一七年的比較數字將不會重述。

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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

(ii) 香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」

變更的概述

香港會計師公會已發佈收入確認的新準則。這將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合同)。

新準則的原則為收入須在貨品或服務的控制權轉移至客戶後確認。

此準則容許全面追溯採納或修訂追溯方式採納。

影響

本集團通過利用五步法分析本集團的主要收入類型評估採納香港財務報告準則第15號的影響。除增加了的披露規定和列報的改變，本集團預期新指引不會對本集團的經營和財務狀況產生重大影響。

本集團採納日期

二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。本集團將自二零一八年一月一日起適用該新準則。本集團擬採用修訂追溯方式來應用新準則，意味著採納的累計影響(如有)將在二零一八年一月一日的留存收益中確認，而比較數字不會重述。

合併財務報表附注

截至二零一七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) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一七年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

(iii) 香港財務報告準則第16號「租賃」

變更的概述

香港財務報告準則第16號已於二零一六年一月發佈。由於對經營租賃和融資租賃的計量劃分已經刪除，該準則將導致幾乎所有租賃須在資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)和支付租金的金融負債須確認入帳。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

出租人的會計處理將不會有重大變動。

影響

此準則會主要影響本集團經營租賃的會計處理。截止至二零一七年十二月三十一日，本集團有不可撤銷的經營租賃承擔為人民幣500千元。本集團估計，此等款項均涉及短期和低價值租賃的付款，因此將以直線法在損益中確認為費用。

因此，本集團預期新指引不會對本集團的經營和財務狀況產生重大影響。

本集團採納日期

二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。在現階段，本集團不準備在生效日期前採納該準則。本集團有意採用簡化的過渡方式，且不會在首次採納時重述比較數字。

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

(i) 同一控制下的業務合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行業務合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為業務合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(ii) 非同一控制下的業務合併

本集團利用購買法將非同一控制下的業務合併入帳。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。

合併財務報表附注

截至二零一七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(續)

2.2.1 合併帳目(續)

(a) 業務合併(續)

(ii) 非同一控制下的業務合併(續)

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，超過購入可辨識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，則將該數額直接在合併利潤表中確認。

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。

2 重要會計政策摘要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併帳目(續)

(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。

合併財務報表附注

截至二零一七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合併利潤表內確認，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，並在合併利潤表中確認於「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合併利潤表確認。

2 重要會計政策摘要(續)

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定為作出策略性決定的戰略發展及投資委員會，負責分配資源和評估經營分部的表現。

戰略發展及投資委員會為本集團的主要決策者。管理層已根據經戰略發展及投資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。

本集團的經營主要分為如下兩個業務模塊：

- 收費公路服務，包括建設、經營、管理和發展收費公路
- 典當服務，包括發放典當貸款

本集團自二零一二年度開始經營典當業務。但二零一七年度典當業務的收入、損益及其資產均遠低於相關匯總金額的10%。本集團認為將典當業務作為單獨匯報經營分部不具有意義，而除了收費公路業務外，本集團無其他重大業務，因此自二零一六年度起未有披露分部資料。

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；於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團所有非流動資產均位於中國境內。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.5 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，人民幣為本集團及本公司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合併利潤表確認。

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

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)及(d))。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.7 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合併利潤表支銷。

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	11至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，並在合併利潤表內「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。

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。

若投資性房地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，並在合併利潤表內「其他利得－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(5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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.11 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、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12)。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。

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合併利潤表內作為「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合併利潤表內確認為其他收益。可供出售權益工具的股利於當本集團收取有關款項的權利確定時，在合併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。

2.12.4 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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

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。

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。

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)

(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。

2.15 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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.16 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合併利潤表確認。

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。

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 重要會計政策摘要(續)

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。稅項在合併利潤表中確認，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。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.20 當期及遞延所得稅(續)

(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合併利潤表中確認。

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合併利潤表確認。

2.22 職工福利

本公司及子公司每月按相關僱員月薪的特定比率向中國的定額供款計劃作出供款。除上述外，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內容；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24。

2 重要會計政策摘要(續)

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合併利潤表支銷。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

2.25 收入確認(續)

(c) **股利收入**

股利收入於收取股利款項的權利確定時確認。

(d) **服務收入**

服務收入於提供服務時確認。

(e) **租金收入**

租金收入依租賃期按直線法確認在損益表內確認。

(f) **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。

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。

於二零一七年十二月三十一日，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降低／高出人民幣186千元(二零一六年度：高出／降低人民幣8,129千元)，主要來自折算以港元為單位的銀行存款的匯兌虧損／利得。於二零一七年，由於以港元為單位的借款減少，因此利潤受人民幣／港元匯率波動的影響較二零一六年為低。

合併財務報表附注

截至二零一七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

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。

下表顯示於二零一七年及二零一六年十二月三十一日本集團銀行存款餘額：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
銀行機構		
主要金融機構	<u>1,829,392</u>	<u>2,010,809</u>

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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(「安徽高速聯網運營」，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13。

在報告期內，並無信貸超出所定限額，而管理層亦不預期會因為這些交易對方的不履約行為而產生任何虧損。

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。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

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	
	二零一七年	二零一六年
發放典當貸款		
— 林權抵押貸款	62,739	63,000
— 房地產抵押貸款	55,159	61,249
— 股權質押貸款	17,250	17,250
— 組合質押貸款	9,105	11,726
— 應收賬款質押貸款	4,348	22,348
	<u>148,601</u>	<u>175,573</u>
減：貸款減值準備		
— 林權抵押貸款	(62,739)	(51,000)
— 房地產抵押貸款	(32,111)	(30,475)
— 股權質押貸款	(17,250)	(12,075)
— 組合質押貸款	(6,854)	(9,408)
— 應收賬款質押貸款	(2,574)	(9,774)
	<u>(121,528)</u>	<u>(112,732)</u>
	<u>27,073</u>	<u>62,841</u>

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。

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	
	二零一七年	二零一六年
發放典當貸款		
— 林權抵押貸款	—	12,000
— 房地產抵押貸款	23,048	30,774
— 股權質押貸款	—	5,175
— 組合質押貸款	2,251	2,318
— 應收賬款質押貸款	1,774	12,574
	<u>27,073</u>	<u>62,841</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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)

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。

發放的典當貸款(附註13(a))列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
未逾期未減值	—	—
逾期未減值	—	—
已減值	148,601	175,573
	148,601	175,573
減：減值準備	(121,528)	(112,732)
	27,073	62,841

(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20)，以控制流動性風險。

下表顯示本集團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。

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上	合計
二零一七年十二月三十一日					
銀行借款及利息(附註20)	84,615	523,428	488,988	926,528	2,023,559
應付賬款及其他應付款， 不包括應付其他稅項、 應付薪酬、預收賬款、 一年內到期的長期應付款 及應付利息(附註19)	891,344	—	—	—	891,344
長期應付款(包括一年內到期的 部分)及利息(附註22)	90,823	655,227	205,820	874,638	1,826,508
	1,066,782	1,178,655	694,808	1,801,166	4,741,411

3 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險(續)

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上	合計
二零一六年十二月三十一日					
銀行借款及利息(附註20)	192,568	284,302	568,468	1,103,069	2,148,407
應付賬款及其他應付款， 不包括應付其他稅項、 應付薪酬、預收賬款、 一年內到期的長期應付款 及應付利息(附註19)	581,804	—	—	—	581,804
長期應付款(包括一年內到期的 部分)及利息(附註22)	56,319	163,077	244,770	1,248,322	1,712,488
	<u>830,691</u>	<u>447,379</u>	<u>813,238</u>	<u>2,351,391</u>	<u>4,442,699</u>

(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。於二零一七年十二月三十一日，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。於二零一七年及二零一六年，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。於二零一七年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣1,089,833千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,067,627千元及港元123,898千元(折合人民幣110,827千元))。於二零一七年十二月三十一日，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5,449千元(二零一六年度：約人民幣5,678千元)。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

(d) 現金流量及公允價值利率風險(續)

於二零一七年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的長期應付款計人民幣597,170千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣412,520千元)，因此承受現金流量利率風險。於二零一七年十二月三十一日，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2,433千元(二零一六年度：約人民幣1,932千元)。本集團金額為人民幣588,518千元的長期應付款(包括一年內到期的長期應付款)(二零一六年十二月三十一日：人民幣579,395千元)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22。

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。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
總借款(附註20)	1,689,833	1,778,454
長期應付款(附註22)	1,185,688	991,915
減：現金及現金等價物(附註15)	(1,829,395)	(1,900,812)
債務淨額	1,046,126	869,557
總權益	10,086,593	9,485,242
總資本	11,132,719	10,354,799
資本負債比率	9.40%	8.40%

3 財務風險管理(續)

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)。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的金融工具如下：

於二零一七年十二月三十一日	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	—	—	404,846	404,846

於二零一六年十二月三十一日	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	—	—	235,000	235,000

下表顯示截至二零一七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
於二零一七年一月一日	235,000
購買	200,000
計入損益的損失	(16,754)
計入其他綜合收益的損失	(13,400)
於二零一七年十二月三十一日	404,846

合併財務報表附注

截至二零一七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)

3.3 公允價值估計(續)

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	於二零一七年 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	215,000	市場法－交易 案例比較法	市淨率(P/B)	10~13/(11.5) 11.74%~12.24%
可供出售金融資產	<u>189,846</u>	收益法	折現率	/(11.99%)
	<u><u>404,846</u></u>			

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。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

(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。於二零一七年十二月三十一日確認的公路養護責任準備計人民幣34,565千元，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21)。

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。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

(h) 長期資產減值之估計

收費公路特許經營權、土地使用權、物業、機器及設備、以成本模式計量的投資性房地產及使用壽命有限的無形資產等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

5 收費公路特許經營權

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
成本	16,371,634	15,039,368
累計攤銷	(6,368,827)	(5,802,441)
賬面淨值	<u>10,002,807</u>	<u>9,236,927</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
年初賬面淨值	9,236,927	9,245,876
增加	1,447,348	564,496
從物業、機器及設備轉入(附註7)	23,245	—
轉出至物業、機器及設備(附註7)	(135,394)	(7,123)
處置	(1,401)	—
攤銷費用(附註27)	<u>(567,918)</u>	<u>(566,322)</u>
年末賬面淨值	<u>10,002,807</u>	<u>9,236,927</u>

5 收費公路特許經營權(續)

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團所屬收費法公路特許經營權中計人民幣1,050,635千元的公路建設工程尚未完工(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,020,495千元)。其中的物業、機器及設備部分於完工時轉出。

二零一七年度借款費用資本化金額計人民幣34,796千元(二零一六年度：人民幣18,289千元)，包括長期應付款利息攤銷計入非控制性權益計人民幣1,382千元(二零一六年度：人民幣548千元)(附註22)，平均資本化率為2.94%(二零一六年度：4.67%)。

二零一七年度攤銷費用計人民幣567,918千元計入經營成本(二零一六年度：人民幣566,322千元)。

於二零一七年十二月三十一日，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以及廣德收費站的部分土地使用權證尚在辦理中。

合併財務報表附注

截至二零一七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 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	
	二零一七年	二零一六年
成本	22,039	21,039
累計攤銷	(11,575)	(10,546)
賬面淨值	<u>10,464</u>	<u>10,493</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
年初賬面淨值	10,493	11,450
從物業、機器及設備轉入(附註7)	1,000	—
攤銷費用(附註27)	(1,029)	(957)
年末賬面淨值	<u>10,464</u>	<u>10,493</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。

二零一七年度攤銷費用計人民幣1,029千元(二零一六年度：人民幣957千元)計入經營成本。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

7 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
於二零一六年一月一日							
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>
截至二零一六年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	509,532	327,281	72,671	24,720	26,642	85,362	1,046,208
增加	—	872	1,592	2,396	1,766	12,509	19,135
處置	—	(43)	(255)	(365)	(10)	—	(673)
重分類	903	14,556	18,574	—	1,290	(35,323)	—
從收費公路特許經營權轉入(附註5)	—	211	5,751	—	1,161	—	7,123
轉出至投資性房地產(附註8)	(2,297)	—	—	—	—	—	(2,297)
折舊費用(附註27)	(21,555)	(58,742)	(17,981)	(5,032)	(12,013)	—	(115,323)
年末賬面淨值	<u>486,583</u>	<u>284,135</u>	<u>80,352</u>	<u>21,719</u>	<u>18,836</u>	<u>62,548</u>	<u>954,173</u>
於二零一六年十二月三十一日							
成本	644,928	908,570	223,708	90,462	159,272	62,548	2,089,488
累計折舊	(158,345)	(624,435)	(143,356)	(68,743)	(140,436)	—	(1,135,315)
賬面淨值	<u>486,583</u>	<u>284,135</u>	<u>80,352</u>	<u>21,719</u>	<u>18,836</u>	<u>62,548</u>	<u>954,173</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	486,583	284,135	80,352	21,719	18,836	62,548	954,173
增加	—	1,392	5,297	1,594	7,248	40,425	55,956
處置	(6)	(628)	(548)	(293)	(294)	—	(1,769)
重分類	7,699	6,176	11,246	—	2,369	(27,490)	—
從收費公路特許經營權轉入(附註5)	54,315	76,288	—	202	4,589	—	135,394
轉出至收費公路特許經營權(附註5)	—	—	—	—	—	(23,245)	(23,245)
從投資性房地產轉入(附註8)	5,325	—	—	—	—	—	5,325
轉出至投資性房地產(附註8)	(12,446)	—	—	—	—	—	(12,446)
從無形資產轉入(附註9)	—	79	—	—	—	—	79
轉出至無形資產(附註9)	—	—	(631)	—	—	(3,084)	(3,715)
轉出至土地使用權(附註6)	—	—	—	—	—	(1,000)	(1,000)
折舊費用(附註27)	(21,872)	(53,912)	(19,088)	(5,111)	(9,064)	—	(109,047)
年末賬面淨值	<u>519,598</u>	<u>313,530</u>	<u>76,628</u>	<u>18,111</u>	<u>23,684</u>	<u>48,154</u>	<u>999,705</u>
於二零一七年十二月三十一日							
成本	702,959	974,062	226,473	84,016	164,511	48,154	2,200,175
累計折舊	(183,361)	(660,532)	(149,845)	(65,905)	(140,827)	—	(1,200,470)
賬面淨值	<u>519,598</u>	<u>313,530</u>	<u>76,628</u>	<u>18,111</u>	<u>23,684</u>	<u>48,154</u>	<u>999,705</u>

二零一七年度折舊費用計人民幣97,610千元(二零一六年度：人民幣102,117千元)計入經營成本；折舊費用計人民幣11,437千元(二零一六年度：人民幣13,206千元)計入行政費用。

合併財務報表附注

截至二零一七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 投資性房地產

	建築物
於二零一六年一月一日	
成本	496,726
累計攤銷	<u>(142,715)</u>
賬面淨值	<u>354,011</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	354,011
轉出至物業、機器及設備(附註7)	2,297
攤銷費用(附註27)	<u>(17,917)</u>
年末賬面淨值	<u>338,391</u>
於二零一六年十二月三十一日	
成本	500,135
累計攤銷	<u>(161,744)</u>
賬面淨值	<u>338,391</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	338,391
增加	3,852
從物業、機器及設備轉入(附註7)	12,446
轉出至物業、機器及設備(附註7)	(5,325)
攤銷費用(附註27)	<u>(17,486)</u>
年末賬面淨值	<u>331,878</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本	507,957
累計攤銷	<u>(176,079)</u>
賬面淨值	<u>331,878</u>

8 投資性房地產(續)

二零一七年度攤銷費用計人民幣17,486千元(二零一六年度：17,917千元)計入經營成本。

於二零一七年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣549,786千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣521,078千元)。

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) 投資性房地產已在合併利潤表內確認的數額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
租金收入(附註25)	49,587	48,646
產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用	(17,733)	(18,277)
	<u>31,854</u>	<u>30,369</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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 無形資產

	購入的 計算機軟件
於二零一六年一月一日	
成本	9,967
累計攤銷	<u>(7,579)</u>
賬面淨值	<u>2,388</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	2,388
增加	2,297
攤銷費用(附註27)	<u>(1,137)</u>
年末賬面淨值	<u>3,548</u>
於二零一六年十二月三十一日	
成本	12,264
累計攤銷	<u>(8,716)</u>
賬面淨值	<u>3,548</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	3,548
增加	3,250
從物業、機器及設備轉入(附註7)	3,636
攤銷費用(附註27)	<u>(3,369)</u>
年末賬面淨值	<u>7,065</u>
於二零一七年十二月三十一日	
成本	19,271
累計攤銷	<u>(12,206)</u>
賬面淨值	<u>7,065</u>

二零一七年度攤銷費用計人民幣3,369千元(二零一六年度：人民幣1,137千元)計入行政費用。

10 子公司投資

下表列示於二零一七年十二月三十一日的子公司：

名稱	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)	本集團及 本公司 直接持有 權益比例 (%)	非控制性 權益持有 權益比例 (%)
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%	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%	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%	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%	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	港幣2,400	100.00%	—

合併財務報表附注

截至二零一七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)

10 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，於二零一七年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於本公司的部分為人民幣129,906千元(二零一六年度：人民幣104,135千元)。應歸屬於宣城交投的部分為人民幣104,285千元(二零一六年度：人民幣83,598元)。

10 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，經營期為三十年。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%。

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。下表列示於二零一七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	840,796	1,227,462	640,147	412,520	164,141	—	3,285,066
新增	48,340	301,200	17,940	184,650	10,200	—	562,330
年末餘額	<u>889,136</u>	<u>1,528,662</u>	<u>658,087</u>	<u>597,170</u>	<u>174,341</u>	<u>—</u>	<u>3,847,396</u>

於二零一七年度有息貸款的年度利率區間為4.41%至6.15%(二零一六年度：4.41%至6.15%)。

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

10 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。二零一七年度該等無息貸款攤余成本變動計人民幣41,421千元調增本公司對寧宣杭公司的投資成本(二零一六年度：人民幣52,622千元)。

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。

於二零一七年十二月三十一日，寧宣杭高速公路(安徽段)所有路段已正式通車(附註1)。

於二零一七年度，應歸屬於本公司的淨虧損為人民幣126,885千元(二零一六年度：人民幣127,609千元)；應歸屬於安徽交通控股集團的淨虧損為人民幣97,030千元(二零一六年度：人民幣97,584千元)；應歸屬於宣城交投的淨虧損為人民幣24,880千元(二零一六年度：人民幣25,022千元)。

(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。

於二零一七年度，應歸屬於本公司的淨利潤為人民幣28,589千元(二零一六年度：人民幣23,423千元)；應歸屬於宣城交投的淨利潤為人民幣22,951千元(二零一六年度：人民幣18,801千元)。

10 子公司投資(續)

(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%。

於二零一七年度，應歸屬於皖通高速的淨虧損為人民幣27,180千元(二零一六年度：人民幣9,949千元)，應歸屬於華泰集團的淨虧損為人民幣10,871千元(二零一六年度：人民幣3,978千元)。

(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。本公司持有皖通香港100%的股權，於二零一五年完成對皖通香港出資。於二零一七年十二月三十一日，皖通香港尚未開始運營。

(f) 重大的非控制性權益

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，非控制性權益金額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
非控制性權益歸屬於：		
宣廣公司	272,288	251,690
寧宣杭公司	250,286	355,224
廣祠公司	107,898	103,040
皖通典當	19,918	30,789
	<u>650,390</u>	<u>740,743</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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)

10 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資料

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	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
流動資產	156,297	78,190	221,281	162,145	53,307	27,629	73,157	81,555
流動負債	(597,503)	(316,198)	(130,261)	(137,466)	(7,618)	(10,639)	(3,683)	(2,842)
流動淨(負債)/ 資產總額	(441,206)	(238,008)	91,020	24,679	45,689	16,990	69,474	78,713
非流動資產	5,022,506	4,504,293	832,129	910,613	196,649	214,439	235	29,046
非流動負債	(4,048,214)	(3,532,441)	(255,007)	(313,406)	—	—	—	—
非流動淨資產總額	974,292	971,852	577,122	597,207	196,649	214,439	235	29,046
淨資產	533,086	733,844	668,142	621,886	242,338	231,429	69,709	107,759

10 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資料(續)

摘要綜合收益表

	寧宣杭公司		宣廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
收入	<u>784,363</u>	351,415	<u>511,998</u>	448,138	<u>89,175</u>	78,833	<u>698</u>	—
除稅前(虧損)/利潤	<u>(259,967)</u>	(278,464)	<u>312,296</u>	250,315	<u>68,727</u>	56,304	<u>(10,249)</u>	(17,898)
所得稅開支	<u>11,172</u>	28,249	<u>(78,105)</u>	(62,582)	<u>(17,187)</u>	(14,080)	<u>(27,802)</u>	3,971
除稅後(虧損)/利潤	<u>(248,795)</u>	(250,215)	<u>234,191</u>	187,733	<u>51,540</u>	42,224	<u>(38,051)</u>	(13,927)
其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—	—
總綜合(損失)/收益	<u>(248,795)</u>	(250,215)	<u>234,191</u>	187,733	<u>51,540</u>	42,224	<u>(38,051)</u>	(13,927)
分配至非控制性 權益的總綜合 (損失)/收益	<u>(121,910)</u>	(122,606)	<u>104,285</u>	83,598	<u>22,951</u>	18,801	<u>(10,871)</u>	(3,978)
股利支付予非控制性 權益	<u>—</u>	—	<u>83,687</u>	73,846	<u>18,093</u>	14,281	<u>—</u>	—

合併財務報表附注

截至二零一七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)

10 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資料(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	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
經營活動的現金流量								
經營(使用)/產生的現金	(450,622)	(301,934)	344,389	356,502	51,025	75,626	27,809	4,866
已付利息	(128,153)	(133,736)	—	—	—	—	—	—
已付所得稅	—	—	(88,041)	(69,087)	(18,109)	(13,352)	—	(131)
經營活動(使用)/產生淨現金	(578,775)	(435,670)	256,348	287,415	32,916	62,274	27,809	4,735
投資活動(使用)/產生淨現金	(361)	(92)	(7,590)	(14,301)	90	(4)	—	—
融資活動產生/(使用)淨現金	584,536	401,849	(261,934)	(239,834)	(40,632)	(42,070)	—	—
現金及現金等價物淨增加/(減少)	5,400	(33,913)	(13,176)	33,280	(7,626)	20,200	27,809	4,735
年初現金及現金等價物	73,295	107,208	89,235	55,955	22,822	2,622	17,586	12,851
年終現金及現金等價物	78,695	73,295	76,059	89,235	15,196	22,822	45,395	17,586

11 聯營投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
年初餘額	104,591	90,788
應佔聯營公司業績		
— 除稅前利潤	32,889	29,582
— 所得稅費用	(9,006)	(7,670)
— 已宣告股利	(3,464)	(8,109)
年末餘額	125,010	104,591

本集團在聯營公司(全部均為非上市)的權益如下：

名稱	持有已發行資本詳情	註冊成立的國家	持有權益 %
二零一七年及二零一六年十二月三十一日			
安徽高速傳媒有限公司(「高速傳媒」)	權益資本	中國	38%

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	
	二零一七年	二零一六年
流動		
資產	226,075	116,481
負債	(101,078)	(102,640)
流動資產淨額	124,997	13,841
非流動		
資產	203,976	261,398
負債	—	—
非流動資產淨額	203,976	261,398
淨資產	328,973	275,239

合併財務報表附注

截至二零一七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 聯營投資(續)

摘要綜合收益表

	高速傳媒	
	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
收入	162,269	146,700
年度利潤	62,850	57,664
年度總綜合收益	62,850	57,664
來自聯營的股利	9,116	21,340

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	
	二零一七年	二零一六年
年初淨資產	275,239	238,915
年度利潤	62,850	57,664
股利分配	(9,116)	(21,340)
年末淨資產	328,973	275,239
聯營權益(38%)	125,010	104,591

12 可供出售金融資產

	對非上市公司及有限合夥之權益性投資							合計
	交控招商		交控金石		交控招商	交控金石		
	新安金融(a)	產業基金(b)	併購基金(c)	新安資本(a)	皖通小貸(d)	基金管理公司(b)		
年初賬面淨值	137,000	—	—	83,000	15,000	—	—	235,000
增加	—	99,625	99,625	—	—	375	375	200,000
可供出售金融資產								
公允價值變動計入								
其他綜合收益的部分	(4,573)	—	—	(8,827)	—	—	—	(13,400)
可供出售金融資產								
公允價值變動								
計入損益的部分	—	—	—	(16,754)	—	—	—	(16,754)
年末賬面淨值	<u>132,427</u>	<u>99,625</u>	<u>99,625</u>	<u>57,419</u>	<u>15,000</u>	<u>375</u>	<u>375</u>	<u>404,846</u>

(a) 於二零一七年十二月三十一日，本公司持有安徽省新安金融集團股份有限公司（「新安金融」）6.62%的權益，公允價值為人民幣132,427千元（二零一六年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣137,000千元），及安徽新安資本運營管理股份有限公司（「新安資本」）6.62%的權益，公允價值為人民幣57,419千元（二零一六年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣83,000千元）。

(b) 於二零一七年三月，本公司與安徽交控資本投資管理有限公司（「交控資本」）和招商致遠資本投資有限公司（「招商致遠公司」）共同出資設立了交控招商基金管理公司。交控招商基金管理公司註冊資本為人民幣30,000千元。交控招商基金管理公司主要從事交控招商產業基金的日常管理和投資諮詢。截至二零一七年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.5%的權益。由於本公司對該基金管理公司不具有控制、共同控制或重大影響，因而將其列入可供出售金融資產進行核算。

於二零一七年四月，本公司和交控招商基金管理公司與交控資本、招商致遠公司和安徽安聯高速公路有限公司（「安聯公司」）共同出資設立了交控招商產業基金，期限為7年。交控招商產業基金註冊資本為人民幣3,000,000千元。交控招商產業基金將主要投資於交通、服務、節能環保等領域。截至二零一七年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣99,625千元，佔其6.64%的權益。本公司作為有限合夥人不參與該基金的日常管理與決策。由於本公司對該基金不具有控制、共同控制或重大影響，因而將其列入可供出售金融資產進行核算。

合併財務報表附注

截至二零一七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 可供出售金融資產(續)

(c) 於二零一七年十一月，本公司與交控資本和金石投資有限公司(「金石投資」)共同出資設立了交控金石基金管理公司。交控金石基金管理公司註冊資本為人民幣30,000千元。交控金石基金管理公司主要從事交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢。截至二零一七年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.5%的權益。由於本公司對該基金管理公司不具有控制、共同控制或重大影響，因而將其列入可供出售金融資產進行核算。

於二零一七年十二月，本公司和交控金石基金管理公司與交控資本、金石投資和華富瑞興投資管理有限公司(「華富瑞興」)共同出資設立了交控金石併購基金，期限為7年。交控金石併購基金註冊資本為人民幣3,000,000千元。截至二零一七年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣99,625千元。本公司作為有限合夥人不參與該基金的日常管理與決策。由於本公司對該基金不具有控制、共同控制或重大影響，因而將其列入可供出售金融資產進行核算。

(d) 於二零一七年十二月三十一日，本公司持有合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」)10%的權益作為可供出售金融資產。

13 應收賬款及其他應收款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
金融理財產品	360,000	130,000
發放典當貸款(a)	148,601	175,573
應收通行費收入(b)	43,870	41,725
應收工程款	30,051	—
應收利息	8,313	7,813
應收委託管理收入	8,062	—
其他	28,365	19,688
	627,262	374,799
減：發放典當貸款減值準備(a)	(121,528)	(112,732)
其他準備(c)	(2,316)	(1,994)
	503,418	260,073

13 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 發放典當貸款

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
發放典當貸款		
— 原值	148,601	175,573
— 應計利息	—	—
	<u>148,601</u>	<u>175,573</u>
減：貸款減值準備		
— 單項計提數	(97,839)	(93,250)
— 組合計提數	(23,689)	(19,482)
	<u>(121,528)</u>	<u>(112,732)</u>
發放典當貸款—淨額	<u>27,073</u>	<u>62,841</u>

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。截至二零一七年十二月三十一日止年度，發放典當貸款的貸款期限為2個月至6個月，其固定利率為22.32%至26.40%(二零一六年度：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。

於二零一七年十二月三十一日，本集團發放典當貸款淨額人民幣1,774千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣20,143千元)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交控建設管理有限公司(「交控建設管理」)款項計人民幣14,080千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣83,230千元)作為質押。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

13 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 發放典當貸款(續)

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	
	二零一七年	二零一六年
年初餘額	(112,732)	(97,119)
本年確認的資產減值損失(附註27)	(8,796)	(15,613)
年末餘額	<u>(121,528)</u>	<u>(112,732)</u>

(b) 於二零一七年十二月三十一日，應收通行費收入主要系應收安徽高速聯網運營通行費收入計人民幣39,559千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣39,713千元)。

(c) 於二零一七年十二月三十一日，其他應收款計人民幣2,871千元(二零一六年十二月三十一日：3,008千元)已減值。已計提壞賬準備計人民幣2,316千元(二零一六年十二月三十一日：1,994千元)。這些應收款項的賬齡如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
一年以內	182	373
一到二年	155	461
二到三年	424	2,174
三年以上	2,110	—
	<u>2,871</u>	<u>3,008</u>

13 應收賬款及其他應收款(續)

(c) (續)

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	
	二零一七年	二零一六年
年初餘額	(1,994)	(1,617)
本期確認的資產減值損失(附註27)	(322)	(377)
年末餘額	<u>(2,316)</u>	<u>(1,994)</u>

(d) 於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
一年以內	473,017	193,359
一到二年	514	19,818
二到三年	1,057	39,651
三年以上	152,674	121,971
	<u>627,262</u>	<u>374,799</u>

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款以人民幣計價。除已在上述附註13(a)和(c)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。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，除不屬於金融資產的預付款以外，本集團的應收賬款及其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

14 存貨

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
高速公路養護用材料	<u>7,402</u>	<u>5,276</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
銀行結餘及現金	1,829,395	2,010,812
減：受限制現金	—	(110,000)
現金及現金等價物	<u>1,829,395</u>	<u>1,900,812</u>

於二零一七年度銀行存款的年加權平均利率為2.46%(二零一六年度：2.56%)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團無受限制現金(二零一六年十二月三十一日：受限制現金系人民幣100,000千元的定期存款質押給銀行作為123,898千港元(折合人民幣110,827千元)短期借款的擔保)(附註20(c))。

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	
	二零一七年	二零一六年
人民幣	1,827,130	2,008,378
港元(折合人民幣)	2,265	2,434
	<u>1,829,395</u>	<u>2,010,812</u>

16 普通股股本

	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
於二零一六年一月一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一六年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,165,600</u>	<u>493,010</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>3,074,203</u>

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。

17 其他儲備

	資本公積	法定盈餘 公積金 (附註 33(a))	任意 盈餘公積	安全基金	合併儲備 (a)	收購非控制性	可供出售 金融資產 公允價值 變動(稅後) (附註 12)	合計
						權益所支付 的對價超過 賬面價值的 部分 (b)		
二零一六年一月一日結餘	2,243	955,881	658	51,185	(186,362)	(710,116)	4,594	118,083
安全基金之使用	—	—	—	(902)	—	—	—	(902)
可供出售金融資產公允價值 變動(稅後)	—	—	—	—	—	—	10,406	10,406
二零一六年十二月三十一日 結餘	2,243	955,881	658	50,283	(186,362)	(710,116)	15,000	127,587
安全基金之使用	—	—	—	(1,014)	—	—	—	(1,014)
可供出售金融資產公允價值 變動(稅後)	—	—	—	—	—	—	(10,051)	(10,051)
二零一七年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	49,269	(186,362)	(710,116)	4,949	116,522

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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

17 其他儲備(續)

- (a) 於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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10(c))。

	於 二零一七年 及二零一六年 十二月三十一日
本公司應佔廣祠公司實收資本	28,968
減：收購廣祠公司所支付的對價	<u>(215,330)</u>
合併儲備	<u><u>(186,362)</u></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。

18 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
政府補助	<u><u>30,757</u></u>	<u><u>32,931</u></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)。

二零一七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」(二零一六年度：人民幣2,174千元)(附註26)。

19 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
應付收費公路特許經營權	790,477	499,556
一年內到期的長期應付款(附註22)	55,079	31,078
工程項目存入押金	54,504	60,736
應付職工薪酬	26,737	26,664
應付其他稅項	21,704	20,101
應付利息	4,409	5,504
應付通行費收入徵收服務費	3,765	14,345
其他	42,598	13,398
	<u>999,273</u>	<u>671,382</u>

於二零一七年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣235,632千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣232,833千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，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。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

20 借款

	於十二月三十一日			
	二零一七年		二零一六年	
	年利率	金額	年利率	金額
銀行長期借款				
銀行長期借款－人民幣				
－擔保(a)	4.41%-4.90%	919,270	4.41%-4.90%	893,358
－信用(a)	4.41%	170,563	4.41%	174,269
－質押(b)	1.20%	600,000	1.20%	600,000
銀行長期借款－港元				
－質押(c)(折合人民幣)	—	—	2.194%	110,827
		<u>1,689,833</u>		<u>1,778,454</u>
減：一年內到期				
一年內到期的銀行長期借款－人民幣				
－擔保(a)	4.90%	(18,612)	4.41%-4.90%	(14,088)
－信用(a)	4.41%	(4,636)	4.41%	(3,706)
一年內到期的銀行長期借款－港元				
－質押(c)(折合人民幣)	—	—	2.194%	(110,827)
		<u>(23,248)</u>		<u>(128,621)</u>
非流動借款				
		<u>1,666,585</u>		<u>1,649,833</u>

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，銀行借款中人民幣255,900千元由宣城交投提供擔保，人民幣663,370千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣170,563千元由本公司提供擔保(二零一六年十二月三十一日：人民幣227,900千元由宣城交投提供擔保，人民幣665,458千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣174,269千元由本公司提供擔保)。
- (b) 於二零一七年十二月三十一日，銀行質押借款人民幣600,000千元系以本集團擬進行合寧高速公路改擴建工程完工後享有的通行費收入作為質押(二零一六年十二月三十一日：人民幣600,000千元)。
- (c) 於二零一七年十二月三十一日，無港元銀行借款(二零一六年十二月三十一日：銀行借款中123,898千港元(折合人民幣110,827千元)系質押銀行定期存款人民幣100,000千元而取得)。

20 借款(續)

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團應償還的借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
一年以內	23,248	128,621
一至二年	143,217	32,457
二至五年	700,783	632,017
五年以上	822,585	985,359
	<u>1,689,833</u>	<u>1,778,454</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	
	二零一七年	二零一六年
一年內到期	<u>6,295,557</u>	<u>6,226,890</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	
	二零一七年	二零一六年
一年以內	<u>1,689,833</u>	<u>1,778,454</u>

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，流動借款及非流動借款的公允價值接近於其賬面淨值。

21 其他負債準備－公路養護責任(附註4(b))

二零一七年一月一日結餘	22,069
本年計提	141,874
本年使用	(129,378)
二零一七年十二月三十一日結餘	<u>34,565</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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)

22 長期應付款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
長期應付宣城交投(附註10(a)(b))		
年初餘額	321,376	330,993
本年新增	1,996	2,977
本年償還	(32,952)	(32,952)
本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註5)	165	28
本年攤銷－計入利潤表(附註29)	19,075	20,330
年末餘額	<u>309,660</u>	<u>321,376</u>
長期應付安徽交通控股集團(附註10(b))		
年初餘額	670,539	656,349
本年新增	188,167	49,262
－無息借款	3,517	22,352
－有息借款	184,650	26,910
本年償還	—	(50,700)
本年攤銷－計入收費公路特許經營權(附註5)	1,217	520
本年攤銷－計入利潤表(附註29)	16,105	15,108
年末餘額	<u>876,028</u>	<u>670,539</u>
長期應付款－合計	1,185,688	991,915
減：一年內到期的長期應付款(附註19)	<u>(55,079)</u>	<u>(31,078)</u>
	<u>1,130,609</u>	<u>960,837</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團上述有息長期應付款的利率區間為4.41%至6.15%(二零一六年十二月三十一日：4.41%至6.15%)。

22 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	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
長期應付安徽交通控股集團	876,028	670,539	922,112	718,541
長期應付宣城交投	309,660	321,376	329,519	343,890
	<u>1,185,688</u>	<u>991,915</u>	<u>1,251,631</u>	<u>1,062,431</u>

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二零一七年十二月三十一日五年期貸款基準利率4.90%折現計算(二零一六年十二月三十一日：4.90%)。

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	
	二零一七年	二零一六年
長期應付安徽交通控股集團	1,255,257	1,052,667
長期應付宣城交投	457,495	480,248
	<u>1,712,752</u>	<u>1,532,915</u>

23 遞延所得稅資產和負債(續)

遞延所得稅負債	與收費公路 相關之土地		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12)	其他	合計
	收費公路作 價及相應折 舊差異	使用權作價 及相應攤銷 之差異					
二零一六年一月一日結餘	(23,279)	(3,646)	(130,726)	(32,937)	(1,531)	(1,796)	(193,915)
在損益表中確認的遞延稅項	2,163	345	8,860	2,395	—	339	14,102
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	(3,468)	—	(3,468)
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(21,044)	—	—	—	(21,044)
二零一六年十二月三十一日結餘	(21,116)	(3,301)	(142,910)	(30,542)	(4,999)	(1,457)	(204,325)
在損益表中確認的遞延稅項	2,162	345	8,796	2,396	—	342	14,041
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	4,999	—	4,999
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(5,656)	—	—	—	(5,656)
二零一七年十二月三十一日結餘	(18,954)	(2,956)	(139,770)	(28,146)	—	(1,115)	(190,941)

- (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22)，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。二零一七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214,232千元(二零一六年度：人民幣167,172千元)確認遞延所得稅資產計人民幣53,544千元(二零一六年度：人民幣41,793千元)。上述未確認遞延所得稅資產的稅務虧損除人民幣165千元無到期期限外，其餘將於二零一八年至二零二二年到期。

合併財務報表附注

截至二零一七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 遞延所得稅資產和負債(續)

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	
	二零一七年	二零一六年
遞延稅項資產	(85,638)	(64,044)
遞延稅項負債	<u>85,638</u>	<u>64,044</u>

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	
	二零一七年	二零一六年
遞延稅項資產	12,313	55,995
遞延稅項負債	<u>(105,303)</u>	<u>(140,281)</u>

24 退休福利

本集團對部分特定已退休僱員，依照每月人民幣230元的標準向其支付補充養老金。於二零一七年十二月三十一日，本集團上述已退休僱員人數為59人(二零一六年十二月三十一日：59人)。管理層對上述退休福利進行了評估，認為其不會對合併財務報表產生重大影響。

25 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
通行費收入	2,645,780	2,423,267
特許經營安排下的建造和改造服務收入	1,447,348	564,496
收費公路管理服務收入(附註36(b))	150,040	14,814
租金收入(附註36(b))	49,587	48,646
— 租賃加油站(a)	22,996	22,951
— 租賃服務區(b)	9,679	9,768
— 租賃其他投資性房地產	16,912	15,927
緊急施救收入	14,026	10,589
典當貸款利息收入	698	—
其他	1,280	1,820
	<u>4,308,759</u>	<u>3,063,632</u>

25 收入(續)

- (a) 根據本公司與安徽交通控股集團之子公司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) 根據本公司與安徽交通控股集團之子公司安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)簽訂之租賃協議，本公司服務區自二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日租賃予驛達公司經營，年度租賃費為自二零一七年人民幣8,446千元每年增加2%。

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。

26 其他利得－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
利息收入	58,360	25,434
股利收入	3,464	32,917
與收益相關的政府補助	3,302	—
與資產相關的政府補助之攤銷(附註18)	2,174	2,174
處置收費公路特許經營權損失(附註34)	(1,401)	—
處置物業、機器及設備損失(附註34)	(1,061)	(334)
其他	302	579
	65,140	60,770

合併財務報表附注

截至二零一七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 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	
	二零一七年	二零一六年
特許經營安排下的建造及改造服務成本(附註2.6)	1,447,348	564,496
折舊及攤銷費用(附註5, 6, 7, 8, 9)	698,849	701,656
僱員福利開支(附註28)	326,795	249,430
公路修理費用	141,874	119,588
收入相關的稅項(a)	25,170	33,103
核數師酬金		
— 年度審計服務	2,100	2,480
可供出售金融資產減值損失(附註12)	16,754	—
典當貸款減值損失(附註13)	8,796	15,613
其他應收款減值損失(附註13)	322	377
其他	104,196	107,372
	<u>2,772,204</u>	<u>1,794,115</u>

(a) 收入相關的稅項

於二零一六年一月一日至四月三十日，本集團就通行費收入繳納3%之營業稅，其他收入繳納5%之營業稅。

自二零一六年五月一日起，本集團全面實行營業稅改徵增值稅，通行費收入按3%及5%簡易徵收增值稅；路損賠償收入之銷項稅率為0%；租金收入按5%簡易徵收增值稅；皖通典當典當貸款利息收入之銷項稅率為6%；其他收入之銷項稅率為6%。

特許經營安排下的建造和改造服務收入不繳納營業稅及增值稅。

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—按營業稅或增值稅的5%或7%繳納；
- (ii) 地方教育費附加—按營業稅或增值稅的3%繳納。

28 職工福利費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
工資及薪酬	237,948	174,832
補充養老保險	4,547	5,940
其他福利開支	84,300	68,658
	<u>326,795</u>	<u>249,430</u>

於二零一七年十二月三十一日，本集團僱員人數為 2790 人(二零一六年十二月三十一日：2,168 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 2 位董事、1 位監事和 1 位高級管理人員(二零一六年：2 位董事和 1 位高級管理人員)，薪酬已在附註 39 列報的分析中反映。本年度其餘 1 位(二零一六年：2 位)人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
工資及薪酬	379	723
補充養老保險	46	87
	<u>425</u>	<u>810</u>

除了在附註 39 中列報的董事和高級管理人員，其餘人士薪酬在下列組合範圍內：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
港幣 1,000,000 元以下(折合人民幣 835,900 元)	<u>1</u>	<u>2</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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)

29 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
利息費用	127,271	127,457
其中：長期應付款攤銷(附註22)	36,562	35,986
減：資本化利息(附註5)	(34,796)	(18,289)
	<u>92,475</u>	<u>109,168</u>

30 稅項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
當期稅項－企業所得稅(a)	445,551	374,412
在合併利潤表中確認的遞延稅項(附註23)	6,397	(40,380)
	<u>451,948</u>	<u>334,032</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%。

(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。截至二零一七年十二月三十一日止，本公司已就二零一六年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

30 稅項(續)

(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	
	二零一七年	二零一六年
除稅前利潤	1,529,639	1,234,922
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	382,410	308,731
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	176	358
非應納稅收入	(15,136)	(20,845)
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異	(233)	4,005
使用前期未確認遞延所得稅資產的虧損	—	(10)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	31,187	—
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	53,544	41,793
所得稅	451,948	334,032

31 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	
	二零一七年	二零一六年
本公司權益持有人應佔盈利	1,083,235	925,075
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)	0.6531	0.5577

合併財務報表附注

截至二零一七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)

32 股利

二零一七及二零一六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381,480千元(每股人民幣0.23元)。二零一七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，將於二零一八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	
	二零一七年	二零一六年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.23元 (二零一六年度：人民幣0.23元)	<u>381,480</u>	<u>381,480</u>

33 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二零一七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。於二零一七年十二月三十一日，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5,859,029千元，低於按中國會計準則編製的法定帳目。

34 合併現金流量表註釋

(a) 經營活動產生的現金

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	
	二零一七年	二零一六年
除所得稅前利潤	<u>1,529,639</u>	<u>1,234,922</u>
調整項目：		
以收入為對價所增加的收費公路特許經營權	(1,156,427)	(564,496)
收費公路特許經營權的攤銷(附註5)	567,918	566,322
物業、機器及設備折舊(附註7)	109,047	115,323
投資性房地產的折舊(附註8)	17,486	17,917
土地使用權攤銷(附註6)	1,029	957
無形資產攤銷(附註9)	3,369	1,137
可供出售金融資產減值損失(附註12)	16,754	—
發放典當貸款減值損失(附註13)	8,796	15,613
其他應收款減值損失(附註13)	322	377
物業、機器及設備處置損失(附註26)	1,061	334
收費公路特許經營權處置損失(附註26)	1,401	—
聯營公司投資收益(附註11)	(20,419)	(13,803)
股利收入(附註26)	(3,464)	(32,917)
利息收入(附註26)	(58,360)	(25,434)
利息支出(附註29)	92,475	109,168
營運資金變動前之經營利潤	<u>1,110,627</u>	<u>1,425,420</u>
存貨(增加)/減少	(2,126)	11
應收賬款及其他應收款(增加)/減少	(21,963)	60,821
應付賬款及其他應付款增加	39,761	65,924
其他負債準備增加	12,496	15,173
經營活動產生的現金	<u>1,138,795</u>	<u>1,567,349</u>

非現金交易

非現金交易系指以收入為對價所增加的收費公路特許經營權。

合併財務報表附注

截至二零一七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)

34 合併現金流量表註釋(續)

(b) 淨債務調節

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
現金及現金等價物	1,829,395	1,900,812
借款—一年內償還	(23,248)	(128,621)
借款—一年後償還	(1,666,585)	(1,649,833)
長期應付款—一年內償還	(55,079)	(31,078)
長期應付款—一年後償還	(1,130,609)	(960,837)
淨債務	<u>(1,046,126)</u>	<u>(869,557)</u>
現金及現金等價物	1,829,395	1,900,812
總債務—固定利率	(600,000)	(600,000)
總債務—浮動利率	(1,687,003)	(1,590,974)
總債務—無息	(588,518)	(579,395)
淨債務	<u>(1,046,126)</u>	<u>(869,557)</u>

	現金及現金 等價物	一年內 到期借款	一年後 到期借款	一年內到期 長期應付款	一年後到期 長期應付款	合計
於二零一六年一月一日淨債務	709,246	(362,787)	(1,052,649)	(31,078)	(956,264)	(1,693,532)
現金流量	1,191,412	361,012	(718,780)	83,652	(136,410)	780,886
匯率調整	154	1,775	(7,025)	—	—	(5,096)
其他非現金變動	—	(128,621)	128,621	(83,652)	131,837	48,185
於二零一六年 十二月三十一日淨債務	1,900,812	(128,621)	(1,649,833)	(31,078)	(960,837)	(869,557)
現金流量	(71,258)	125,524	(40,000)	32,952	(212,790)	(165,572)
匯率調整	(159)	3,097	—	—	—	2,938
其他非現金變動	—	(23,248)	23,248	(56,953)	43,018	(13,935)
於二零一七年 十二月三十一日淨債務	<u>1,829,395</u>	<u>(23,248)</u>	<u>(1,666,585)</u>	<u>(55,079)</u>	<u>(1,130,609)</u>	<u>(1,046,126)</u>

35 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	
	二零一七年	二零一六年
已簽約但未撥備		
— 收費公路特許經營權	2,209,369	2,806,213
— 物業、機器及設備	60,911	—
	<u>2,270,280</u>	<u>2,806,213</u>

36 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。

(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
安徽高速聯網運營	於二零一六年九月一日起受安徽交通控股集團控制
安聯公司	安徽交通控股集團之子公司
交控資本	安徽交通控股集團之子公司
交控建設管理	安徽交通控股集團之子公司
交控招商基金管理公司	受安徽交通控股集團重大影響

合併財務報表附注

截至二零一七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 關聯方交易(續)

(a) 關聯方名稱及關係(續)

公司名稱	與本集團的關係
安徽省蕪雁高速公路有限公司(「蕪雁高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高路建設有限公司(「高路建設」) (原名「安徽省現代交通設施工程有限公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽高速融資租賃有限公司(「高速融資租賃」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速公路試驗檢測科研中心 有限公司(「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
安徽省交通規劃設計研究總院股 有限公司(「安徽交規設計院」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省七星工程測試有限公司(「七星工程」)	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， 於二零一六年九月二十二日注銷 於二零一六年五月二十七日起不再受 安徽交通控股集團控制
安徽省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
安徽安慶長江公路大橋有限責任公司 (「安慶長江大橋」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽望潛高速公路有限公司(「望潛高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省揚績高速公路有限公司(「揚績高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省溧廣高速公路有限公司(「溧廣高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省合樅高速公路有限責任公司(「合樅高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省岳黃高速公路有限責任公司(「岳黃高速」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省中興工程監理有限公司(「中興工程監理」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省環宇公路建設開發有限責任公司 (「環宇公路建設開發」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交運集團宣城汽運有限公司(「宣城汽運」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽迅捷物流有限責任公司物資貿易分公司 (「迅捷物流」)	安徽交通控股集團之子公司

36 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易

於截至二零一七年及二零一六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	
	二零一七年	二零一六年
安徽交通控股集團	94,940	12,436
揚績高速	18,389	—
安慶長江大橋	14,791	—
望潛高速	11,030	—
溧廣高速	10,890	—
安聯公司	—	1,618
阜周高速	—	650
蕪雁高速	—	110
	150,040	14,814

(ii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
高速石化	22,095	23,403
驛達公司	10,211	10,717
安徽交通控股集團	6,422	4,010
高路建設	876	992
安聯公司	559	621
交控建設管理	476	2,223
高速融資	422	427
皖通小貸	212	216
交控資本	167	—
合樞高速	102	—
岳黃高速	102	—
交控招商基金管理公司	50	—
邦寧物業	27	28
	41,721	42,637

合併財務報表附注

截至二零一七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 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	
	二零一七年	二零一六年
環宇公路建設開發	44,509	—
安徽交規設計院	42,468	3,547
高路建設	36,505	26,345
高速檢測中心	4,144	4,527
中興工程監理	3,575	—
邦寧物業	2,864	2,912
七星工程	1,437	580
迅捷物流	656	—
公路工程監理公司	—	1,306
	<u>136,158</u>	<u>39,217</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及合寧路改擴建工程提供採購、建設及施工檢測服務。

(iv) 租賃費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
宣城交投	500	500
宣城汽運	95	—
	<u>595</u>	<u>500</u>

36 關聯方交易(續)

(b) 關聯交易(續)

(v) 集團代收通行費收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
安徽高速聯網運營	<u>2,543,066</u>	<u>780,393</u>

(vi) 通行費收入徵收服務費

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
安徽高速聯網運營	<u>10,659</u>	<u>3,516</u>

(vii) 長期應付款的利息費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一七年	二零一六年
安徽交通控股集團	27,145	22,678
宣城交投	<u>1,762</u>	<u>1,794</u>
	<u>28,907</u>	<u>24,472</u>

(viii) 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255,900千元和人民幣663,370千元提供擔保(附註20)。

(ix) 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	
	二零一七年	二零一六年
關鍵管理人員薪酬	<u>2,884</u>	<u>2,251</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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 關聯方交易(續)

(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	
	二零一七年	二零一六年
安徽高速聯網運營	39,559	39,713
望潛高速	6,234	—
溧廣高速	1,593	—
驛達公司	1,226	—
安徽交通控股集團	235	—
交控建設管理	184	—
岳黃高速	116	—
	<u>49,147</u>	<u>39,713</u>

(ii) 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
高路建設	14,623	15,290
環宇公路建設開發	3,405	—
中興工程監理	1,686	—
高速檢測中心	1,357	1,789
安徽交規設計院	671	21
七星工程	144	580
高速傳媒	10	10
邦寧物業	4	4
高速石化	—	960
	<u>21,900</u>	<u>18,654</u>

36 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	
	二零一七年	二零一六年
安徽高速聯網運營	3,765	14,615
驛達公司	3,011	4,811
高速石化	2,038	6
安徽交規設計院	1,387	—
安徽交通控股集團	1,021	741
高路建設	973	452
皖通小貸	100	100
中興工程監理	100	—
高速傳媒	2	2
	<u>12,397</u>	<u>20,727</u>

(iv) 長期應付款(包括一年內到期的部分)

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
安徽交通控股集團	876,028	670,539
宣城交投	309,660	321,376
	<u>1,185,688</u>	<u>991,915</u>

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，除附註22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。

37 期後事項

- (a) 根據二零一八年三月二十三日召開的董事會決議，董事會建議派發二零一七年度現金股利人民幣381,480千元，請參見附註32。

合併財務報表附注

截至二零一七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 本公司的資產負債表及儲備變動

資產	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
非流動資產		
收費公路特許經營權	4,883,343	4,464,651
土地使用權	10,464	10,493
物業、機器及設備	533,775	577,780
投資性房地產	304,029	321,919
無形資產	5,644	2,072
子公司投資	1,143,015	1,101,595
貸款予子公司	1,869,089	1,597,761
聯營投資	18,999	18,999
可供出售金融資產	404,846	235,000
	<u>9,173,204</u>	<u>8,330,270</u>
流動資產		
存貨	5,831	4,837
應收賬款與其他應收款	527,640	236,232
受限資金	—	110,000
現金及現金等價物	1,612,159	1,695,818
	<u>2,145,630</u>	<u>2,046,887</u>
總資產	<u>11,318,834</u>	<u>10,377,157</u>
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)	947,838	958,903
留存收益(a)	5,859,029	5,083,002
總權益	<u>9,881,070</u>	<u>9,116,108</u>

38 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

	於十二月三十一日	
	二零一七年	二零一六年
負債		
非流動負債		
借款	600,000	600,000
遞延所得稅負債	20,311	26,849
遞延收益	30,757	32,931
	651,068	659,780
流動負債		
應付賬款及其他應付款	605,958	361,028
當期所得稅負債	146,439	107,610
其他負債準備	34,299	21,804
借款	—	110,827
	786,696	601,269
總負債	1,437,764	1,261,049
總權益及負債	11,318,834	10,377,157

本公司的資產負債表已獲董事會於二零一八年三月二十三日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

董事(喬傳福)

董事(許振)

合併財務報表附注

截至二零一七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 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
二零一六年一月一日	4,461,627	949,399
二零一六年度淨利潤	1,001,953	—
有關二零一五年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	902	(902)
可供出售金融資產公允價值變動，扣除稅項	—	10,406
二零一六年十二月三十一日	5,083,002	958,903
二零一七年度淨利潤	1,156,493	—
有關二零一六年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	1,014	(1,014)
可供出售金融資產公允價值變動，扣除稅項	—	(10,051)
二零一七年十二月三十一日	5,859,029	947,838

39 董事的利益和權益

(a) 董事及高級管理人員薪酬

截至二零一七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					
喬傳福	—	—	—	—	—
陳大峰	—	—	—	—	—
許振*	—	510	46	—	556
謝新宇*	—	408	46	—	454
非執行董事					
杜漸	—	—	—	—	—
楊旭東(i)	—	—	—	—	—
王秀峰(i)(辭職)	—	—	—	—	—
獨立董事					
江一帆	120	—	—	—	120
姜軍	80	—	—	—	80
劉浩(ii)	30	—	—	—	30
楊棉之(ii)(辭職)	47	—	—	—	47
監事					
姜越	—	—	—	—	—
戴輝(iii)	—	357	35	—	392
陳玉萍(iii)	—	—	—	—	—
楊一聰(iii)(退任)	—	—	—	—	—
劉友才(iii)(辭職)	—	—	—	—	—

合併財務報表附注

截至二零一七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 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

姓名	退休計劃				合計
	袍金	薪金	的供款	其他福利	
高級管理人員					
李會民	—	408	46	—	454
陳季平	—	372	42	—	414
董匯慧(iv)	—	166	35	—	201
孟杰(iv)(辭職)	—	—	—	—	—
韓榕(iv)(辭職)	—	125	11	—	136
	<u>277</u>	<u>2,346</u>	<u>261</u>	<u>—</u>	<u>2,884</u>

- (i) 楊旭東先生於二零一七年八月十七日被任命為本公司非執行董事，王秀峰先生於二零一七年八月十六日退任本公司非執行董事。
- (ii) 劉浩先生於二零一七年八月十七日被任命為本公司獨立董事，楊棉之先生於二零一七年八月十六日退任本公司獨立董事。
- (iii) 戴輝先生、陳玉萍女士於二零一七年三月二十三日和二零一七年八月十七日被任命為本公司監事，楊一聰先生、劉友才先生分別於二零一七年三月二十三日和二零一七年八月十六日退任本公司監事。
- (iv) 董匯慧女士於二零一七年三月二十四日被任命為本公司高級管理人員，孟杰先生、韓榕女士於二零一七年三月二十四日退任本公司高級管理人員。

* 於二零一七年度，許振先生、謝新宇先生亦為本公司高級管理人員。

39 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

截至二零一六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					
喬傳福(i)	—	—	—	—	—
陳大峰	—	—	—	—	—
許振*(i)	—	421	43	—	464
謝新宇*	—	347	43	—	390
李俊杰(i)(辭職)	—	—	—	—	—
周仁強(i)(退任)	—	—	—	—	—
非執行董事					
王秀峰(ii)	—	—	—	—	—
杜漸(ii)	—	—	—	—	—
吳新華(ii)(退任)	—	—	—	—	—
倪士林(ii)(退任)	—	—	—	—	—
獨立董事					
江一帆	120	—	—	—	120
楊棉之	80	—	—	—	80
姜軍(iii)	20	—	—	—	20
胡濱(iii)(退任)	—	—	—	—	—
監事					
劉友才(iv)	—	—	—	—	—
楊一聰	—	—	—	—	—
姜越(iv)	—	—	—	—	—
何琨(iv)(退任)	—	—	—	—	—
錢東升(iv)(退任)	—	—	—	—	—
高級管理人員					
李會民	—	254	43	—	297
陳季平(v)	—	172	17	—	189
孟杰	—	—	—	—	—
韓榕	—	359	43	—	402
徐義明(v)(辭職)	—	280	29	—	309
	<u>220</u>	<u>1,833</u>	<u>218</u>	<u>—</u>	<u>2,271</u>

合併財務報表附注

截至二零一七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 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

- (i) 喬傳福先生、許振先生於二零一六年五月二十日被任命為本公司執行董事，李俊杰先生、周仁強先生分別於二零一六年一月二十二日和二零一六年五月二十日退任本公司執行董事。
 - (ii) 王秀峰先生、杜漸先生於二零一六年五月二十日被任命為本公司非執行董事，吳新華先生、倪士林先生於二零一六年五月二十日退任本公司非執行董事。
 - (iii) 姜軍先生於二零一六年十月十四日被任命為本公司獨立董事，胡濱先生於二零一六年十月十四日退任本公司獨立董事。
 - (iv) 劉友才先生、姜越先生於二零一六年五月二十日被任命為本公司監事，何琨女士、錢東升先生於二零一六年五月二十日退任本公司監事。
 - (v) 陳季平先生於二零一六年八月十九日被任命為本公司高級管理人員，徐義明先生於二零一六年八月十九日退任本公司高級管理人員。
- * 於二零一六年度，許振先生、謝新宇先生亦為本公司高級管理人員。

於二零一七及二零一六年度，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。

(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

截至二零一七年及二零一六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

截至二零一七年及二零一六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。

備查文件目錄	載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
備查文件目錄	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；
備查文件目錄	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；
備查文件目錄	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；
備查文件目錄	公司章程。

董事長：喬傳福

董事會批准報送日期：2018年3月23日

修訂信息

適用 不適用

第十二節 備查文件目錄

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
	H股公告－持續關聯交易：經營權租賃協議		2017年1月3日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2017-001	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》	2017年1月4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2017-002	股票交易異常波動公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年1月12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2017-003	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》	2017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
臨2017-004	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年1月21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2017-005	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年1月25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 2017-006	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年2月10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 2017-007	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》	2017年2月28日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-008	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3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 2017-009	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月8日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—董事會會議 召開日期		2017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—內幕消息公佈 建議關聯交易：投資成立 基金管理公司及基金合夥		2017年3月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-010	關於投資設立基金管理 公司及發起成立產業投資 基金暨關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3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

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 2017-011	關於投資設立基金管理公司及發起成立產業投資基金的風險提示公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月21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—2016年度業績公告		2017年3月26日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—副總經理辭任及更換職工代表監事及董事會秘書		2017年3月26日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-012	第七屆董事會第二十三次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-013	第七屆監事會第十四次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-014	關於更換公司董事會秘書的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-015	關於公司高級管理人員辭職的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 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 2017-016	關於修改《公司章程》的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-017	關於選舉職工代表監事的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-018	關於預計2017年度 日常關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－2016年度股東周年大會通告		2017年3月31日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-019	關於召開2016年年度股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年4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 2017-020	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》	2017年4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 2017-021	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》	2017年4月8日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

第十二節 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－董事會會議 召開日期		2017年4月11日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2017-022	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》	2017年4月12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2017-023	關於購買銀行理財產品 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年4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2017-024	關於購買銀行理財產品 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年4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－關聯交易： 投資成立基金管理公司及 基金合夥		2017年4月27日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2017-025	關於投資設立基金管理 公司及發起成立產業 投資基金的進展公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017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
	H股公告－2017年 第一季度報告		2017年4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 2017-026	關於股東減持股份 預披露的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年4月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-027	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》	2017年5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
	H股公告—於二零一七年 五月十九日舉行的周年 股東大會投票結果		2017年5月19日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—獨立董事辭任		2017年5月19日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-028	2016年年度股東大會 決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年5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
臨 2017-029	關於公司獨立董事辭職 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年5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
臨 2017-030	關於購買銀行理財產品 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年5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 2017-031	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年5月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-032	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》	2017年6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
	H股公告－持續關聯交易：簽訂聯網服務協議		2017年6月21日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－2017年第一次臨時股東大會通告		2017年6月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-033	第七屆董事會第二十六次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年6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 2017-034	第七屆監事會第十六次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年6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 2017-035	關於選舉職工代表監事的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年6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

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 2017-036	關於召開 2017 年第一次 臨時股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2017 年 6 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 2017-037	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》	2017 年 7 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
	H 股公告－持續關聯 交易：2017 年高速公路 養護大中修工程設計、 定期檢測和特殊檢查合同		2017 年 7 月 3 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H 股公告－持續關聯 交易：寧宣杭、寧績、 績黃高速公路養護 維修工程		2017 年 7 月 3 日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨 2017-038	2016 年年度權益分派 實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017 年 7 月 10 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 2017-039	關於購買銀行理財產品 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017 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

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 2017-040	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年7月19日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－持續關聯交易：G25長深高速安徽段及G205國道天長段養護工程		2017年7月20日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨 2017-041	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》	2017年7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
臨 2017-042	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年7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
	H股公告－董事會會議召開日期		2017年8月1日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－於2017年8月16日舉行的2017年第一次臨時股東大會投票結果		2017年8月16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－(1)更換 董事、監事及董事委員會 成員；及(2)留任公司 秘書及董事會秘書		2017年8月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－董事會成員 名單與其角色及職能		2017年8月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-043	2017年第一次臨時 股東大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年8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 2017-044	第八屆董事會第一次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年8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 2017-045	第八屆監事會第一次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年8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－2017年 中期業績公告		2017年8月27日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-046	第八屆董事會第二次 會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年8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 2017-047	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》	2017年9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 2017-048	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年9月7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 2017-049	關於擬參股設立基金管理公司及發起成立併購基金暨關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年9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 2017-050	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》	2017年10月10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		2017年10月10日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-051	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》	2017年10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

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 2017-052	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年10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
	H股公告－持續關聯交易：合寧高速公路周莊至隴西立交段改擴建工程勘察設計合同		2017年10月27日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨 2017-053	第八屆董事會第四次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年10月28日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－2017年第三季度報告		2017年10月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-054	關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年12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
	H股公告－關聯交易：成立基金管理公司及基金合夥		2017年12月14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 2017-055	關於參股設立基金管理公司 及發起成立併購基金的進展公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年12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
臨 2017-056	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》	2017年12月16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—關於寧宣杭 高速公路狸橋至宣城段設 站收費經營的公告		2017年12月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2017-057	關於寧宣杭高速公路狸橋 至宣城段設站收費經營 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2017年12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 2017-058	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》	2017年12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



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	117	4	7	3	

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。狸橋至宣城段高速公路於2017年12月正式通車，公路全長31公里，特許經營權期限暫定為5年，自2017年12月至2022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。

附錄：

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117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31公里，另一段是寧國至千秋關段，全長40公里。

附錄：

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



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。

附錄：

四、狸宣高速公路加收通行費標準

按照安徽省交通運輸廳、安徽省物價局《關於調整我省路橋通行費收費標準的通知》(皖交財[2010]391號)規定的高速公路收費標準加收1座特大橋隧通行費執行，加收的特大橋隧通行費按車輛在狸宣高速實際行駛里程佔狸宣高速總里程的比例計算，分類型按車次與高速公路通行費一併收取。

特大橋樑、隧道車輛加收通行費標準

類別	車型及規格		加收標準 (單位：元/車次)
	客車	貨車	
第1類	≤7座	≤2噸	10
第2類	8座—19座	2噸—5噸(含5噸)	15
第3類	20座—39座	5噸—10噸(含10噸)	20
第4類	40座	10噸—15噸(含15噸)	25
第5類		20英尺集裝箱	30
		>15噸 40英尺集裝箱	

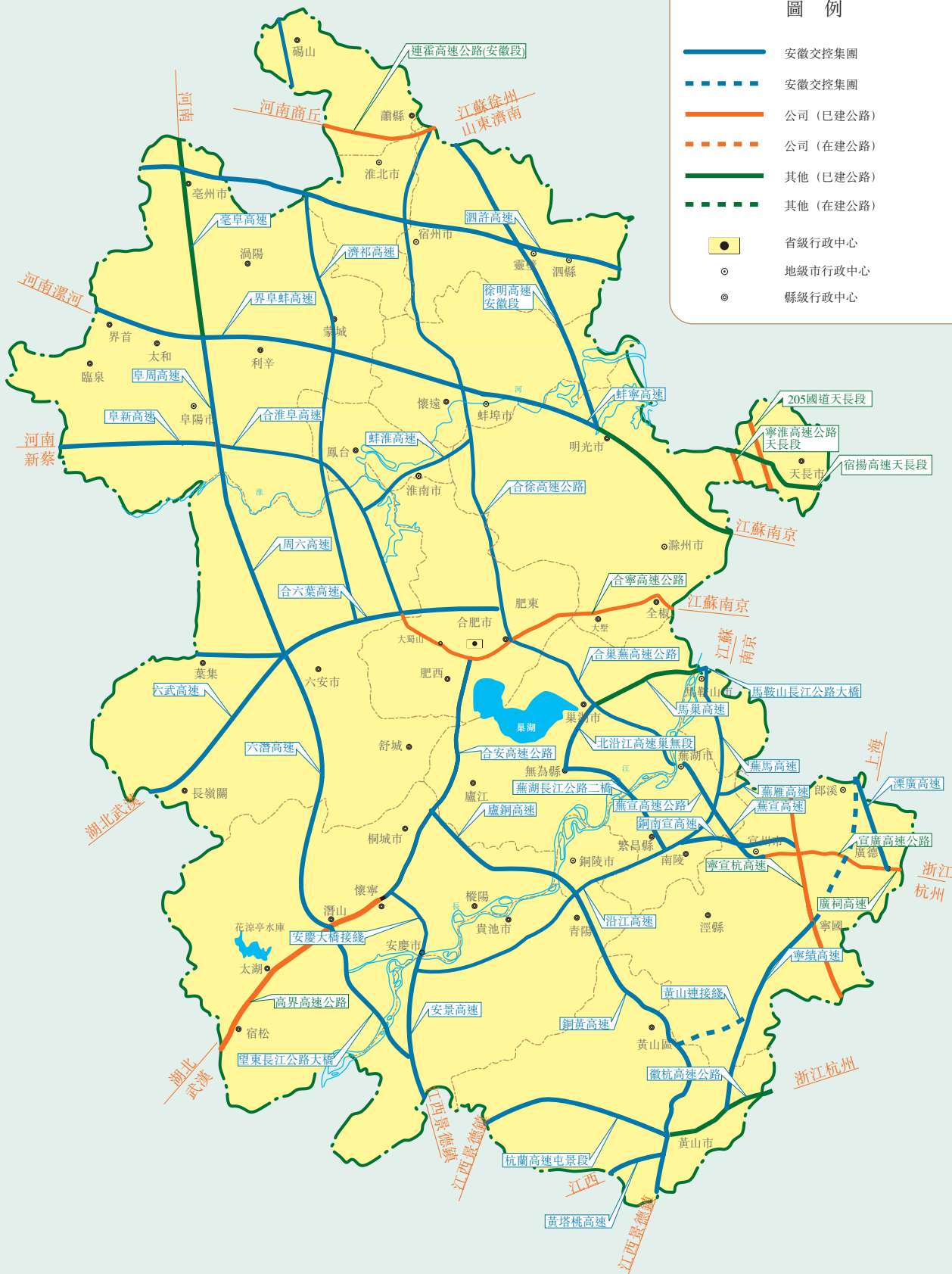
註：高速公路特大型橋樑、隧道標準：橋樑長度大於1000米，隧道長度大於3000米。

高速公路特大型橋樑、隧道的通行費分類型按車次與高速公路通行費標準一併收取。

國道主幹線圖



安徽省高速公路路網示意圖





安徽皖通高速公路股份有限公司