



# 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)



**2018**  
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	13
第四節	董事會報告	17
第五節	重要事項	45
第六節	普通股股份變動及股東情況	77
第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況	85
第八節	公司治理及管治報告	98
第九節	環境、社會及管治報告	126
第十節	監事會報告	166
第十一節	獨立核數師報告及合併財務報表	168
第十二節	備查文件目錄	273
附錄		281
— 信息披露索引		274
— 公路情況介紹		281
— 車型分類及收費標準		284
— 載貨汽車計重收費標準		285
— 狸宣高速公路加收通行費標準		286
— 國道主幹線圖		287
— 安徽省高速公路路網示意圖		288

## 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

2018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1,241,559千元，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1,229,354千元。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實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣1,241,559千元和人民幣1,229,354千元。按照國家有關規定，應以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為基礎進行分配。因此，2018年度可供股東分配的利潤為人民幣1,229,354千元。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2.5元(含稅)，共計派發股利人民幣414,652.50千元。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

「《公司章程》」	指	本公司不時修訂之公司章程
「本公司」、「公司」	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
「本集團」	指	本公司、附屬公司與聯營公司合稱本集團
「安徽交控集團」	指	安徽省交通控股集團有限公司(即原安徽省高速公路控股集團有限公司、安徽省高速公路總公司)
「董事會」	指	本公司董事會
「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)
「董事」	指	本公司董事
「香港聯交所上市規則」或「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「報告期」	指	截至2018年12月31日止年度
「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
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「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

## 第一節 釋義

「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	<a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net

### 四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露媒體名稱	《中國證券報》、《上海證券報》
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>
公司年度報告備置地地點	上海市浦東南路528號上海證券交易所 香港皇后大道東183號合和中心46樓 香港證券登記有限公司 安徽省合肥市望江西路520號公司本部

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 五、公司股票簡況

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、徐沁沁
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	香港中環康樂廣場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、近三年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	2018年	2017年	本期比上年 同期增減(%)	2016年
營業收入	2,966,948,529.24	2,861,411,105.06	3.69	2,499,135,630.47
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,123,042,225.39	1,091,343,092.28	2.90	933,257,550.08
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	1,120,711,864.99	1,101,477,260.50	1.75	931,530,732.81
經營活動產生的現金流量淨額	1,807,617,059.70	1,882,799,767.78	-3.99	1,752,401,524.95

	2018年末	2017年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2016年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	10,069,996,981.61	9,379,097,885.86	7.37	8,678,962,620.04
總資產	14,780,287,813.81	14,176,003,506.16	4.26	13,120,801,927.91

#### (二) 主要財務指標

主要財務指標	2018年	2017年	本期比上年 同期增減(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.6771	0.6580	2.90	0.5627
稀釋每股收益(元/股)	0.6771	0.6580	2.90	0.5627
扣除非經常性損益後的基本每股收益(元/股)	0.6757	0.6641	1.75	0.5616
加權平均淨資產收益率(%)	11.56	12.12	減少0.56個百分點	11.16
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	11.53	12.24	減少0.71個百分點	11.14

## 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

	2018	2017	2016	2015	2014
收入	<b>3,875,803</b>	4,308,759	3,063,632	3,158,404	3,036,589
除稅前盈利	<b>1,537,528</b>	1,529,639	1,234,922	1,249,385	1,159,629
本公司擁有人應佔盈利	<b>1,115,361</b>	1,083,235	925,075	929,377	852,105
基本每股盈利 (人民幣元)	<b>0.6725</b>	0.6531	0.5577	0.5603	0.5137

#### 資產摘要

於12月31日

單位：人民幣千元

	2018	2017	2016	2015	2014
資產總額	<b>14,829,956</b>	14,234,303	13,215,279	12,246,075	11,630,793
負債總額	<b>4,200,849</b>	4,147,710	3,730,037	3,265,650	3,098,728
權益(扣除少數 股東權益)	<b>10,118,674</b>	9,436,203	8,744,499	8,190,498	7,684,452
每股權益(扣除少數 股東權益) (人民幣元)	<b>6.1007</b>	5.6892	5.2722	4.9382	4.6331

## 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	1,123,042	1,091,343	10,069,997	9,379,098
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>-7,681</u>	<u>-8,108</u>	<u>48,677</u>	<u>57,105</u>
按境外會計準則	<u>1,115,361</u>	<u>1,083,235</u>	<u>10,118,674</u>	<u>9,436,203</u>

(三) 境內外會計準則差異的說明：

為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000,000元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績(折舊／攤銷)及相關遞延稅項產生影響從而導致上述調整事項。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 九、2018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	728,444,474.11	739,064,393.90	781,583,704.33	717,855,956.90
歸屬於上市公司股東的淨利潤	268,062,776.36	287,533,970.96	296,155,062.10	271,290,415.97
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益後的淨利潤	268,192,156.47	286,759,658.33	295,253,753.82	270,506,296.37
經營活動產生的現金流量淨額	501,582,496.88	349,466,696.84	561,484,706.87	395,083,159.11

### 季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用 不適用

### 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	2018年金額	附註(如適用)	2017年金額	2016年金額
非流動資產處置損益	-31,483.55		-2,462,459.48	-334,638.25
計入當期損益的政府補助，但與公司 正常經營業務密切相關，符合國家 政策規定、按照一定標準定額或 定量持續享受的政府補助除外	2,477,442.35	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	5,474,674.48	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	0.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	550,161.24		303,001.14	579,185.79
少數股東權益影響額	83,270.37		-55,407.72	-86,184.14
所得稅影響額	-749,030.01		3,359,586.84	-604,333.81
合計	<u>2,330,360.40</u>		<u>-10,134,168.22</u>	<u>1,726,817.27</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
其他權益工具投資	404,845,417.06	336,299,364.67	-68,546,052.39	0.00

### 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)。

截至2018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日在中華人民共和國安徽省註冊成立，是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4.9301億股H股在香港聯合交易所有限公司上市。2003年1月7日本公司發行的2.5億股A股在上海證券交易所上市。截至2018年12月31日，本公司總股本為1,658,610,000股，每股面值人民幣1元。

本公司的主營業務為投資、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。收費公路是週期長、規模大的交通基礎設施，具有資金密集型特點，投資回收期長，收益相對比較穩定。

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2018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14,780,288千元。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、路產安全管理等)，截至目前代管的高速公路總里程達711公里。

此外，本集團還積極探索及嘗試高速公路沿線廣告業務、類金融業務以及基金投資業務等，以進一步拓展盈利空間並實現集團的可持續性發展。

#### (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

從歷史發展階段看，隨著路網的成熟完善，我國高速公路已經進入了平穩發展期。2018年我國新增高速公路6000公里，總里程達到14.25萬公里，同比增長4.4%。從未來規劃來看，「十三五」期間高速公路網絡將繼續完善，到2020年高速公路建成里程將由2015年的12.4萬公里提高至15萬公里。

### 第三節 公司業務概要

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、智能智慧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：

證券代碼	證券簡稱	資產總計		資產負債率		營收同比增長		淨利潤同比增長		淨資產收益率	市盈率
		資產總計	淨資產	(%)	營業收入	(%)	淨利潤	長(%)	(%)		
600012.SH	皖通高速	1454155.99	1038109.50	28.61	224909.26	4.73	84660.95	2.60	8.86	8.65	
000429.SZ	粵高速A	1601022.83	960168.75	40.03	238663.39	5.48	140773.94	-1.91	13.41	10.70	
000548.SZ	湖南投資	204767.13	162845.26	20.47	18970.84	-79.05	1921.23	-85.43	1.59	17.04	
000755.SZ	山西路橋	939710.13	89645.81	90.46	129546.05	-48.12	-10416.86	41.20	-12.86	20.92	
000828.SZ	東莞控股	1039863.77	614669.64	40.89	122306.23	13.02	71313.02	-0.50	12.07	8.99	
000886.SZ	海南高速	327212.36	277061.46	15.33	37438.06	-14.20	15596.51	40.90	5.75	43.20	
000900.SZ	現代投資	2438231.59	952867.66	60.92	899217.13	17.64	80224.73	23.76	9.04	7.18	
001965.SZ	招商公路	8321541.52	4987866.41	40.06	451414.92	21.12	336030.72	1.24	6.85	15.65	
200429.SZ	粵高速B	1601022.83	960168.75	40.03	238663.39	5.48	140773.94	-1.91	13.41	7.48	
600020.SH	中原高速	4889324.03	1171956.63	76.03	411059.64	-7.72	98141.36	-10.86	7.85	6.90	
600033.SH	福建高速	1741968.83	1089218.74	37.47	197013.31	6.67	78425.14	2.80	6.87	12.55	
600035.SH	楚天高速	1076654.20	628183.05	41.65	219765.04	20.81	48865.55	1.66	7.99	9.43	
600106.SH	重慶路橋	656822.01	355595.50	45.86	18070.25	0.98	21537.47	-6.67	6.04	12.50	
600269.SH	贛粵高速	3283477.23	1580091.33	51.88	315631.24	-3.34	79944.15	2.32	5.72	9.82	
600350.SH	山東高速	5924880.73	2969388.14	49.88	431391.54	-16.58	342272.68	16.05	9.90	8.13	
600368.SH	五洲交通	1040021.76	341638.06	67.15	124602.26	5.24	28874.26	-2.13	8.75	10.44	
600377.SH	寧滬高速	4667608.14	2919219.97	37.46	764170.29	9.32	373429.00	25.43	14.77	12.75	
600548.SH	深高速	4437171.79	1676511.62	62.22	414016.05	13.31	164625.50	30.82	10.80	12.86	
601107.SH	四川成渝	3550945.48	1495947.98	57.87	432298.58	-25.27	95681.67	-2.23	6.41	11.98	
601188.SH	龍江交通	499606.09	423297.05	15.27	55295.15	40.92	26063.74	-5.24	5.99	12.46	
601518.SH	吉林高速	666148.44	379528.17	43.03	62275.14	-14.21	21461.52	-2.97	6.61	13.29	
算術平均		2398197.95	1193999.02	45.84	276510.37	-2.08	106676.20	3.28	7.42	13.00	
中位數		1601022.83	960168.75	41.65	224909.26	5.24	79944.15	1.24	7.85	11.98	

備註：數據來源於Wind，數據截止日期2018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	2018年12月31日	2017年12月31日	增減幅度	變動說明
其他應收款	<b>170,744,720.40</b>	502,419,132.47	-66.02%	主要系報告期內收回上期期末銀行理財餘額人民幣3.6億元所致
在建工程	<b>128,028,388.34</b>	48,154,736.80	165.87%	主要系報告期內龍塘收費道口擴建支出較去年同期增長所致
其他應付款	<b>188,612,287.66</b>	123,075,854.10	53.25%	主要系報告期末收到工程項目存入押金較去年同期增長所致
一年內到期的 非流動負債	<b>385,765,806.20</b>	78,327,428.46	392.50%	主要系報告期末將於一年內到期的銀行借款和少數股東借款較去年同期增長所致
其他綜合收益	<b>-59,025,476.50</b>	4,949,235.41	-1292.62%	主要系報告期內其他權益工具投資的公允價值下降所致

其中：境外資產人民幣1,981,603.12元，佔總資產的比例為0.01%。

## 第三節 公司業務概要

### 三、報告期內核心競爭力分析

本集團成立於1996年，為中國第一家在香港上市的公路公司，亦為安徽省內唯一的公路類上市公司。

- (一) 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，隨著長三角一體化戰略上升為國家戰略，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。

### 一、經營情況討論與分析

報告期內，本公司深入實施「1123」發展戰略，緊密圍繞年度工作計劃，精耕公路主業，著力提升營運管理和服務水平，夯實穩健發展根基。

#### (一) 圍繞安全、增收、降本開展營運管理工作

1. 收費管理穩步提升。全年完成通行費收入人民幣27.77億元(稅前)，其中電子支付金額達14.62億元，佔總金額的52.65%，路網運行效率和服務水平進一步提升。完成宣寧高速30年正式收費經營期限評估工作。
2. 管理信息化降本增收。報告期內，公司改造了多路徑標識點識別系統，提升了車牌識別準確率，堵漏增收效果顯著。綠通查驗手持機投入使用，提高綠通查驗識別準確率，進一步提高生產效率。2018年在安徽省綠通車輛累計減免金額平均增加3.95%的情況下，公司所屬路段綠通車輛減免金額同比僅增加0.66%。自動發卡機實現全覆蓋，減少人工投入，降低人工成本。
3. 養護模式創新提效。對養護工程方案設計實行全覆蓋，提高工程方案的合理性、科學性，做到按圖組織施工和驗收結算，規範養護工程資金使用；同時將各路段單位零散小的養護工程打包統一招標，挖掘規模和集約效應，降低養護工程成本。
4. 安全生產形勢平穩。緊抓安全生產責任落實和風險防控，強化隱患排查治理和檢查督查，強化安全教育培訓。持續強化改擴建路段施工監管，增強涉路各方的聯勤聯動，確保施工與道路安全通行「兩不誤」，保障了合寧高速改擴建施工路段安全暢通。

#### (二) 圍繞穩健、提升、創新開展經營管理工作

1. 多元發展齊頭並進。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。報告期內，皖通典當、皖通小貸均實現扭虧為盈。

## 第四節 董事會報告

### 2、 股權收益分紅穩中有升

報告期內，公司進一步加強對參股公司的管控，股權收益分紅穩中有升。2018年共取得股權分紅1.80億元，較去年同期增長38.25%。其中，取得宣廣公司分紅人民幣1.30億元，廣祠公司分紅人民幣2,859萬元，高速傳媒分紅人民幣2,114萬元，交控招商基金管理公司分紅人民幣20萬元。

### (三) 法人治理日趨完善

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。為認真貫徹落實全面從嚴治黨要求，堅持黨對國有企業的領導不動搖，按照中央文件和上級黨委關於推進國有企業黨建工作的要求，本公司已正式將黨建工作寫入《公司章程》，從制度層面保證公司黨組織的設立並充分發揮其政治核心作用。持續優化內控制度，開展內控有效性測試和風險評估，監督機制不斷健全。

### (四) 當前發展形勢分析

公司當前正處於加快發展的攻堅期、轉型發展的關鍵期。從外部形勢看，一是黨的十九大提出建設「交通強國」，以交通為載體的關聯產業將逐漸興起，智慧交通、綠色交通及「交通+旅遊」的投資有望成為市場熱點。安徽省提出的加快建設現代化五大發展美好安徽，也將加快交通建設作為先手棋和硬支撐。高速公路大建設、大發展依然是安徽省交通運輸事業的主旋律。二是我國總體經濟形勢穩中向好，對外開放不斷深化，為公司實施多元發展戰略提供了條件，帶來了良好的發展機遇。

同時公司發展也面臨風險挑戰，需要積極有效應對。一是《收費公路管理條例》(修訂稿)依然沒有出台。二是各類減免政策對公司經濟效益的影響顯著增加，營運路段保通保暢壓力增大。

綜合研判，今後公司發展的機遇與挑戰並存，宏觀形勢總體有利，自身發展基礎良好，長遠發展韌性很強，積極搶抓機遇，全面乘勢而上；增強發展的危機感和緊迫感，立足優勢，補齊短板，突出特色，努力開創公司高質量發展新局面。

### 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2,966,949千元(2017年：2,861,411千元)，較去年同期增長3.69%；利潤總額人民幣1,547,540千元(2017年：1,540,423千元)，較去年同期增長0.46%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1,123,042千元(2017年：1,091,343千元)，較去年同期增長2.90%；基本每股收益人民幣0.6771元(2017年：0.6580元)，較去年同期增長2.90%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣3,875,803千元(2017年：4,308,759千元)，較去年同期下降10.05%；除所得稅前盈利為人民幣1,537,528千元(2017年：1,529,639千元)，較去年同期增長0.52%；本公司權益所有人應佔盈利為人民幣1,115,361千元(2017年：1,083,235千元)，較去年同期增長2.97%；基本每股盈利人民幣0.6725元(2017年：0.6531元)，較去年同期增長2.97%。營業額下降的主要原因系建造合同收入下降。

#### 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2,694,252千元，與去年同期相比增長1.83%。

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。

2018年，我國國內生產總值為900,309億元，按可比價格計算，比上年增長6.6%。2018年安徽省全省生產總值達人民幣30,006.8億元，按可比價格計算，比上年增長8.02%。

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。2018年10月，安徽省交通運輸廳下發《關於調整貨運車輛通行費優惠期限的通知》，該優惠政策截止時間由原2019年7月11日延長至2020年底。

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9.27億元(2017年：8.85億元)，同比增長4.75%。其中：

綠色通道減免約人民幣4.54億元(2017年：4.51億元)，同比增長0.67%，減免車輛達138.20萬輛；

節假日減免人民幣2.45億元(2017年：2.44億元)，同比增長0.41%，減免車輛達559萬輛；

## 第四節 董事會報告

安徽交通卡優惠減免人民幣2.04億元(2017年：1.64億元)，同比增長24.39%。其中，貨車安徽交通卡優惠減免1.79億元，佔安徽交通卡優惠減免總額的87.91%，同比增長29.41%。

其他政策性減免約人民幣0.24億元(2017年：0.26億元)。

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)		
		2018年	2017年	增減(%)	2018年	2017年	增減(%)
合寧高速公路	100%	<b>24,876</b>	27,254	-8.73	<b>888,218</b>	973,386	-8.75
205國道天長段新線	100%	<b>5,987</b>	5,495	8.95	<b>75,309</b>	62,498	20.50
高界高速公路	100%	<b>17,133</b>	15,893	7.80	<b>684,742</b>	631,298	8.47
宣廣高速公路	55.47%	<b>25,341</b>	23,642	7.19	<b>544,842</b>	505,445	7.79
連霍高速公路安徽段	100%	<b>14,682</b>	14,721	-0.26	<b>264,128</b>	257,896	2.42
寧淮高速公路天長段	100%	<b>34,568</b>	38,441	-10.08	<b>108,037</b>	120,952	-10.68
廣祠高速公路	55.47%	<b>27,361</b>	24,687	10.83	<b>99,723</b>	89,997	10.81
寧宣杭高速公路	51%	<b>3,944</b>	3,980	-0.90	<b>111,513</b>	84,872	31.39

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2018年	2017年	2018年	2017年	增減(%)
合寧高速公路	100%	<b>75:25</b>	74:26	<b>18,160</b>	19,902	-8.75
205國道天長段新線	100%	<b>21:79</b>	24:76	<b>6,878</b>	5,708	20.50
高界高速公路	100%	<b>59:41</b>	60:40	<b>17,055</b>	15,723	8.47
宣廣高速公路	55.47%	<b>74:26</b>	75:25	<b>17,770</b>	16,485	7.79
連霍高速公路安徽段	100%	<b>68:32</b>	68:32	<b>13,401</b>	13,085	2.41
寧淮高速公路天長段	100%	<b>81:19</b>	79:21	<b>21,142</b>	23,670	-10.68
廣祠高速公路	55.47%	<b>78:22</b>	78:22	<b>19,515</b>	17,612	10.81
寧宣杭高速公路	51%	<b>80:20</b>	77:23	<b>2,616</b>	1,991	31.39

## 第四節 董事會報告

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。

報告期內，受合寧高速公路「四改八」工程施工部分路段「單幅雙行」、「限速80」等影響，部分出行人員選擇鐵路或其他道路通行，致使往返南京及周邊城市車輛行駛路線由原來的合寧高速改為從合巢蕪高速、馬蕪高速通行，合寧高速公路通行費收入同比下降8.75%；

205國道與其平行的縣道101為競爭性路由。受2017年5月份縣道101設置限寬限高設施限制貨車通行影響，導致大量貨車回流至205國道。受此影響，報告期內，205國道貨車比例上升，通行費收入同比變化較大，同比增長20.50%；

報告期內，泗泗高速安徽段於2017年12月20日開通，標誌著泗許高速安徽段全線貫通，成為我省東西向又一過境要道，對與之平行的連霍高速公路安徽段形成競爭性路由，產生較大分流，連霍高速安徽段通行費收入同比僅增長2.42%；

報告期內，宿揚高速天長段於2017年11月18日開通，江蘇揚州段於2017年12月28日開通，填補了揚州西北方向高速公路的空白，成為盱眙到揚州最為便捷的通道，部分來自皖北、河南的車輛，可直接通過潤揚大橋過江，緩解南京區段過江通道壓力。受此影響，宿揚高速與寧淮高速形成競爭性路由，寧淮高速通行費收入同比下降10.68%；

報告期內，受銅南宣高速公路通車持續影響，使宣廣高速、寧宣杭高速與沿江高速貫通，吸引浙江、江蘇等地部分車輛選擇進入我省南下至武漢、廣州等地。對高界高速、宣廣高速、廣祠高速、寧宣杭高速產生利好。高界高速通行費收入同比增長8.47%，宣廣高速通行費收入同比增長7.79%，廣祠高速通行費收入同比增長10.81%，寧宣杭高速狸宣段於2017年12月30日正式通車後，寧宣杭高速作為新通車路段正處於效益增長期，通行費收入同比增長31.39%。

## 第四節 董事會報告

### 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，皖通典當重新梳理所有歷史遺留絕當項目，對有明確可變現抵押物的項目，加快推進執行拍賣。對無明確抵押物或抵押物不易變現的項目，加強與實際控制人、代理律師、執行法院的聯繫頻度與力度，積極推動各方和解。報告期內累計清收回款人民幣1,438.42萬元。在大力清收的基礎上，啟動個人房產抵押貸款業務，報告期內實際發放項目44筆，累計放款金額人民幣5,470萬元，所有新辦理的在當項目全部按時付息，無重大風險信號。

報告期內，皖通典當計提減值準備人民幣239萬元，累計計提人民幣1.26億元；因重啟業務實現扭虧為盈，利潤總額為人民幣170萬元，較上年同期減虧人民幣1,195萬元；淨利潤人民幣43萬元，較上年同期減虧人民幣3,848萬元。

### (一) 主營業務分析(按中國會計準則)

#### 1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	<b>2,966,948,529.24</b>	2,861,411,105.06	3.69
營業成本	<b>1,282,803,758.59</b>	1,184,758,823.87	8.28
財務費用	<b>53,115,973.85</b>	29,581,720.45	79.56
其他收益	<b>2,477,442.35</b>	5,474,674.48	-54.75
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,807,617,059.70</b>	1,882,799,767.78	-3.99
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-714,135,025.76</b>	-1,477,410,063.34	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>-469,402,476.69</b>	-476,807,036.46	不適用

### 2. 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寧宣杭高速狸宣段於2017年12月30日通車後資產開始計提折舊攤銷所致；

財務費用增長主要系寧宣杭高速狸宣段於2017年12月30日通車後借款利息開始費用化所致；

其他收益下降主要系去年同期收到肥東縣政府給予的加油站拆遷補償款而本年無該項收益所致；

經營活動產生的現金流量淨額的下降主要系本報告期內典當重啟業務後發放貸款所致；

投資活動產生的現金流量淨流出額大幅下降主要系去年同期購買銀行理財支出淨額人民幣3.6億元及支付基金公司投資額人民幣2億元所致；

籌資活動產生的現金流量淨額的下降主要系去年同期歸還銀行借款人民幣1.1億元所致。

#### (1). 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

#### 主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
收費公路業務	2,724,600,058.68	1,096,591,383.60	59.75	1.86	5.83	減少1.51個百分點
典當業務	6,353,919.99	0.00	不適用	809.96	不適用	不適用

## 第四節 董事會報告

### 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	877,034,430.80	337,697,704.81	61.50	-8.59	1.85	減少3.94個百分點
205國道天長段新線	71,722,515.46	42,719,892.77	40.44	20.50	6.45	增加7.87個百分點
高界高速公路	675,971,155.59	158,067,049.39	76.62	8.32	-12.62	增加5.61個百分點
宣廣高速公路	528,972,505.86	146,492,004.55	72.31	7.79	3.00	增加1.29個百分點
連霍公路安徽段	258,623,175.24	116,796,906.23	54.84	2.40	3.47	減少0.47個百分點
寧淮高速公路天長段	107,192,881.78	31,821,246.90	70.31	-9.73	-2.32	減少2.25個百分點
廣祠高速公路	96,818,034.79	19,138,055.71	80.23	10.81	-0.18	增加2.17個百分點
寧宣杭高速公路	108,265,359.16	243,858,523.24	-125.24	31.39	37.99	減少10.78個百分點
皖通典當	6,353,919.99	0.00	不適用	809.96	不適用	不適用
合計	<u>2,730,953,978.67</u>	<u>1,096,591,383.60</u>	<u>59.84</u>	<u>2.07</u>	<u>5.83</u>	<u>減少1.43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	2,730,953,978.67	1,096,591,383.60	59.84	2.07	5.83	減少1.43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

## 第四節 董事會報告

### (2). 產銷量情況分析表

適用  不適用

### (3). 成本分析表

單位：元 幣種：人民幣

#### 分行業情況

分行業	成本 構成項目	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
		本期金額	成本比例(%)	上年同期金額	成本比例(%)		
收費公路業務	折舊及攤銷	712,746,828.19	55.56	676,013,810.12	57.06	5.43	
	公路維修費用	135,433,486.68	10.56	141,873,597.42	11.97	-4.54	
	其他成本	434,623,443.72	33.88	366,871,416.33	30.97	18.47	
	小計	1,282,803,758.59	100.00	1,184,758,823.87	100.00	8.28	
典當業務		0.00	0.00	0.00	0.00	不適用	
總成本	合計	1,282,803,758.59	100.00	1,184,758,823.87	100.00	8.28	

#### 分產品情況

分產品	成本構成項目	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
		本期金額	成本比例(%)	上年同期金額	成本比例(%)		
收費公路業務	折舊及攤銷	712,746,828.19	55.56	676,013,810.12	57.06	5.43	
	公路維修費用	135,433,486.68	10.56	141,873,597.42	11.97	-4.54	
	其他成本	434,623,443.72	33.88	366,871,416.33	30.97	18.47	
	小計	1,282,803,758.59	100.00	1,184,758,823.87	100.00	8.28	
典當業務		0.00	0.00	0.00	0.00	不適用	
總成本	合計	1,282,803,758.59	100.00	1,184,758,823.87	100.00	8.28	

## 第四節 董事會報告

### 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18.47%，主要系公司本報告期內委託管理高速公路里程和內容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。

### 3. 費用

#### 管理費用

2018年度，本集團的管理費用為人民幣84,383,089.78元，較去年同期相比增長1.91%（2017年度：82,803,658.82元）。管理費用增長主要系本報告期集團管理人員職數較去年同期略有增加所致。

#### 財務費用

2018年度，本集團的財務費用為人民幣53,115,973.85元，與去年同期相比增長79.56%（2017年度：29,581,720.45元），財務費用增長主要系寧宣杭高速狸宣段於2017年12月30日通車後借款利息開始費用化所致。

#### 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%）。

2018年度，本集團所得稅費用為人民幣450,897,742.11元，同比微降0.86%（2017年度：454,797,898.10元）。所得稅費用下降主要系報告期內遞延所得稅費用減少所致。

#### 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%。

### 4. 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

### 5. 現金流

2018年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣1,807,617千元，較2017年度下降3.99%，主要系本報告期內典當公司重啟業務後發放貸款增加所致；

2018年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣-714,135千元，去年同期為人民幣-1,477,410千元，淨流出額較2017年度下降51.66%，主要系去年同期購買銀行理財支出淨額人民幣3.6億元及支付基金公司出資額人民幣2億元所致；

2018年度，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣-469,402千元，去年同期為人民幣-476,807千元，淨流出額較2017年度下降1.55%。主要系去年同期歸還銀行借款人民幣1.1億元所致。2018年度，本集團累計取得對外借款人民幣4,200萬元，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣1,708,585千元，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3.4748%，本金於2019年至2035年期間償還。

本集團擁有良好的信貸評級，於2018年度獲得的授信總額度為人民幣65.50億元，尚未使用額度為人民幣55.45億元。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用 不適用

## 第四節 董事會報告

### (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 幣種：人民幣

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	情況說明
		總資產的比例(%)		總資產的比例(%)	上期期末變動比例(%)	
貨幣資金	2,513,474,676.21	17.01	1,829,395,118.96	12.90	37.39	
其他應收款	170,744,720.40	1.16	502,419,132.47	3.54	-66.02	
在建工程	128,028,388.34	0.87	48,154,736.80	0.34	165.87	
其他應付款	188,612,287.66	1.28	123,075,854.10	0.87	53.25	
一年內到期的非流動負債	385,765,806.20	2.61	78,327,428.46	0.55	392.50	
其他綜合收益	-59,025,476.50	-0.40	4,949,235.41	0.03	-1,292.62	

其他說明：

貨幣資金增加主要系報告期內主營業務經營積累所致；

其他應收款減少主要系報告期內收回上期期末銀行理財餘額人民幣3.6億元所致；

在建工程增加主要系報告期內龍塘收費道口擴建支出較去年同期增長所致；

其他應付款增加主要系報告期末收到工程項目存入押金較去年同期增長所致；

一年內到期的非流動負債增加主要系公司將於一年內到期的銀行借款和少數股東借款較去年同期增長所致；

其他綜合收益減少主要系報告期末其他權益工具投資的公允價值下降所致。

### 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

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

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具有「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公路上市公司及其控股股東後續將進行股權激勵、資產證券化、轉型升級等一系列改革計劃。

### 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。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，信息的挖掘和應用正在向縱深拓展。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。

## (五) 投資狀況分析

### 1、對外股權投資總體分析

報告期內本公司無新增股權投資(2017年同期：人民幣2億元)。

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。

2017年內，安徽交控招商基金管理有限公司、安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)、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)已分別完成工商登記註冊手續，本公司分別完成兩隻基金的第一期出資人民幣1億元。

2018年1月，交控招商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。截至本報告披露日，金石併購基金已於2019年4月在中國證券投資基金業協會完成私募投資基金備案手續。

## 第四節 董事會報告

### (1) 重大的股權投資

適用  不適用

### (2) 重大的非股權投資

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目基本情況	項目金額	項目進度	本年度 投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
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。	8.90	19.30	尚在建設期
合計		63.75	/	8.90	19.30	/

### (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
權益工具投資— 非上市公司股票				
—新安金融	132,426,795.11	0.00	-38,617,084.08	93,809,711.03
—新安資本	57,418,621.95	0.00	-29,928,968.31	27,489,653.64
—皖通小貸	15,000,000.00	0.00	0.00	15,000,000.00
—交控招商產業基金	99,625,000.00	0.00	0.00	99,625,000.00
—交控金石併購基金	99,625,000.00	0.00	0.00	99,625,000.00
—交控招商基金管理公司	375,000.00	0.00	0.00	375,000.00
—交控金石基金管理公司	375,000.00	0.00	0.00	375,000.00
合計	<u>404,845,417.06</u>	<u>0.00</u>	<u>-68,546,052.39</u>	<u>336,299,364.67</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	2018年12月31日		2018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	1,042,461	697,328	552,075	261,681	宣廣高速公路的建設、管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	5,028,452	201,475	144,483	-345,224	高等級公路建設、設計、監理、收費、養護、管理、技術諮詢及廣告配套服務
廣祠公司	55.47%	56,800	258,589	249,957	98,618	58,632	廣祠高速公路的建設、管理及經營
高速傳媒	38%	50,000	460,318	339,296	163,112	65,942	設計、製作、發佈、代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	3,628,773	2,740,772	190,386	31,200	金融投資、股權投資、管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	2,941,706	955,388	65,790	-137,302	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	73,353	70,142	6,354	434	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	116,175	114,504	3,292	824	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢

## 第四節 董事會報告

公司名稱	本集團應佔 股本權益	註冊資本	2018年12月31日		2018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	1,913	1,865	0	25	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	1,514,633	1,515,374	47,710	19,128	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	1,509,452	1,504,116	28,432	4,116	股權投資、資產管理、企業管理諮詢
交控招商基金 管理公司	2.5%	30,000	31,698	28,914	28,230	9,395	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	34,988	32,189	23,545	17,189	交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢

### (八) 公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

### 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) 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。

## 第四節 董事會報告

### 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。

## 第四節 董事會報告

### (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2019年的總體通行費收入目標約為人民幣27.31億元(2018年實際：人民幣26.94億元)。由於迎接2020年國檢的需要及委託代管里程增加，2019年養護成本將較2018年有所增長；由於合寧高速公路擴建資金需求，財務費用有所增長；由於委託管理模式調整，預期人工成本將較2018年有所下降。

#### 計劃措施：

##### 1、 做優主營業務，做大產業規模

路產資源是公司發展的立足之本。充分利用高速公路的特許經營權，不斷做大做強主營業務，不斷強化公司在高速公路行業的競爭能力。加快道路擴容升級，按照計劃有序實施完成合寧高速隴西立交至周莊擴建工程，實現圓滿收官。緊密關注各路段車流量增長變化，不斷改善道路通行能力。

##### 2、 強化營運管理，提高核心競爭力

通過技術進步創新稽核手段，抓好堵漏增收，提高收費實徵率。提升內外部稽核水平，建立收費站、分中心、公司三級數據稽核業務系統，實現人工稽核到自動化數據稽核的轉變。利用信息技術與營運業務融合，降低人工成本，提高勞動生產率。穩步推進營運各業務板塊管理信息化，持續提升綠通查驗、巡查施救、系統運維等業務的自動化水平，實現各業務板塊數據共享、報表自動流轉和監督審核自動化，提高生產管理效率。加強收費規範化管理，提升服務水平。持續加強安全生產管理。建立健全安全生產應急預案體系，充分發揮社會資源在應急保障工作中的重要作用。持續抓好路損索賠和施救工作，強化現場施救效率，靈活佈局施救力量，確保事故現場快速處置。

### (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。目前宏觀經濟下行壓力加大，經濟下行帶來貨物流通需求減弱，通行費收入增長緩慢。收費公路處於政策深度調整期，2018年國務院政府工作報告中提出「深化收費公路制度改革，降低過路過橋費用」，國務院常務會議作出「推動取消高速公路省界收費站」的決策部署，交通運輸部提出擴大高速公路差異化收費和加快ETC發展，推進修訂《收費公路管理條例》，2019年國務院政府工作報告中提出「兩年內基本取消全國高速公路省界收費站，實現不停車快捷收費，減少擁堵、便利群眾」。預計未來一段時間，收費公路行業將進入政策密集調整期，預計將對公司的經營業績產生影響。同時新時代人民群眾日益增長的美好生活需要，在路網保暢、環境保護、扶貧攻堅等方面對公司提出了更高的要求。

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；認真研判路網車流量及車型結構變化的特點，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。

#### **主營業務收入增長空間收窄**

隨著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。隨著宿揚高速、泗泗高速等競爭性路段的逐步開通，對公司所轄路段車流量產生較大分流，收費額同比下降明顯。且公司大部分路段通車時間較長，已進入成熟期，路況損害情況日益嚴重，後期道路養護成本增加。新通車路段尚未形成路網效應，各類政策減免金額持續上升，以及動車高鐵等多元化出行方式等都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。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：本集團將以寧宣杭高速全線貫通為契機，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。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，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

本公司忠實履行企業社會責任，在環保、僱傭、營運實務和社區發展方面遵守有關法律法規，並通過環境、社會及管治(「ESG」)工作小組對各範疇的工作開展進行有效監督。報告期內，本公司未發生任何對公司運營產生重大影響的環保及社會相關問題。

2018年，本公司響應香港聯交所對上市公司ESG披露的最新期望，成立了向董事會匯報的ESG工作小組，形成由高層帶領、董秘室組織、各職能部門及管理處實施配合，協同高效管理的管理體系，以指導ESG工作的日常管理和信息披露。

報告期內，本公司首次開展了系統的利益相關方溝通，為決定ESG議題的優先披露次序提供了重要參考。公司嚴格執行道路安全管理工作，在報告期內沒有發生重大運營安全事故。公司也在今年首次完整地披露了環境類關鍵績效指標，以展示公司環境管理體系的建設成果，體現環境管理成效。同時，本公司持續推進「微笑服務」的品牌發展，通過全方位的培訓不斷提升員工服務質量。在公益慈善方面，公司繼續開展精準扶貧工作，在產業、就業、助學和基礎建設等多方面幫助貧困人口改善生活。就維持及促進本公司與利益相關方的良好關係及ESG管理之詳情，請參見第九節《環境、社會及管治報告》。

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》所載適用條文。《環境、社會及管治報告》符合有關指引的披露要求，以及重要性、量化、平衡及一致性的匯報原則，且其討論為董事會報告的一部分。

## 第四節 董事會報告

### 六、報告期內董事名單

姓名	是否獨立董事	附註
喬傳福	否	2017.8.17 委任
陳大峰	否	2017.8.17 委任
許振	否	2017.8.17 委任
謝新宇	否	2017.8.17 委任
楊旭東	否	2017.8.17 委任
杜漸	否	2017.8.17 委任
江一帆	是	2017.8.17 委任
姜軍	是	2017.8.17 委任
劉浩	是	2017.8.17 委任

### 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獨立核數師報告及合併財務報表附註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獨立核數師報告及合併財務報表附註40。於二零一八年十二月三十一日，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6,720,482千元(2017年：人民幣5,859,029千元)，按中國會計準則計算的本公司未分配利潤為人民幣7,153,378千元(2017年：人民幣6,280,734千元)。

### 十、資金流動性、財政資源及資本結構

報告期內，本集團累計從銀行取得貸款人民幣0.42億元(2017年：人民幣0.4億元)，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣17.09億元(2017年：人民幣16.90億元)，悉數為長期借款(2017年：悉數為長期借款)。

於報告期末，銀行貸款中人民幣6億元(2017年：6億元)為固定利率，年利率區間為1.2%(2017年：1.2%)；其餘貸款為浮動利率，年利率區間為4.41%至4.90%(2017年：4.41%至4.9%)。

## 第四節 董事會報告

銀行貸款的幣種組成詳情載於第十一節之獨立核數師報告及合併財務報表附註20。現金及現金等價物的幣種組成詳情載於第十一節之獨立核數師報告及合併財務報表附註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%（2017年：4.41%至6.15%），詳情載於第十一節之獨立核數師報告及合併財務報表附註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5.13%（2017年：9.40%）（按香港會計準則）。

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。

本集團在2018年的策略與2017年比較維持不變，持續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2018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（2017年：人民幣6億元）。

於2018年12月31日，本集團並無或然負債（2017年：無）。

### 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（2017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獨立核數師報告及合併財務報表附註3。

## 第四節 董事會報告

### 十四、員工情況

本公司之員工情況(僱員的人數、薪金政策,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

截至二零一八年十二月三十一日止年度,本集團作出慈善捐款約人民幣230千元(2017年:人民幣50千元)。

### 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「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「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。

### 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22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。

為充分保護投資者合法權益，報告期內，本公司根據《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，在《公司章程》中進一步明確現金分紅優先順序。《公司章程》修正案已經2017年度股東大會審議通過。

## 第五節 重要事項

公司制訂的2018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2017年度利潤分配方案已於2018年7月實施。

### (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 合併報表中歸屬 於上市公司普通股 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率(%)
2018年	0.00	2.50	0.00	414,652.50	1,123,042.23	36.92
2017年	0.00	2.30	0.00	381,480.30	1,091,343.09	34.96
2016年	0.00	2.30	0.00	381,480.30	933,257.55	40.88

### (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

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
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) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用     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

## 第五節 重要事項

### 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

##### 按香港會計準則

#### 1 會計政策變更

本附註介紹了採納香港財務報告準則第9號「金融工具」和香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」對本集團合併財務報表的影響。

##### 1.1 對合併財務報表的影響

採納香港財務報告準則第9號時通常無須重述比較數據，但套期會計的某些變動除外，本集團並無套期會計。因此，重分類及新減值要求導致的調整未反映在二零一七年十二月三十一日的合併資產負債表中，但確認於二零一八年一月一日的合併資產負債表中。

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用修正追溯法，意味著採納的累積影響(如有)將於二零一八年一月一日的留存收益中確認，而比較數據將不予重列。

## 第五節 重要事項

下表列示了就每個報表項目的調整。不受影響的報表項目不包括在內。因此，所披露的小計和總計無法根據以下所列示的數字重新計算得出。相關調整在後文中按準則進行了更詳盡的說明。

合併資產負債表(節錄)	於二零一七年 十二月三十一日	香港財務報告 準則第9號	於二零一八年 一月一日
<b>非流動資產</b>			
以公允價值計量且其變動計入			
其他綜合收益的金融資產	—	404,846	404,846
可供出售金融資產	404,846	(404,846)	—
<b>總資產</b>	<u>14,234,303</u>	<u>—</u>	<u>14,234,303</u>
其他儲備	116,522	(12,565)	103,957
留存收益	6,245,478	12,565	6,258,043
<b>總權益</b>	<u>10,086,593</u>	<u>—</u>	<u>10,086,593</u>

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號對合併利潤表及合併綜合收益表並無影響。

## 第五節 重要事項

### 1.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號取代了香港會計準則第39號關於金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與套期會計處理的相關規定。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策的變動和對合併財務報表的調整。新會計政策載於下文附註2.13。根據香港財務報告準則第9號(第7.2.15段和第7.2.26段)的過渡要求，由於本集團並無任何對沖工具，因此未重述比較數字。

新準則對本集團於二零一八年一月一日留存收益的影響總數列示如下：

二零一七年十二月三十一日留存收益－	
根據香港會計準則第39號計算	6,245,478
累計計提的可供出售金融資產減值損失及	
相關遞延所得稅重分類至其他儲備	<u>12,565</u>
二零一八年一月一日留存收益－根據香港財務報告準則第9號計算	<u><u>6,258,043</u></u>

#### (a) 分類和計量

於二零一八年一月一日(香港財務報告準則第9號首次採納日)，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號下的恰當類別。該重分類的主要影響如下：

金融資產－二零一八年一月一日	附註	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (二零一七年可供出售金融資產)	以攤余成本計量的金融資產 (二零一七年應收款項)
二零一七年十二月三十一日結餘－			
根據香港會計準則第39號計算*		404,846	502,512
將非交易性權益從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(i)	<u>—</u>	<u>—</u>
二零一八年一月一日結餘－			
根據香港財務報告準則第9號計算		<u><u>404,846</u></u>	<u><u>502,512</u></u>

\* 二零一七年十二月三十一日的餘額係以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。該等重分類未對計量類別產生影響。以攤余成本計量的金融資產包括應收賬款及其他應收款(不包括預付賬款)，但不包括現金及現金等價物。

## 第五節 重要事項

該等變動對本集團的權益影響如下：

	附註	對可供出售 金融資產 儲備的影響	對以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產 儲備的影響	對留存 收益的影響
年初餘額－根據香港 會計準則第39號計算		4,949	—	6,245,478
將非交易性權益從可供 出售金融資產重分類至 以公允價值計量且其 變動計入其他綜合 收益的金融資產	(i)	(4,949)	(7,616)	12,565
年初餘額－根據香港財 務報告準則第9號計算		—	(7,616)	6,258,043

(i) 之前分類為可供出售金融資產的權益投資

本集團選擇將之前所有分類為可供出售金融資產的公允價值變動於其他綜合收益中列示，因為該等投資為長期戰略投資，預計在中短期內不會出售。因此，公允價值計人民幣404,846千元的該等資產從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。公允價值利得人民幣4,949千元從可供出售金融資產儲備重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備。累計計提的減值損失人民幣16,753千元及遞延所得稅費用人民幣4,188千元從留存收益調整至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備。

(ii) 採納香港財務報告準則第9號對金融工具進行重分類

於二零一八年一月一日（香港財務報告準則第9號首次採納日），本集團的金融工具及其重分類如下：

	原類別(香港會計 準則第39號)	計量類別 新類別(香港財務 報告準則第9號)	賬面價值		差額
			原賬面 價值	新賬面價值	
<b>非流動金融資產</b>					
權益投資	可供出售金融資產	以公允價值計量且 其變動計入其他綜合 收益的金融資產	404,846	404,846	—
<b>流動金融資產</b>					
其他應收款	以攤余成本計量的 金融資產	以攤余成本計量的 金融資產	502,512	502,512	—
<b>金融資產合計</b>			<u>907,358</u>	<u>907,358</u>	<u>—</u>

## 第五節 重要事項

### (b) 金融資產減值

本集團持有的其他應收款在香港財務報告準則第9號新預期信用損失模型的適用範圍內，本集團須按照香港財務報告準則第9號的規定修改其他應收款的減值模型。

在過渡至香港財務報告準則第9號時，由於採用預期信用風險模型，重述的金額並不重大。

現金及現金等價物亦須遵循香港財務報告準則第9號的減值要求，但並無識別出減值損失。

### 1.3 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」，導致會計政策變更。採納香港財務報告準則第15號未對本集團的經營和財務狀況產生重大影響。

## (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

## 六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

		現聘任	
		名稱	報酬
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			105
境內會計師事務所審計年限			17
境外會計師事務所名稱		羅兵咸永道會計師事務所	
境外會計師事務所報酬			70
境外會計師事務所審計年限			17
		名稱	報酬
內部控制審計會計師事務所		普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	35

### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

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2017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(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2018年中國及境外審計師。截至2018年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務17年，並於2006年度、2011年度、2012年度、2015年度、2017年度和2018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

## 第五節 重要事項

### 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

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

### 十三、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2018年12月31日止年度，本公司已訂立以下關連交易：

##### 擴建工程合同之補充合同

本公司、迅捷物流合同使用方及迅捷物流於2016年12月30日訂立水泥採購合同（「迅捷物流合同」）。根據迅捷物流合同，本公司同意向迅捷物流為合寧高速周莊至隴西立交段擴建工程（第HNSN-02標包）採購水泥，由迅捷物流合同使用方負責材料用量計劃的統計和報送、品質檢驗、存放及包乾使用。迅捷物流合同下之總金額為人民幣39,598,757.00元，水泥計劃供應數量為193,528噸，供貨期限暫定為36個月，由2017年1月1日至2019年12月31日止，以迅捷物流合同使用方實際需求時間為準。

於2018年6月20日，本公司、迅捷物流合同使用方、迅捷物流及環宇公司訂立補充合同，據此，各方同意迅捷物流合同中迅捷物流的權利和義務由2018年6月20日起全部由環宇公司承擔。迅捷物流不再享有迅捷物流合同中約定的各項權益，亦不再承擔迅捷物流合同中約定的各項義務。迅捷物流合同之其他條款維持不變。迅捷物流合同使用方同意變更原合同的主體，並同意按原合同條款繼續履行合同，補充合同作為迅捷物流合同的補充合同，具有同等法律效力。有關詳情請參見本公司日期為2016年12月30日之公告《持續關連交易：擴建工程合同》及日期為2018年6月20日之公告《持續關連交易：擴建工程合同之補充合同》。

### 寧宣杭公司債務轉增資本公積金協議

為改善寧宣杭公司及本集團之資本結構，2018年12月28日本公司與安徽交控集團、宣城交投（「三方股東」）及寧宣杭公司簽訂債務轉增資本公積協議（「債務轉增協議」），以2017年12月31日為基準日，將寧宣杭公司對三方股東的無息借款全額轉增寧宣杭公司其他儲備。同時，自2018年1月1日之後三方股東投入的項目相關投資，均將計入對寧宣杭公司的其他儲備。上述債務轉增其他儲備將使本集團長期應付款減少377,972千元，非控制性權益增加497,045千元。

安徽交控集團按照《上市規則》定義為本公司的控股股東及關連人士。宣城交投為寧宣杭公司之主要股東（定義見《上市規則》），根據《上市規則》第14A章，為本公司之附屬公司層面的關連人士。由於本公司及安徽交控集團現分別持有寧宣杭公司51%及39%的股權，寧宣杭公司根據《上市規則》第14A章為本公司之關連附屬公司。

債務轉增協議下寧宣杭公司與本公司、安徽交控集團及宣城交投之交易金額分別為人民幣465,151,978.00元、人民幣395,505,459.79元及人民幣98,043,228.59元。債務轉增協議自本公司、安徽交控集團、宣城交投及寧宣杭公司共同簽訂並獲得履行債務轉增協議全部必要的授權和批准後生效。

債務轉增協議下本公司與寧宣杭公司之交易已於2019年4月3日舉行的臨時股東大會上獲股東正式投票通過。有關債務轉增協議及其下交易之詳情，請參見本公司日期為2018年12月28日之公告及日期為2019年2月15日之通函《須予披露的交易及關連交易：寧宣杭公司債務轉增資本公積金協議》。

## 第五節 重要事項

### (二) 持續關連交易

本集團於截至2018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38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	關連人士	關連人士與本公司關聯關係	關連人士於關連交易所佔利益的性質	關連交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際發生金額
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	採用直線法按照租賃期限平均確認	5,934
2016年12月30日	環宇公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程材料供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	14,836
2016年12月30日	迅捷物流(附註1)	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程材料供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	15,840
2016年12月30日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程材料供應服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	17,892
2016年12月30日	七星工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受施工檢查服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	2,661
2016年12月30日	中興工程	主要股東之附屬公司	服務使用方	接受工程建設管理服務	2017年1月1日至2019年12月31日	協議招標的中標價格	2,970

## 第五節 重要事項

協議日期	關連人士	關連人士與本公司關聯關係	關連人士於關連交易所估利益的性質	關連交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際發生金額
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	採用直線法按照租賃期限平均確認	6,612
2017年7月3日	高路建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2017年4月1日至2018年3月31日	協議招標的中標價格	802
2017年10月27日	安徽交規設計院 (附註2)	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受規劃設計服務	2017年10月至2019年9月	協議招標的中標價格	—
2018年1月8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	2018年1月1日至2018年12月31日	參照成本磋商確定	110,668
2018年1月8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	2018年1月1日至2018年12月31日	參照成本磋商確定	12,668
2018年1月8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	2018年1月1日至2018年12月31日	參照成本磋商確定	15,572
2018年1月8日	安徽交控集團 (附註3)	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2018年1月1日至2018年12月31日	參照成本磋商確定	8,449
2018年1月8日	溧廣公司 (附註3)	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2018年1月1日至2018年12月31日	參照成本磋商確定	10,141

## 第五節 重要事項

協議日期	關連人士	關連人士與本公司關聯關係	關連人士於關連交易所估利益的性質	關連交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際發生金額
2018年1月8日	安徽交控集團 (附註4)	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2018年1月1日 至2018年12月31日	參照成本磋商確定	12,691
2018年1月8日	揚績公司 (附註4)	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2018年1月1日 至2018年12月31日	參照成本磋商確定	18,518
2018年1月8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	2018年1月1日 至2018年12月31日	參照成本磋商確定	13,035
2018年1月8日	安徽交規設計院	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受規劃設計服務	2018年1月1日 至2020年12月31日	協議招標的中標價格	1,297
2018年3月29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	2018年4月1日 至2021年3月31日	採用直線法按照租賃期限平均確認	17,802
2018年8月10日	環宇公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2018年8月10日 至2019年12月31日	協議招標的中標價格	2,442

附註1：根據本公司、迅捷物流合同使用方、迅捷物流及環宇公司於2018年6月20日訂立之補充合同，迅捷物流於合同中的權利和義務由2018年6月20日起全部由環宇公司承擔。本項關連交易於截至2018年12月31日年度之實際發生金額為本公司向迅捷物流及環宇公司支付的費用之和

附註2：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

附註3：本集團的訂約方及服務提供方為宣廣公司

附註4：本集團的訂約方及服務提供方為寧宣杭公司

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。

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) 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)、臨時公告未披露的事項

適用 不適用

## 第五節 重要事項

### (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	1,255,257	143,200	1,398,457
宣城交投	其他關聯人	0	0	0	457,495	-27,552	429,943
合計		0	0	0	<u>1,712,752</u>	<u>115,648</u>	<u>1,828,400</u>

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寧宣杭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

## 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

## 第五節 重要事項

### (二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保) 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	-0.05
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.66

#### 公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額	1.66
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.55
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	0
直接或間接為資產負債率超過70%的 被擔保對象提供的債務擔保金額	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額	0
上述三項擔保金額合計	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1.66億元。

### (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	逾期末 收回金額
銀行理財產品	自有資金	40,000	0	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。

## 第五節 重要事項

### 其他情況

適用  不適用

### (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
中國銀行合肥高新支行	保本保收益	20,000	2018-1-16	2018-4-23	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.4%	233.86	233.86	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-1-17	2018-2-26	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.6%	25.21	25.21	全部到期收回	是
滙豐銀行合肥分行	保本保收益	10,000	2018-1-22	2018-3-22	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.05%	66.375	66.375	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-1-24	2018-4-4	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.7%	45.07	45.07	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-3-2	2018-6-29	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.6%	74.98	74.98	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-4-9	2018-5-17	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.7%	24.46	24.46	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-5-21	2018-9-27	自有資金	固定收益類 資產組合	協議約定	4.6%	81.28	81.28	全部到期收回	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

### 2. 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	121,416.23	121,416.23	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人民幣12.14億元。

#### 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

## 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	是否超過 法定程序
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	2,589.23	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
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	4,768.5	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	5,533.5	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

## 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	是否超過 法定程序
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
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

## 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	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
招商銀行合肥四牌樓支行	銀行	5,000	2018年 12月12日	2028年 12月11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%	13.61	13.61	未到期	是
招商銀行合肥四牌樓支行	銀行	5,000	2018年 12月13日	2028年 12月11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%	12.93	12.93	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

### (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進一步降低企業成本的實施意見》、《安徽省交通運輸廳關於調整貨運車輛通行費優惠期限的通知》要求，持有安徽交通卡的貨運車輛享受通行費八五折的優惠政策，截止時間由原2019年7月11日延長至2020年底。詳情請參見公司日期為2018年10月25日之公告《關於調整貨運車輛通行費優惠期限的公告》。

## 第五節 重要事項

### 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) 國家級貧困村太湖縣劉畝鄉栗樹村是公司定點幫扶村。按照「單位幫扶、幹部駐村、整村包保」要求，高界管理處選派1名幹部任駐村第一書記兼幫扶工作隊隊長，帶領駐村扶貧工作隊進駐開展精準扶貧工作。通過交通扶貧、黨建結對、產業幫扶等多種方式，先後投資扶持了特色種養、光伏電站、交通項目、愛心助學、服務區農產品銷售等多個項目，有力促進了貧困戶穩定脫貧和村集體經濟發展壯大。2018年，高界管理處經多方籌措落實幫扶資金218萬元，持續幫助當地發展農林畜牧產業，拓寬農產品銷售渠道，加大雙基建設力度等，為144名幫扶幹部建立結對幫扶台賬，指導和幫助339戶貧困戶制定幫扶項目庫和年度幫扶計劃，順利實現脫貧40戶、137人，貧困發生率降至6.2%。此外，高界管理處與多家小學、特教學校、敬老院等開展結對幫扶，共計投入約21萬元，先後幫扶80名貧困學生、56名貧困殘疾人與40名「三留守」人員。
- (2) 2018年，宣廣公司結對幫扶安徽省宣城市涇縣蔡村鎮小康村，投入5萬元資金建設美麗鄉村；公司黨總支副書記提供幫扶資金及物資折款3,600元，定點幫扶涇縣桃花潭鎮蘇嶺村葉家組貧困戶，全年慰問幫扶共計12次。

### 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	314.6
2. 物資折款	25.36
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	1,111
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input type="checkbox"/> 電商扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 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)	3
1.3 產業扶貧項目投入金額	130
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	380
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	5
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	50
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現 就業人數(人)	91
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	5

## 第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	12
4.2 資助貧困學生人數(人)	80
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	2
6. 生態保護扶貧	
其中：6.1 項目名稱	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input checked="" type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金額	1.6
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	6
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	40
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	10
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	56
8. 社會扶貧	
8.2 定點扶貧工作投入金額	25
9. 其他項目	
其中：9.1 項目個數(個)	5
9.2 投入金額	148.36
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	810
9.4 其他項目說明	包括直接撥付款項、農產品銷售、交通扶貧、黨建扶貧、「服務區+扶貧」等項目
三、所獲獎項(內容、級別)	公司榮獲安徽上市公司協會「安徽上市公司社會責任論壇」進取獎

詳情請參見第九節《2018年環境、社會及管治報告》。

### 4. 後續精準扶貧計劃

- (1) 進一步夯實基層黨建工作，嚴格落實各項組織生活制度，提升全村黨員素質；繼續深化「企村黨建結對共建」，加大對非公產業支部黨建工作指導，結合「雙培雙帶」，培養扶持一批黨員致富能手。
- (2) 深入落實精準扶貧政策，繼續堅持因戶因人精準施策，積極協調幫扶單位，進一步加大對特困戶的幫扶力度，採用教育資助、技能培訓、產業獎補、就業補貼、提供公益性崗位等方式，確保穩定脫貧。
- (3) 繼續完善產業鏈發展，啟動農產品加工廠項目，助力農產品標準化、品牌化發展，促進農產品銷售；充分利用地方資源，加大資金、技術扶持力度，壯大集體經濟；充分發揮村集體合作社平台作用和服務功能，完善產業鏈條，推動集體經濟持續高質量發展。
- (4) 不斷加快雙基建設腳步，加快交通基礎設施建設，爭取栗樹小學整體遷建項目早日動工，解決衛生、供水、供電、信號覆蓋質量差等問題，積極爭創省級美好鄉村建設示範點，集中力量振興鄉村，推進繁榮發展。

### (二) 社會責任工作情況

詳見第九節《2018年環境、社會及管治報告》。

## 第五節 重要事項

### (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的環保情況說明

本公司嚴格貫徹《交通運輸節能環保「十三五」發展規劃》中「把綠色發展理念融入交通運輸發展的生產和生活中」的理念，將綠色環保滲透到養護、服務、辦公等各個方面，在提升交通運輸質量的同時，著力建設綠色運營體系，助力綠色交通發展。

##### 1、綠色養護

道路養護是公路運營過程中廢棄物產生的主要環節。公司致力於提高道路養護管理水平，將綠色施工、低碳運營的思路融入道路養護全流程，充分考慮道路養護、設施建設對生態環境的影響。公司在養護過程中，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《建設項目環境保護管理條例》《環境保護行政處罰辦法》及相關地方性法律法規和行業條例，促進廢舊材料的再生循環利用，儘量減少因道路對環境造成的破壞。

公司在道路養護工程中產生的廢棄物主要來自銑刨廢料。我們主要採取以下措施對廢棄物進行循環利用或合理處置。一方面，產生的廢料盡可能地用於城市化改造過程，或贈與周邊村民修築堤壩等進行重複利用。另一方面，對於未進行二次利用的廢舊材料，公司遵循「減量化、無害化和資源化」處理原則，經統一收集後，移交具有資質的專業公司處置，嚴禁廢棄物的隨意傾倒或填埋。2018年，公司使用石料9,671噸，回收利用720噸，回用比例佔石料使用總量的7.5%。

### 2、綠色服務

公司堅持科技創新，綠色服務，致力於採用新技術、新系統，建設成綠色低碳的資源節約型企業。公司嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國清潔生產促進法》等法律法規，積極貫徹落實安徽省委、省政府支持新能源汽車產業創新發展和推廣應用的要求，將綠色服務理念融入日常營運過程，堅持在提高服務質量中兼顧綠色節能。

- (1) 更換綠色照明系統。公司在保證道路必要照明的前提下，本著節約能源、綠色運營的理念，積極推進高速公路沿線及服務區的綠色照明改造。將傳統的鹵素燈更換為LED節能燈，並安裝遠端控制系統，按照日出日落時間，以及需要特殊照明的天氣，設置開關燈時間，節約電能。
- (2) 開設ETC車道。公司各管理處收費站均設有ETC車道，有效減少因停車收費造成的延誤及擁擠，提高了車輛在收費站道口的通行效率。同時，使用ETC車道使車輛減少了因排隊而頻繁啟動、剎車的次數。經交通部門測算，平均每輛車通過ETC車道比通過人工收費車道的油耗節省量為0.0314升/車次，CH化合物排放量降低約0.7克/車次。ETC通道也可助推司乘人員燃油消耗平均降低20%；二氧化碳排放減少約50%；一氧化碳排放減少約70%。2018年，公司新開設ETC車道13條，截至目前，共有ETC車道94條(不包括代管路段)，進一步推動社會車輛減少廢氣及溫室氣體排放。

## 第五節 重要事項

- (3) 建設電動汽車充電樁。自2015年開始，公司即與國家電網、驛達公司合作啟動投資電動汽車充電基礎設施建設，並在近年來不斷完善電動汽車智能充電服務平台，率先在所屬服務區建設充電樁，有效解決了司乘人員駕駛電動汽車上高速的後顧之憂，積極推動客戶能源消費模式轉變。

### 3、綠色辦公

公司將節能減排理念充分融入日常辦公，倡導員工從細節入手，從點滴做起，節約每一度電、每一滴水、每一張紙。公司從員工教育入手，組織員工認真學習《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律，以及運營地當地環境保護部門的有關規定，提升員工在日常工作中的環保意識；制定一系列措施落實綠色辦公理念，穩步推廣辦公自動化的實施，開展視頻會議、電子化辦公等，營造「綠色、低碳」的辦公氛圍。

詳情請參見第九節《2018年環境、社會及管治報告》。

### 3. 重點排污單位之外的公司未披露環境信息的原因說明

適用 不適用

### 4. 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

### (四) 其他說明

適用 不適用

## 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：

## 第五節 重要事項

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，約佔公司總股本的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

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 三、股東和實際控制人情況

#### (一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	31,712
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	31,659

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

單位：股

##### 前十名股東持股情況

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有有限售	質押或凍結情況	股東性質
				條件股份數量	股份狀態	
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	-120,000	489,027,899	29.48	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
陳曉紅	3,353,126	7,485,865	0.45	0	無	境內自然人
基本養老保險基金—零零—組合	未知	6,966,810	0.42	0	無	其他
香港中央結算有限公司	2,209,195	5,596,394	0.34	0	無	其他
丁秀玲	0	5,411,435	0.33	0	無	境內自然人
長城人壽保險股份有限公司— 分紅—個人分紅	未知	4,529,546	0.27	0	無	其他
民生通惠資產—工商銀行—民生通惠 通匯6號資產管理產品	未知	4,000,000	0.24	0	無	其他
中信銀行股份有限公司—建信 中證500指數增強型證券投資基金	未知	3,505,581	0.21	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	489,027,899	境外上市外資股	489,027,899
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
陳曉紅	7,485,865	人民幣普通股	7,485,865
基本養老保險基金一零零一組合	6,966,810	人民幣普通股	6,966,810
香港中央結算有限公司	5,596,394	人民幣普通股	5,596,394
丁秀玲	5,411,435	人民幣普通股	5,411,435
長城人壽保險股份有限公司一分紅一個人分紅	4,529,546	人民幣普通股	4,529,546
民生通惠資產－工商銀行－ 民生通惠通匯6號資產管理產品	4,000,000	人民幣普通股	4,000,000
中信銀行股份有限公司－ 建信中證500指數增強型證券投資基金	3,505,581	人民幣普通股	3,505,581

**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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

- 註：1、截止報告期末，A股股東總數為31,642戶，H股股東總數為70戶。  
2、年度報告披露日前上一月末，A股股東總數為31,590戶，H股股東總數為69戶。  
3、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

### (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《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

於2018年12月31日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，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之權益或淡倉：

股東名稱	身份	股份數量(股)	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)	H股	18.08%	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)	H股	19.98% 20.25%	不知悉
股東名稱	身份	股份數量(股)	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	A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	A股	34.68%	否

附註：除本年報所披露者外，於2018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2018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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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，安徽交控集團持有徽商銀行51,593.59萬股，佔其總股份的4.24%；持有安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司15,788萬股。佔其總股份的48.63%。

###### 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  
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



### 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

## 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	單位負責人 或法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
招商局公路網絡科技 控股股份有限公司	王秀峰	1993年 12月18日	911100001017 17000C	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。

## 第六節 普通股股份變動及股東情況

### 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。

## 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(註)	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	60	2016-05-20	2020-08-16	0	是
陳大峰	董事	男	56	2014-08-17	2020-08-16	0	是
許振	董事 總經理	男	55	2016-05-20	2020-08-16	51.46	否
謝新宇	董事 副總經理	男	52	2014-08-17	2020-08-16	43.74	否
楊旭東	董事	男	46	2017-08-17	2020-08-16	0	是
杜漸	董事	男	48	2016-05-20	2020-08-16	0	是
江一帆	獨立董事	男	47	2014-08-17	2020-08-16	12	否
姜軍	獨立董事	男	46	2016-10-14	2020-08-16	8	否
劉浩	獨立董事	男	41	2017-08-17	2020-08-16	8	否
陳玉萍	監事會主席	女	56	2017-08-17	2020-08-16	0	是
戴輝	監事	男	59	2017-03-23	2020-08-16	43.74	否
姜越	監事	男	37	2016-05-20	2020-08-16	0	是
李會民	副總經理	男	55	2015-12-16	2020-08-16	43.74	否
陳季平	副總經理	男	48	2016-08-19	2020-08-16	43.74	否
董匯慧	董事會秘書	女	51	2017-03-24	2020-08-16	40.44	否
合計	/	/	/	/	/	294.86	/

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。
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，香港特許秘書公會資深會士，英國特許秘書及行政人員公會資深會員。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和安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司董事、安徽省交通控股集團(香港)有限公司董事長。
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金一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、國有企業二級法律顧問。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。於2018年5月起任安徽省交通控股集團有限公司黨委副書記、董事。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蕪公路管理處處長、黨總支書記，馬鞍山管理處處長、黨總支書記。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。

### 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 安徽省交通控股集團有限公司	黨委副書記、董事 總法律顧問	2018年5月 2014年12月	2018年5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	

在股東單位任職情況的說明

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (二) 在其他單位任職情況

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	2018年9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	安徽新安金融集團股份有限公司	董事	2011年7月	
	安徽新安資本運營管理股份有限公司	董事	2015年6月	
	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事長	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	金融系主任、產業金融與運作研究所所長	2012年3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	2018年11月
	金一股份有限公司	獨立董事	2018年10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	
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	吉林高速公路股份有限公司	監事	2016年4月	
陳季平	宣廣高速公路有限責任公司	董事	2017年4月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2017年11月	
	廣祠高速公路有限責任公司	董事	2017年4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	

在其他單位任職情況的說明

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	由董事會和監事會分別審議後提交股東大會批准。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	根據中國的相關政策或規定並考慮市場水平及公司實際情況(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294.86萬元
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294.86萬元

於二零一八年，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

適用 不適用

### 五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### 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	2,261
主要子公司在職員工的數量	814
在職員工的數量合計	3,075
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	101

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	2,442
銷售人員	0
技術人員	160
財務人員	40
行政人員	433
合計	3,075

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	52
本科學歷	536
大專	1,572
中專	634
高中及以下	281
合計	3,075

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (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。2018年度繳納上述五項社會保險費用共計人民幣4,323萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣2,804萬元。

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。2018年度繳納企業年金費用人民幣360萬元。

### (三) 培訓計劃

公司高度重視員工教育培訓工作，不斷優化培訓體系，根據《員工培訓管理暫行辦法》《公司本部教育培訓工作規則》等要求，制定《2018年皖通公司員工教育培訓計劃》，鼓勵員工「走出公司」或把培訓師資「請進公司」，並採取分層分級的培訓管理方式，在安全運營、經營管理、專業技能、徵費管理及國家政策等方面都制定了專門的培訓計劃，系統有效地提升了員工的管理、技能和專業知識水平。

2018年，公司針對不同崗位、層級員工開展針對性、專業性培訓，如針對新晉領導幹部和後備幹部進行專門培訓，舉辦「中層幹部管理能力提升班」，提升管理人員核心競爭力和統籌全域的領導力；針對專業技術崗位人員，繼續推進崗位輪換制度，不同崗位人員進行崗位職責再學習，加深員工對崗位的理解，培養與崗位匹配的新能力。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。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (四) 勞務外包情況

適用 不適用

## 七、其他

適用 不適用

## 八、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。
- 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

於二零一八年任何時間或於二零一八年年終，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)。

## 第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

### (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。

### (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2018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（《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《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交所；或根據《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的標準守則》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

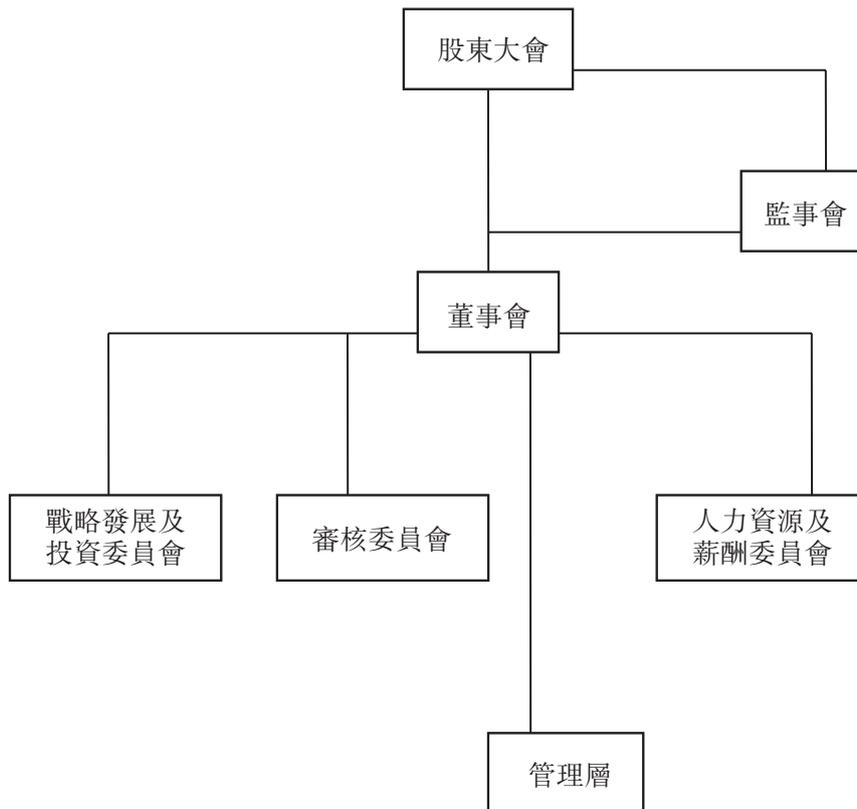
於本年度任何時間或於二零一八年年終，本公司、其任何附屬公司、本公司母公司或任何母公司之附屬公司均不是任何安排的其中一方，以使董事或監事能通過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 一、公司治理相關情況說明

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

目前，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，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，明確各方的職責、權限和行為準則。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、均衡有序、互相協調，不斷提升公司治理水平和決策效率。公司目前的治理架構如下圖所示：



## 第八節 公司治理及管治報告

報告期內，公司董事會及董事會下屬各專業委員會、監事會把完善公司治理作為企業應對挑戰和把握機遇的關鍵舉措，適應境內外監管新要求，嚴格依照《公司法》、《證券法》、《上市公司治理準則》、《上市規則》附錄十四《企業管治守則》等相關法律法規以及《公司章程》的規定，按照現代企業制度健全和完善公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系。同時，及時根據監管部門的工作部署及最新法規制度對公司的治理制度、運作流程作持續改進，不時檢討公司的經營、管理行為。配合並及時跟進監管部門的監管要求，確保監管內容的貫徹落實，提升公司董事、監事和高級管理人員對於證券法規、證券市場動態的認識和了解，加強日常防控，提升治理意識。對重點監管領域，如內幕交易、資金佔用、關聯交易等加強日常防控，嚴格控制各類違規風險，從而進一步提高公司的自治能力。

董事會確認，在報告期內，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《上市規則》附錄十四之所載《企業管治守則》，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。

報告期內，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，本公司正式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。

根據香港聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會已於二零一九年三月二十二日對公司《董事會人力資源及薪酬委員會職權範圍書》及《董事會審核委員會工作規程》中所涉及的相關條款進行了修改。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 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。

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。

## 第八節 公司治理及管治報告

本屆董事會成員分別具有公路行業、工程建設、投資戰略、企業管理、財務會計、法律、投資銀行等多方面的行業背景或專業技能。其中，獨立董事3名，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，監事會共舉行了四次會議，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業務，嚴格執行《信息披露管理制度》，保證公司的信息披露真實、準確、及時、完整，公平對待所有股東，確保其享有平等的知情權。在聯交所和上交所有不同要求的時候，公司按照內容從多不從少、要求從嚴不從寬的原則編製文件和披露信息。董事會秘書是信息披露的執行人。

報告期內，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，不斷提高本公司信息披露的針對性、有效性和透明度。嚴格執行《信息披露管理制度》，根據法定披露要求在境內外公開同步發佈公告，完成了4份定期報告、A股臨時公告29項，H股臨時公告24項及相關資料的披露工作，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、關聯交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息。

## 第八節 公司治理及管治報告

報告期內，公司所有信息披露的內容及程序嚴格按照兩地交易所上市規則和信息披露的有關規定，滿足兩地信息披露的要求。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、香港聯交所和本公司網站。

### 5、關於內幕信息管理

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，以防範信息洩露和內幕交易。經自查，未發現2018年度公司內幕信息知情人在影響公司股份的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

### 6、關於資金佔用及關聯交易

報告期內，本公司繼續對資金佔用、關聯交易方面等加大自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。在具體操作上，公司重點關注關聯方資金往來，嚴格控制關聯方資金佔用情況的發生；同時，在發生關聯交易方面均嚴格按照兩地交易所要求必要的審議程序及法定披露程序，防止通過不正當關聯交易進行利益輸送、業績造假，確保關聯交易對本公司並無負面影響，公平合理並符合公司及全體股東的利益。

### 7、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，並通過《投資者關係管理制度》從公司管理架構和內部制度上提升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。報告期內，公司主要投資者關係活動主要通過以下方式開展：

## 第八節 公司治理及管治報告

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者查詢。
- ◇ 日常接待投資者和分析員來公司現場調研。
- ◇ 開展各項推介活動，包括舉辦業績推介路演與新聞發佈會。公司分別於3月和8月在香港舉辦了2017年度業績和2018年中期業績推介會，介紹經營業績，加強與基金經理或投資機構的交流互動。

### 8、關於投資者回報機制

本公司在《公司章程》第十八章中訂立積極穩定的分紅政策。自上市以來，公司已連續22年不間斷派發現金股利，截止2017年度末，公司已累計派發現金股利約人民幣54.14億元，累計每股派息人民幣3.2975元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

本年度，公司擬派發現金股利每股人民幣0.25元，派息率達33.73%。

### 9、關於內審內控管理

公司對於內部審計及內部控制高度重視，把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益和強化內控防範風險上。同時，對於日常的風險監控，公司定期進行信息收集與經營狀況分析工作，根據內部與外部的變化趨勢不斷調整風險管理措施。

報告期內，公司積極開展財務收支、預算執行審計並實施重大項目跟蹤審計，同時執行離任審計制度，認真開展經濟責任審計。積極組織實施內控評價與缺陷整改，以保障內控政策的有效實施。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 10、關於社會責任

本公司作為交通基礎設施上市公司，積極遵守國家法律法規，嚴格遵循公司章程，上交所及聯交所關於公司治理的相關規定，認真立足本行業、履行社會交通需求、促進社會經濟發展的基本社會責任，為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方努力創造利益。

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，承擔多維度的社會責任，包括對於股東、員工、消費者以及社群環境等利益相關者的相應責任。詳細內容請參閱公司2018年度環境、社會及管治報告，有關報告全文已刊載於上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站。

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
2017年年度股東大會	2018-05-18	《上海證券報》 《中國證券報》 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>	2018-05-19

## 第八節 公司治理及管治報告

### 股東大會情況說明

2017年年度股東大會通過的議案：

- 批准本公司2017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2018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)

### 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	參加董事會情況					參加股東大會情況	
		本年應參加董事會次數	親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
喬傳福	否	7	2	5	0	0	否	1
陳大峰	否	7	2	5	0	0	否	1
許振	否	7	2	5	0	0	否	1
謝新宇	否	7	2	5	0	0	否	1
楊旭東	否	7	0	5	2	0	否	0
杜漸	否	7	2	5	0	0	否	1
江一帆	是	7	1	5	1	0	否	1
姜軍	是	7	1	5	1	0	否	0
劉浩	是	7	1	5	1	0	否	0

註：每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

## 第八節 公司治理及管治報告

年內召開董事會會議次數	7
其中：現場會議次數	2
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，還對公司對外擔保、日常關聯交易、寧宣杭債轉資本公積等事項出具了書面的獨立意見函，並與外部審計師召開會議，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。

## 第八節 公司治理及管治報告

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
<b>董事</b>			
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繼續推行2018年確定的戰略發展思路，即在繼續強化主業優勢、不斷提升管理水平的基礎上，著力順應政策走勢加大改革創新，注重內涵發展與外延發展並重的總思路，著力發展主業，嚴控投資風險，不斷發掘、利用投融資機會，為公司培育新的利潤增長點。

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。報告期內，審核委員會召開了4次會議。有關審核委員會工作的詳情請參見《審核委員會2018年度履職情況報告書》。

報告期內，人力資源及薪酬委員會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。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，本公司監事會遵照《公司法》、《公司章程》及《監事會議事規則》等相關規定，認真地履行其法定監督職責，維護了股東和公司的合法權益。報告期內公司監事會共召開了四次會議，審議了公司的定期報告、公司內控自我評價報告等議案。公司監事會列席了2018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

## 第八節 公司治理及管治報告

### 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《2018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](http://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2018年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](http://www.sse.com.cn)。

是否披露內部控制審計報告：是

### 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。

## 第八節 公司治理及管治報告

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2018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

## 第八節 公司治理及管治報告

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。公司總經理由許振先生擔任。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。

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，儘快作出回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。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 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。2018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	√		√	

### 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2018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)
- 姜軍(獨立非執行董事)

該委員會2018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。

#### 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。

根據香港聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會已於二零一九年三月二十二日通過修訂審核委員會職權書，修訂後的職權書已刊載於上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站。

於2018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、杜漸先生(非執行董事)和姜軍先生(獨立非執行董事)。

## 第八節 公司治理及管治報告

2018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	4	4	100%
杜漸	4	4	100%
姜軍	4	4	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。

根據香港聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會已於二零一九年三月二十二日通過修訂人力資源及薪酬委員會職權書，修訂後的職權書已刊載於上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站。

於2018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)、楊旭東先生(非執行董事)及江一帆先生(獨立非執行董事)。

2018年度人力資源及薪酬委員會共進行了1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	1	1	100%
楊旭東	1	1	100%
江一帆	1	1	100%

該委員會2018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

### D. 董事會成員多元化政策概要

根據香港聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會已於二零一九年三月二十二日通過修訂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，包括但不限於性別年齡、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。

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。

## 第八節 公司治理及管治報告

本公司2017年度股東周年大會批准繼續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2018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4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。

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。

## 第八節 公司治理及管治報告

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臨控程序，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

2019年1月，內控工作組對2018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

##### 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。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 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。

## 第八節 公司治理及管治報告

### (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。

#### 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。

## 第八節 公司治理及管治報告

### 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：2018年5月，公司通過發放風險問卷調查、編制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。2019年1月，公司對2018年度內部控制運行有效性進行測試。董事會確認，截至2018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。

## 第八節 公司治理及管治報告

董事會認為，截至2018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。

### 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香港特許秘書公會資深會士。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

根據公司章程第八十九條，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。

## 第八節 公司治理及管治報告

- (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。

- (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。

## 第八節 公司治理及管治報告

- (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。

另根據公司章程第六十六條，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九十九條規定的提案，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》、《上市公司股東大會規則》(2016年修訂)、(中國證監會《上市公司章程指引(2016年修訂)》)等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年度股東大會審議批准。

有關修訂的詳情請參見日期為2018年3月29日之通函及2018年3月29日之周年大會通告。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 關於本報告

#### 編製基準

報告編寫按照香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》要求、參照上海證券交易所《公司履行社會責任的報告》編製指引和《關於進一步完善上市公司扶貧工作信息披露的通知》等相關指引編製而成。

#### 報告範圍

報告全面披露了2018年1月1日至12月31日安徽皖通高速公路股份有限公司及公司下屬管理處、控股子公司在履行經濟、社會和環境責任方面的信息和關鍵績效。

#### 可靠性保證

報告使用的全部信息數據來源於公司及各管理處、控股子公司內部系統的正式文件、統計報告或公開資料。公司承諾報告不存在任何虛假記載或誤導性陳述，對其內容的真實性、準確性和完整性負責。報告經管理層確認後，於2019年3月22日獲得公司第八屆董事會第十二次會議審議通過。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 社會責任管理

公司致力於促進社會發展和服務民生的基礎設施建設和運營，為社會修路、為政府融資、為股民獲益、為人民群眾美好出行服務。多年來，公司結合企業發展理念及品牌主張，逐步完善自身社會責任管理體系，優化風險管控結構，在對企業負責的同時，也承擔對社會的責任，實現公司經營能力與社會責任履責能力的共同進步，共同發展。2018年7月25日，公司榮獲安徽上市公司協會「安徽上市公司社會責任論壇」進取獎。

### 責任理念

公司作為國有控股上市企業，以「誠信、務實、創新、擔當」為核心價值觀，擔負著貫通東西的交通運輸大任，對經濟及社會民生發展發揮著重要作用。公司始終將履行社會責任視為企業持續發展、基業長青的必由之路，堅信公司的發展離不開國家的良好政策、員工的辛勤付出以及社會各界的鼎力支持。公司秉承「為美好安徽鋪路，讓幸福生活提速」的使命，在追求經濟效益的同時，不忘積極維護利益相關方的合法權益、保護環境、回饋社會，努力實現「助力交通強國，成就行業典範」的願景。

### 責任架構

為更好地落實企業社會責任管理，2018年，公司根據香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》規定，成立環境、社會及管治(Environment, Social and Governance, ESG)工作小組以指導年度ESG管理與報告編製計劃，形成由高層帶領、董秘室組織、各職能部門及管理處實施配合，協同高效管理的管理體系。該小組由公司總經理擔任組長，執行董事、監事會成員、副總經理等四人擔任副組長，負責領導籌劃與企業社會責任管理有關的事務；董秘室作為社會責任工作及報告編製的主要實施部門，負責具體工作的組織安排；各職能部門以及下屬管理處、控股子公司作為社會責任工作的具體實施層，負責具體方案的實施與落地。未來，公司將持續深化ESG工作機制，完善ESG政策與方針，不斷提高ESG管控效能。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 責任溝通

公司搭建了較為完善的溝通交流平台以更好地了解並回應各利益相關方的期望與訴求。公司通過建立常態化的溝通機制與高效便捷的溝通渠道，與各利益相關方建立緊密聯繫，持續提升與相關方的溝通成效。

#### 利益相關方溝通表

利益相關方	期望與訴求	溝通方式
投資者／股東	<ul style="list-style-type: none"><li>• 經營業績提升</li><li>• 多渠道溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 股東大會</li><li>• 投資者關係維護</li><li>• 召開業績說明會</li><li>• 定期報告與信息公告</li></ul>
政府與監管機構	<ul style="list-style-type: none"><li>• 日常溝通</li><li>• 工作會議與匯報</li><li>• 項目合作</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 落實政府管理要求</li><li>• 響應精準扶貧</li><li>• 組織志願公益活動</li><li>• 帶動地方就業</li></ul>
企業員工	<ul style="list-style-type: none"><li>• 投訴與反饋</li><li>• 績效反饋</li><li>• 職業晉升</li><li>• 培訓發展</li><li>• 健康、安全的工作環境</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 員工權益保護</li><li>• 員工職業生涯發展</li><li>• 員工能力提升</li><li>• 員工健康保護</li><li>• 員工幫扶與關愛活動</li></ul>
客戶／司乘人員／道路使用者	<ul style="list-style-type: none"><li>• 提升客戶體驗</li><li>• 反饋客戶投訴</li><li>• 道路暢通無阻</li><li>• 道路安全及救援</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 客戶滿意度調查</li><li>• 客戶管理制度修訂</li><li>• 客服投訴回應</li><li>• 客戶關懷</li><li>• 安全生產管理</li><li>• 道路維護</li><li>• 道路救援</li></ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"><li>• 環境管理</li><li>• 綠色運營</li><li>• 宣傳教育</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 節能減排</li><li>• 環境保護</li><li>• 廢棄物循環利用</li><li>• 環境保護宣傳及活動</li></ul>

## 第九節 環境、社會及管理報告

利益相關方	期望與訴求	溝通方式
供應商／合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公開、公平的招投標</li><li>• 推進合作</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 合規性管理、檢查與反饋</li><li>• 業務拓展與合作</li><li>• 招投標活動</li></ul>
社區／公眾	<ul style="list-style-type: none"><li>• 社區溝通</li><li>• 社區公益活動</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 回饋社會</li><li>• 精準扶貧</li><li>• 費用減免</li><li>• 帶動地方就業</li></ul>

### 議題管理

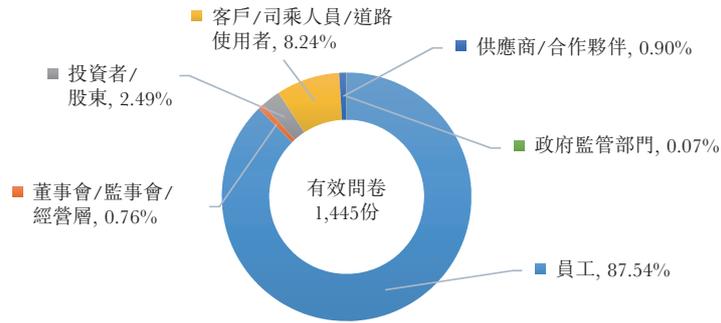
公司建立了完善的議題分析流程以加深對利益相關方訴求的理解並有針對性地給予回應。通過議題識別、調查、篩選等步驟確定對公司和利益相關方重要的關鍵議題，並繪製實質性議題矩陣，幫助公司有針對性與目標性地開展社會責任管理工作。實質性程度較高的議題將在本年度報告中做出具體回應。

### 實質性議題篩選流程

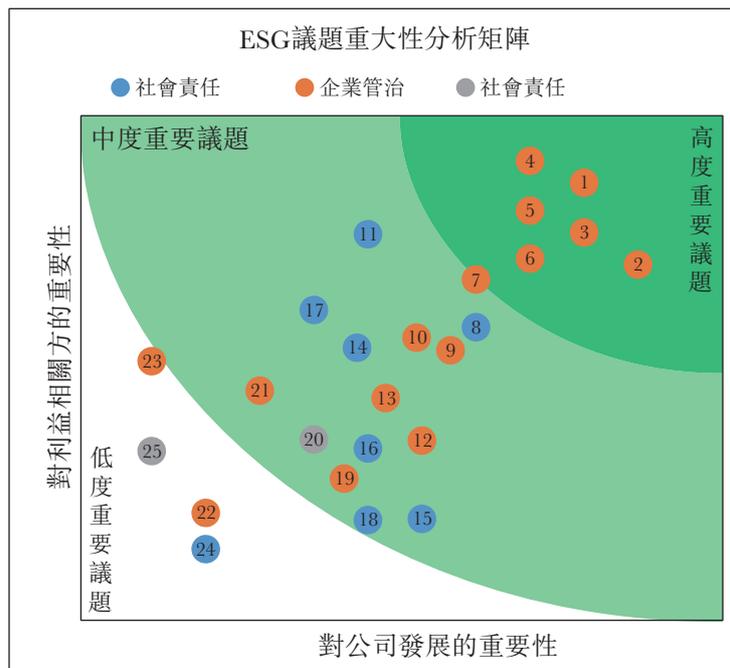
議題識別	根據國家有關法律法規，參考公司經營現狀與重大事項，明確各利益相關方的關注點，識別出與公司高度相關的ESG議題。
議題調查	通過利益相關方問卷調研、部門訪談、現場走訪、培訓等方式，收集利益相關方反饋，共回收有效問卷1,445份。
議題篩選	根據收集到的意見與反饋，從「對公司發展的重要性」以及「對利益相關方的重要性」兩個維度出發，初步篩選實質性議題。
議題審核	公司內部管理層與外部專家共同審核篩選議題，確定了7個高度重要議題並在報告中重點披露。

# 第九節 環境、社會及管理報告

### 實質性議題調查問卷來源分析



### 實質性議題矩陣



## 第九節 環境、社會及管理報告

### 堅持穩健運營之路

- 1 反貪腐
- 10 制定可持續發展計劃、管理體系和ESG風險評估
- 21 消費者隱私保護
- 22 避免涉及不正當競爭、惡性競爭
- 23 供應鏈管理及推動上下游可持續發展

### 確保安全暢通之路

- 2 安全生產，包括應急方案、事故響應機制及相關監督措施
- 3 提高道路質量與保證通行安全
- 6 保持道路暢通、提高交通運輸效率
- 13 提高道路服務質量，打造服務品牌
- 19 投訴處理與服務提升

### 致力環境友好之路

- 8 公路噪聲的達標及控制
- 11 水資源利用，以及保護水源的措施
- 14 土地合理利用，與道路途經居住地居民的和諧關係
- 15 資源的有效利用和回收
- 16 大氣污染物的管理及固體廢棄物的處置，及相關減排措施
- 17 高速公路建設對生物多樣性影響
- 18 能源消耗和節能措施
- 24 溫室氣體和碳排放管理，以及減排措施

### 打造員工成長之路

- 4 員工薪酬與福利
- 5 員工安全與健康保障
- 7 人才吸引與留存
- 9 員工培訓與發展
- 12 避免使用童工及強制勞動

### 構築惠民共享之路

- 20 社區公益建設，包括但不限於：精準扶貧、志願者活動等
- 25 為運營地點當地居民創造就業機會，促進就業

### 堅持穩健運營之路

守法合規經營是保障企業平穩快速發展的堅實基礎。公司嚴格把控運營合規風險、投資者關係管理、供應商管理和守法合規等方面的工作規劃與落實，通過制度建設與修訂、自身能力培養和積極溝通等方式，為公司提供持續而穩健的發展助力。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 反貪污

公司遵守《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關防範貪污賄賂的法律法規，制定了《嚴明政治紀律和政治規矩暫行辦法》《中層管理人員廉政建設工作暫行辦法》《違紀違規案件查處工作暫行辦法》等制度，以監督執紀問責工作為重點，對反貪污、反賄賂相關重點領域、關鍵環節進行嚴格監督把關，通過組織集體廉潔談話、廉潔從業演講比賽等活動，提高員工的政治紀律和廉潔意識。

公司對腐敗與舞弊行為採取「零容忍」態度，下發《反舞弊與舉報機制條例》，鼓勵以實名制舉報方式，通過公開明示的舉報電話、郵箱等渠道對舞弊人員、事件進行舉報監督。接收舉報信息後，公司將及時組織調查人員開展反舞弊調查，並按要求及時報告處理結果。

同時，公司對抓好領導幹部廉潔自律工作高度重視。針對新任幹部，組織召開新提拔幹部任前廉潔從業集體談話會，以加強新任領導幹部的黨性修養；進一步發揮家屬助廉監督提醒作用，與幹部家屬簽訂《家庭助廉承諾書》，聯動家庭與企業，共同築起反腐倡廉的思想道德防線。2018年，公司未發生重大訴訟案件。

### 合規管控

公司堅持依法經營，規範運作，本著誠實守信、互惠互利的原則，確保客戶、司乘人員信息的保密性；規範、公開收費制度，充分保障各利益相關方的合法利益。

**保護司乘人員隱私：**公司制定《信息化工作管理暫行辦法》，以規範司乘人員的信息收集流程及信息的保存、使用。發揮電子化工作平台優勢，加強信息收集與管理工作，保證收集的數據僅在特定場景下由內部相關人員授權使用，充分保障司乘人員隱私。

**保障收費公正公開：**公司嚴格按照《公路法》《收費公路管理條例》《安徽省高速公路管理條例》等法律法規，將高速公路車型分類及收費標準在公司網站及高速公路收費標準公示牌公示，保障收費的公正公開，滿足司乘人員的知情權。

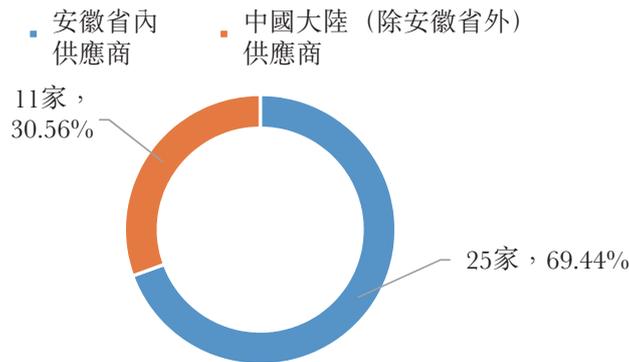
## 第九節 環境、社會及管理報告

### 投資者關係管理

公司嚴格遵守香港聯交所《企業管治守則》，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》等要求認真履行信息披露義務，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業運營透明度及保障公司股東特別是中小股東的權益。於內，進一步健全公司法人治理結構，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。於外，公司充分利用各種媒介如公司網站、「e互動」平台、公司郵箱、熱線電話等渠道與投資者保持密切溝通，維護投資者和公司之間的長期信任關係。

### 合作共贏

公司致力於構建規範、公平、公正、透明的招標採購體系，不斷優化對採購流程的把控與監督。公司根據《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國招標投標法實施條例》《安徽省實施〈中華人民共和國招標投標法〉辦法》等法律法規制定了《招標投標管理暫行辦法》，遵循公開、公平、公正和誠實信用的原則，確保採購的商品和服務滿足營運需求。同時，公司還充分運用信息技術，推廣電子化招標，提高招標效率和透明度。此外，公司在招標過程中明確規定招標人員應堅持原則、嚴守紀律、廉潔自律，堅決杜絕違法亂紀現象發生。2018年，公司經招投標確定的工程類供應商共36家\*。



- 數據範疇說明：2018年公司供應商數目及分佈的統計範疇只包含通過公開招投標形式確定的工程類供應商，不包含通過其他正規渠道及其他類別的供應商情況。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 確保暢通安全之路

公司秉持「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。在保障道路安全的基礎上，通過制度標準化、軟件標準化、硬件標準化，實現科學管理，提升道路保通保暢能力。同時，公司從客戶體驗出發，圍繞司乘人員需求打造「微笑服務」品牌，提升高速公路收費窗口服務水平，讓司乘人員享受貼心的服務體驗。

### 道路通暢

公司通過嚴格地執行道路養護工作，夯實道路通暢基礎，推進公路運營的智能化建設，以方便司乘人員出行規劃、縮短收費流程兩種方式，雙管齊下地為司乘人員提供高質量的道路和便捷的出行支持，保障出行順暢。

### 道路日常養護

道路的定時養護、保持道路的完好狀態是提供安全舒適通行環境的前提。公司根據《公路安全保護條例》《公路養護技術規範》《公路橋涵養護規範》《公路隧道養護技術規範》等法規、相關標準要求，制定《高速公路巡查檢查管理辦法(試行)》，明確道路養護的管理責任和道路巡查檢查的工作標準及具體流程。面向道路養護人員開展具有針對性的專業技能培訓，提升員工道路養護工作的質量及效率，保障高速公路的正常通行。2018年，公司主要開展標誌牌的改造、中分帶綠化帶提升、新建應急倉庫、聲屏障更換工作等，保障道路暢通的同時，美化環境，減少對周邊居民的影響。

### 道路巡查

公司採用綜合巡查的工作機制，針對道路的養護狀況、機電設施以及營運安全三方面進行每日日常巡查以及每月至少一次的夜間巡查，落實全路段覆蓋的全方位檢查，及時發現、解決道路營運安全問題。一旦在巡查中發現問題，巡查人員將根據實際情況對現場進行立即處理，或在做好巡查記錄和必要的先行應急處置後，通知相關部門或單位按程序限時處置。

## 第九節 環境、社會及管理報告

- 養護巡查：針對路面、橋涵、隧道和沿途交通安全設施開展經常性檢查、定期檢查、特殊檢查，包括路基的穩定性、路面的平整性、橋涵隧道的安全性、交通安全設施的完整性以及綠化管理等；
- 機電巡查：針對供配電系統、照明系統、監控系統、收費系統、通信系統、隧道機電系統等設施設備運轉狀態是否正常、參數配置是否正確等進行定期檢查；
- 營運安全巡查：主要包括巡查道路故障車輛停車是否規範設置警示牌、涉路施工現場管理是否規範、轄段天氣狀況是否發生局部降雨、雪、霧等天氣狀況等的日常巡查。

### 智能運營公路

隨著信息化時代的來臨，高速公路的日常運營也由傳統運營模式向信息化技術運營模式轉變，以期切實提升公路管理和服務水平。2018年，公司進一步將大數據處理技術應用於公路營運和企業管理中，逐步實現智能化管理，提高公路運營效率。

#### 機電信息化提升通行效率

公司全面加強機電運維信息化管理，完成監控數字化改造、收費系統扁平化實施、「營改增」車牌識別設備、移動支付等建設項目。機電信息化極大便捷了道路運營管理，其中車牌識別準確率、多路徑標識點識別率、ETC車道一次通過率(含無標籤車輛)分別由2017年的79.1%、81.0%和91.3%提高至88.5%、92.7%和95.4%。

#### 信息化服務方便公眾出行

為了向司乘人員提供及時的路況信息，方便司機選擇更合適的行駛路線，獲得更好的通行體驗，公司制定《信息化系統安全管理暫行辦法》《信息服務工作管理暫行辦法》等內部政策，明確各營運管理單位監控分中心承擔信息服務的具體工作。社會公眾可通過「96566」客服熱線及時查詢、獲取出行信息，第一時間知悉事故、施工、氣象、交通管制、道路通阻及突發事件的發生。

2018年，公司共計發佈各類路況信息5.7萬條，開展道路巡查1.3萬人次、糾正違章車輛3,156輛次、施救8,893起，治理超限超載車(含勸返)5.5萬輛，路產索賠917萬元，圓滿完成關鍵時間的道路保通保暢工作。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 服務優質

在保證路途順暢的同時，公司致力於讓司乘人員心情順暢，在「誠信、務實、創新、擔當」的核心價值觀的基礎上，貫徹「真誠微笑、用心服務」的微笑服務理念，全力打造「微笑服務」品牌，並將其發展為全國交通運輸行業十大文化品牌的首要品牌。

### 貼心微笑服務

「微笑服務」是指收費員以真誠的笑容向司乘人員提供包括微笑標準、儀容儀錶、形體儀態、文明用語、接待禮儀、收費行為、糾紛處理等服務。為了規範管理處微笑服務管理工作，提升微笑服務水平，公司內部制定了《微笑服務管理暫行辦法》，並定期開展培訓指導、監督檢查、考核評比等工作，促進「微笑服務」的服務能力與服務質量逐步提升。

### 案例：微笑服務培訓

2018年，公司持續推進「微笑服務」品牌的深入發展，根據《員工培訓管理暫行辦法》《公司本部教育培訓工作規則》要求，完善微笑服務培訓管理制度，針對本部員工及直屬單位相關人員，展開一系列培訓。如通過新入職員工培訓、崗位能力培訓、針對性提高培訓、員工自我培訓等培訓形式，提高員工在業務知識、微笑服務標準、管理制度、文明禮儀等方面的認知與能力。同時，為保證培訓效果，公司通過開展內訓師培訓、加強內訓師(考核員)隊伍管理，幫助內訓師更好地組織培訓、監督培訓並提出改進意見。此外，公司還舉行評優評先工作，對考核表現優秀的員工給予一定的表彰獎勵，激發員工學習熱情，激勵員工不斷進步。

### 暖心便民服務

因極端天氣情況或節假日車流量突增等情況導致高速封道、車輛滯留等現象是高速公路行業不可避免的問題。公司針對此類問題，面向廣大司乘人員提供力所能及的暖心便民服務，如設立便民服務台、成立保暢服務隊，為過往司乘人員免費提供地圖、宣傳資料以及簡易維修工具、應急藥品、飲用熱水、食物、針線包、滅火器等危機情況下必備基礎用品。同時，公司還通過面對面或廣播等形式為司乘人員解疑答惑，向他們解釋政策法規、指引路線道路，緩解司乘人員因長期擁堵而產生的焦慮心情。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 傾聽客戶聲音

公司重視客戶的反饋意見，司乘人員可對公司的服務質量、道路安全、收費標準等方方面面，通過服務熱線諮詢、門戶網站意見投訴等渠道反饋至公司，或向管轄公路的各管理處直接投訴。公司《公路收費窗口微笑服務管理暫行辦法》中明確規定，員工需在傾聽、記錄、調查、核實、反饋等過程中，嚴格規範投訴處理流程，積極進行自查自檢，及時解決投訴問題，並由公司統一回訪投訴問題解決情況，為司乘人員提供舒心的出行體驗。2018年，公司共收到4次投訴，正常投訴關閉率為100%。

### 安全運營

安全是道路通行的基礎，是服務公眾出行的核心。公司嚴格規範道路安全管理，始終堅持安全生產，完善應急機制，通過開展多項安全培訓與宣傳工作，強化員工安全意識，多方位為經濟社會健康發展和公眾出行提供可靠的交通運輸保障。

### 規範安全管理

公司重視生產和運營過程中的安全管理，根據《中華人民共和國安全生產法》等法律法規要求，制定《安全生產管理暫行辦法》，成立安全生產委員會，委員會由董事長、總經理、副總經理，直屬單位主要負責人、相關部室主要負責人組成，全面負責、指導、部署、監督營運安全生產工作。公司堅持責任到人原則，建立明確的報告制度和監督管理制度，保證安全生產的有效實施。在日常工作管理中，公司遵循《生產安全事故隱患排查治理暫行辦法》規定，以各營運管理單位為責任主體，對經營違法違規行為、管理缺陷、人員的不安全行為、潛在危險工程等事故隱患進行排查和治理，減少和防止生產安全事故，保障人民群眾生命財產安全。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 堅持安全生產

公司始終堅持生產工作以人為本，堅持「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針，細化安全生產工作部署，落實安全責任到人。

保障重大節日、極端天氣安全。公司及管理處需分析安全形勢，針對春運、重要節假日、防汛防颱、冰凍雨雪、寒潮大風等重點時段制定工作要求，提前防範安全風險，保障安全生產工作有效運行。

簽訂安全生產責任書。公司本部、管理處以及管理處管轄區、管轄路段均需簽訂安全生產責任書，確保安全責任層層傳導，形成層層有責、層層負責的安全責任格局。

### 案例：蕭縣管理處安全生產管理提升

2018年，蕭縣管理處開展了「安康杯」「安全生產月」「基礎管理年」「安全生產攻堅行動」「平安交通百日行動」等多項安全生產文化活動，不斷加強安全基礎建設。2018年，蕭縣管理處已完成標線13,700平方米，新增標誌標牌32處，反光膜更換1,200平方米，並公開招聘8名收費站專職安全員，從基礎建設和人員安排等方面保證生產管理的安全，提高了防範和應對各類安全事故的能力，確保蕭縣管理處安全生產態勢平穩、可控。

### 完善應急機制

為及時、準確、全面反映和妥善處理在生產經營過程中可能產生的各類生產安全事件，公司不斷加強風險管控和隱患排查工作，從預防到應對——總結，多階段確保應急機制的有效運行。

#### 隱患排查

公司根據《營運道路安全風險點查找指導手冊》要求，進行全面風險排查，查找各類風險點500餘處。針對主線道路、長大橋隧、交安設施等方面共排查治理隱患260餘處，在風險管控上取得顯著成效。同時，公司加大安全生產投入，對所管轄道路以及隧道入口交通安全設施進行提升和改造，進一步提高營運安全管控。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 应急管理

公司開展了交通基礎設施安全隱患大排查大整改、汛期安全生產暨安全月活動督查、合寧改擴建施工路段專項督查、冬季安全生產工作大檢查等一系列檢查工作，以查促改，推進各項安全工作的落實。此外，公司進一步補充營運突發事件總體應急預案，更新若干專項應急預案和現場處置方案的預案，進一步健全預案體系。2018年，各運營單位共計開展應對惡劣天氣、冬季消防等不同主題的應急演練活動30餘次，多維度提高員工應對突發事件的能力及效果。

### 案例：合肥管理處制定低溫雨雪冰凍災害專項應急預案

根據合肥管理處更新的應急預案，管理處新制定低溫雨雪冰凍災害應急組織體系，由應急指揮部統籌，統一指揮管理處的應急處置工作。指揮部下設現場處置組、綜合協調組和事後處置組三個應急工作小組，分別負責聯絡協調、指揮、總結等工作。管理處還與當地氣象、交警等部門緊密合作，及時組織人員和設備清除道路積雪積冰，充分做好管理與準備措施，盡可能降低低溫雨雪冰凍災害帶來的不利影響，確保道路安全暢通。

### 提高安全意識

公司全面深化安全宣傳教育培訓，持續推進安全文化建設，依據《安全生產培訓暫行規定》，編製年度安全生產培訓計劃並納入公司整體培訓體系，嚴格規範崗前培訓和特種工作人員的培訓工作，積極開展各項安全生產專題培訓，提高員工的安全生產意識和應急能力。

2018年，各管理處結合自身實際情況，開展包括安全生產法律法規教育、涉路施工安全、風險防控等共34次培訓，參與人數達到2,924人次。憑藉著公司整體的努力，各管理處獲得多個獎項，贏得了社會的廣泛認可。

## 第九節 環境、社會及管理報告

管理處	獎項
寧國管理處	全國安全文化建設示範企業
高界管理處	全國「安康杯」競賽安全文化宣傳工作先進單位
合肥管理處	全國青年安全示範崗
滁州管理處	全省青年安全示範崗

### 案例：安全生產專題培訓

2018年8月10日，公司組織開展「高速公路常見訴訟案件解析」「涉路工程安全評價」安全生產專題培訓，普及高速公路安全管理、施工規範和安全等方面的知識，增強員工安全生產、安全管理意識，同時倡議司乘人員安全駕駛。

### 致力環境友好之路

公司嚴格貫徹《交通運輸節能環保「十三五」發展規劃》中「把綠色發展理念融入交通運輸發展的生產和生活中」的理念，將綠色環保滲透到養護、服務、辦公等各個方面，在提升交通運輸質量的同時，著力建設綠色運營體系，助力綠色交通發展。

### 綠色養護

道路養護是公路運營過程中廢棄物產生的主要環節。公司致力於提高道路養護管理水平，將綠色施工、低碳運營的思路融入道路養護全流程，充分考慮道路養護、設施建設對生態環境的影響。公司在養護過程中，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《建設項目環境保護管理條例》《環境保護行政處罰辦法》及相關地方性法律法規和行業條例，促進廢舊材料的再生循環利用，儘量減少因道路造成的對環境的破壞。

公司在道路養護工程中產生的廢棄物主要來自銑刨廢料，主要採取以下措施對廢棄物進行循環利用或合理處置。一方面，產生的廢料盡可能地用於城市化改造過程，或贈與周邊村民修築堤壩等進行重複利用。另一方面，對於未進行二次利用的廢舊材料，公司遵循「減量化、無害化和資源化」處理原則，經統一收集後，移交具有資質的專業公司處置，嚴禁廢棄物的隨意傾倒或填埋。2018年，公司使用石料9,671噸，回收利用720噸。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 養護資源使用情況

指標	單位	2018 數據
<b>養護資源使用量</b>		
瀝青混合料	噸	38,416
水泥混凝土(新料)	噸	15,659
石料(新料)	噸	9,671
石料(回用)	噸	720
固化劑(橋樑維修)	千克	215
鋼材	噸	588

### 案例：合肥管理處更換聲屏障，減少噪音污染

聲屏障是阻隔高速公路噪音與周邊居民生活的最後一道屏障。合肥管理處的聲屏障由於使用年限較長，原設計木屑型隔音板牆，與路域環境極不協調，而且板材老化脫落，隔音效果也有所下降。2018年，合肥管理處投入資金，將部分損壞聲屏障更換成新吸隔聲板聲屏障，有效提升路容路貌的同時，起到降噪隔音作用，滿足公路綠色環保要求。

### 綠色服務

公司堅持科技創新，綠色服務，致力於採用新技術、新系統，建設成綠色低碳的資源節約型企業。公司嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國清潔生產促進法》等法律法規，積極貫徹落實安徽省委、省政府支持新能源汽車產業創新發展和推廣應用的要求，將綠色服務理念融入日常營運過程，堅持在提高服務質量中兼顧綠色節能。

### 更換綠色照明系統

公司在保證道路必要照明的前提下，本著節約能源、綠色運營的理念，積極推進高速公路沿線及服務區的綠色照明改造。將傳統的鹵素燈更換為LED節能燈，並安裝遠端控制系統，按照日出日落時間以及需要特殊照明的天氣，設置開關燈時間，節約電能。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 開設ETC車道

公司各管理處收費站均設有ETC車道，有效減少因停車收費造成的延誤及擁擠，提高了車輛在收費站道口的通行效率。同時，使用ETC使車輛減少了因排隊而頻繁啟動、制車的次數。經交通部門測算，平均每輛車通過ETC車道比通過人工收費車道的油耗節省量為0.0314升/車次，CH化合物排放量降低約0.7克/車次。ETC車道也可助推司乘人員燃油消耗平均降低20%；二氧化碳排放減少約50%；一氧化碳排放減少約70%。2018年，公司新開設ETC車道13條，截至目前，共有ETC車道94條(不包括代管路段)，進一步減少社會車輛廢氣及溫室氣體排放。

### 建設電動汽車充電樁

自2015年開始，公司即與國家電網、安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司合作啟動投資電動汽車充電基礎設施建設，並在近年來不斷完善電動汽車智能充電服務平台，率先在所屬服務區建設充電樁，有效解決了司乘人員駕駛電動汽車上高速的後顧之憂，積極推動客戶能源消費模式轉變。

### 綠色運營

公司將節能減排理念充分融入日常辦公，倡導員工從細節入手，從點滴做起，節約每一度電、每一滴水、每一張紙。公司組織員工認真學習《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》等法律法規，以及運營地當地環境保護部門的有關規定，提升員工在日常工作中的環保意識；制定系列措施落實綠色辦公理念，穩步推廣辦公自動化的實施，開展視頻會議、電子化辦公等，營造「綠色、低碳」的辦公氛圍。

### 節約用電

公司對用電進行精細化管理。一方面，總部園區的公共區域均安裝了水、電錶儀器，定期統計並核算用電量，管控電能使用情況；另一方面，公司定期巡檢公共照明和電器設備，及時發現並修復設備故障，降低不必要的電能損失，避免電量異常消耗的可能性。公司2018年度辦公和運營用電量為1,472.8萬千瓦時。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 溫室氣體排放情況

指標	單位	2018 數據
<b>溫室氣體排放量</b>		
二氧化碳排放總量	噸	13,549.95
二氧化碳排放範疇一*	噸	3,999.72
二氧化碳排放範疇二*	噸	9,550.23

\* 根據 ISO 14064 溫室氣體審計標準，溫室氣體排放範圍一指直接溫室氣體排放，針對直接來自於組織所擁有及控制的排放源，如自身所擁有的交通工具的排放；溫室氣體排放範圍二指能源間接排放源，如外購電力而造成的間接溫室氣體排放。

### 節約用水

公司制定了二次供水設備管理制度，用於管理用水量，提高水資源的利用效率和用水分配計劃，避免水資源浪費。公司在日常綠化養護中，科學安排澆水時間，並採用噴灌的方式，高效利用水資源；物業工程人員每月按時抄錄水錶，針對讀數異常的區域重點檢查維修；公司還聘請專業人員改造水管滲漏問題。2018 年公司共耗水 24.29 萬噸，發現公司園區地下消防管網漏水 9 處，地上 7 處，均已修復。

### 集體供暖

為了降低供暖帶來的能源過度消耗，公司實行市政集體供暖措施進行統一管理，合理控制供暖時間和溫度，降低能源消耗，節約運營成本。供暖設備使用管殼式熱換器裝置，具有高導熱性，降低熱傳導過程中的熱量損失。

### 公用車管理

2018 年，公司新頒佈《車輛管理辦法》，車輛採用「集中管理，統一調度，統一核算」，利用車輛預約使用制度，提高車輛使用率。車輛管理平台能實時記錄車輛的行駛里程，通過大數據分析車輛使用的規範性和合理性。除此之外，公司鼓勵召開電話、視頻會議，避免不必要的車輛使用。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 能源及資源使用情況

指標	單位	2018 數據
<b>能源消耗量</b>		
用電量	萬千瓦時	1,472.77
汽油	萬升	81.42
柴油	萬升	78.93
液化石油氣	噸	30.08
<b>辦公資源使用量</b>		
辦公用紙量	噸	9.20
辦公生活用水	萬噸	24.29

### 廢棄物管理

總部園區及各管理處對生活垃圾進行分類收集，交由各市政垃圾處理單位統一運收處置；辦公過程中產生的墨盒、硒鼓等有害廢棄物，鼓勵員工通過添加墨粉進行重複利用；對於廢棄的墨盒、硒鼓、電池以及燈管等，統一收集後交由有資質的第三方處置，加強廢棄物處置過程的合規性；各管理處食堂產生的廚餘垃圾，則通過安裝油水分離器，油水分離後，統一由具有資質的單位收集並處置，杜絕油污的直接排放，降低環境影響。

### 廢棄物排放情況

指標	單位	2018 數據
<b>有害廢棄物總量</b>		
廢棄燈管	根	2,181
廢棄打印機硒鼓	個	573
廢棄電池	個	917
墨盒回收量	個	247
<b>無害廢棄物總量</b>		
廚餘垃圾	噸	497.40
生活垃圾	噸	757.05

### 打造員工成長之路

公司一直視員工為企業不斷前行的源動力，堅持「事業同創、成就共享」，在保障員工合法權益的同時，用心打造更加完善的職業發展之路，努力提供安全向上的工作環境，助力員工全面成長。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 員工權益

公司嚴格遵循《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等法律法規，根據公司制定的《勞動合同管理辦法》《員工招聘管理辦法》《員工培訓管理辦法》等制度要求，堅持平等僱傭原則，建立有競爭力的薪酬福利體系，打通員工實現自我的晉升之路，切實保障員工應知、應會、應想、應得的權利。2018年，公司共有3,075名員工。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 平等僱傭

公司根據制定的《員工招聘管理辦法》《勞動合同管理辦法》等規章制度，以公平、公開及自願的原則進行招聘，堅持同工同酬，杜絕童工、強制勞工及騷擾虐待，並依法與員工簽訂勞動合同和保密協議。2018年，公司未出現任何僱傭童工及強制勞動現象，勞動合同簽訂率100%。

公司堅持平等、多渠道招聘，秉承「以崗選人」政策，制定了《崗位說明書》以明確崗位職責、權限及任職資格。通過公開合理的途徑選拔合格勝任的人才(如校園招聘、獵頭推薦、網絡招聘等)，絕不因員工的民族、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招聘決策，努力打造一支多元化的人才隊伍。

### 案例：信息化人力資源管理

公司制定並不斷更新《人力資源管理流程》，梳理人力資源各項工作，堅持「流程完備、一事一結」的閉環管理模式，通過進一步整合人力資源管理系統(eHR)，加速公司在招聘、獎懲、辭退以及風險控制等環節上流程化、規範化的進程，從管理上保障公平性。另一方面，公司堅持「所務公開、班組自治」的工作原則並建立職工代表大會和工會組織，傾聽員工訴求，落實民主管理。

### 薪酬體系

公司堅持「定崗定編定薪」的人力資源政策，注重薪酬體系的公平與靈活。參照《薪酬管理暫行辦法》實行寬帶薪酬體系以及跨序列轉移間的薪酬政策，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。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 福利體系

公司嚴格執行《中華人民共和國社會保險法》《中華人民共和國社會保障法》《中華人民共和國稅法》等各項法律法規，提供一系列的社會保障與員工福利。在為全體員工提供「五險一金」、帶薪年假的基礎上，公司本著員工自願原則建立了企業年金計劃以激勵員工，留住人才；同時，工會組織也為員工購買意外傷害險、重大疾病險及針對女員工的特殊疾病保險，不斷完善員工福利保障體系。於報告期內，公司社會保險覆蓋率100%。

### 績效考核

公司堅持以績效考核為標準決定員工回報，制定《本部部門負責人績效考核實施方案》並修訂《本部部門員工績效考核實施方案》，進一步完善公司績效考核體系。公司將員工分為收費站基層工作人員、管理處關鍵人員以及機關人員(本部財務、行政等)三部分，針對崗位特點分別進行績效考核。例如，基層工作人員採取「每月考核、次月兌現」的績效考核方式，即次月薪酬與考核得分掛鉤。此外，公司還制定了收費人員星級考核、優秀站長工程考核等考核激勵機制，促進公司報酬機制公平化、合理化發展。

### 員工發展

#### 暢通晉升渠道

公司為不同層級、不同類別的員工提供清晰明瞭的職業晉升道路，以確保合理性、公平性和激勵性。通過制定《主管人員管理辦法》《專業技術崗位職務管理辦法》《技能人才管理辦法》等人才選拔與晉升制度，明確各崗位(管理崗位、專業技術崗位、工勤崗位)的職務劃分、選拔條件等標準，加強人力資源團隊人才識別能力，為優秀員工創造更多發展機會。

管理崗位：按照《主管人員管理辦法》等相關規定，根據學歷、能力等因素，確定員工——主辦——高級主辦——主管——高級主管——中層副職——中層正職的晉升等級，對管理崗位員工進行組織選拔，確定晉升渠道；不定期進行人員崗位調動，最大化地實現人才的充分挖掘。

## 第九節 環境、社會及管理報告

專業技術崗位：根據《專業技術崗位職務管理辦法》，實行「評」(專業技術資格的取得)、「聘」(專業技術職務的聘用)、「任」(專業技術崗位職務的聘任)分開考慮的選人政策，採用「擇優聘任、嚴格考核、聘期管理」的選拔模式和「總量控制、動態管理」的職數確定方式，依據聘任情況及業務需求決定專業技術人員的崗位調整與職業晉升。此外，公司制定了《職務劃分表》以明確崗位職責和聘任條件，將工程、經濟、政工、會計、法律等崗位分成四個等級(一至四級)，對應不同職級(初級職稱——中級職稱——高級職稱——正高級職稱——首席技術專家)，作為職業晉升的參考標準。

工勤崗位：按照《技能人才管理辦法》，根據工勤崗位工作年限、技術等級、崗位需求等因素，工勤人員可走初級工——中級工——高級工——技師——高級技師的工勤崗位技術提升之路。

### 完善培訓體系

公司高度重視員工教育培訓工作，不斷優化培訓體系，根據《員工培訓管理暫行辦法》《公司本部教育培訓工作規則》等要求，制定《2018年員工教育培訓計劃》，鼓勵員工「走出公司」或把培訓師資「請進公司」，在安全運營、經營管理、專業技能、徵費管理及國家政策等方面都制定了專門的培訓計劃，系統有效地提升了員工的管理、技能和專業知識水平。

2018年，公司針對新晉領導幹部和後備幹部舉辦「中層幹部管理能力提升班」，提升管理人員核心競爭力 and 統籌全域的領導力；針對專業技術崗位人員，繼續推進崗位輪換制度，不同崗位人員進行崗位職責再學習，加深員工對崗位的理解，培養與崗位匹配的新能力；組織員工積極參與集團公司舉辦的復旦班、科大班、北大班系列培訓班，使員工更新了觀念，開闊了視野，提升了能力。

同時，在網絡學習方面，公司繼續推動E-learning在線學習的落實，鼓勵員工利用手機客戶端及在線互動進行學習溝通，培養員工自主學習的能力。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 案例：公司本部開展企業文化培訓團隊拓展活動

為進一步凝聚企業文化共識，提高團隊協作意識，公司於2018年4月20日為本部在崗員工舉辦了公司團隊拓展培訓活動。通過學院體驗、小組討論、經驗分享、戶外活動等方式培養員工組織運作中的溝通、協作、領導、角色認知、管理技能的運用及解決問題的能力。

### 員工健康

公司關心員工的身體健康，致力於為員工提供安全健康的生活和工作環境，創造輕鬆快樂的工作氛圍，降低員工職業危害暴露風險，以系統規範的健康安全管理體系保障員工的身心健康。

### 預防職業疾病

公司嚴格遵照《中華人民共和國社會保險法》《中華人民共和國社會保障法》等法律法規，為每一位新員工組織崗前體檢以及為所有員工安排年度健康體檢；架設完善的職工互助保障網絡以確保保障工作可以覆蓋到每一位員工。同時，通過定期開展心理輔導、職業病防護、女性健康等健康知識講座，以及在原有「五險一金」的基礎上為員工購買團體意外傷害保險、重大疾病保險和針對女職工的特殊疾病險，不遺餘力地減少職業性危害，為員工的身心健康保駕護航。

### 員工生活

公司除了組織豐富多彩的關懷活動，還設身處地為困難職工考慮，開展救助與幫扶工作，增加員工歸屬感，盡心盡力提升員工幸福指數。

### 關懷活動心系職工情

公司通過舉辦才藝比賽、體育競賽，組織健康知識講座以及在重大節假日送去節日祝福等形式與員工建立了信任緊密的聯繫。2018年，公司鼓勵並組織員工參與公司工會安排的「三八」國際勞動婦女節活動，帶領公司女職工到大圩燕域體驗「農家樂」，充分展現公司對女員工的關心；同時積極響應國家全民健身的號召，緊跟《全民健身計劃》的實施，派遣高管人員參與安徽上市公司協會舉辦的第二屆羽毛球聯誼賽，宣揚健康理念，增加團隊凝聚力與向心力。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 幫扶工作情暖困難工

公司十分關注員工日常生活中所面臨的困難，建立了系統完善的互助保障體系以開展一系列的愛心救助活動和困難員工幫扶工作，送來自皖通大家庭的關懷。為確保互助保障工作可以落實到每一個人，公司形成了「上下聯動，齊抓共管，協調一致」的工作形態，堅持做好困難職工調查摸底工作，通過調查走訪，保證符合條件的員工「一戶不漏」，並對特困職工實行入戶重點家訪，做到「建一戶、准一戶」。對於已經核實的困難員工，公司採取積極措施給予幫助。2018年，公司對因罹患重大疾病或遭受重大意外傷亡等原因造成家庭生活困難的員工，給予2,000元／人的愛心救助，共有1人申請；公司總部工會慰問生病及生育會員共計7人，慰問金額共計5,000元。

### 構築惠民共享之路

公司心系民生，在兼顧經濟效益的同時，深諳「飲水思源」之義，多年來，公司心系扶貧事業，為貧困地區和人民伸出援助之手；貫徹落實費用減免政策，讓更多人享受到便捷實惠的公路出行之旅；熱心投身公益活動，與社區分享溫暖，為建設美好生活貢獻皖通力量。

### 精準扶貧

公司積極響應國家「精準扶貧、精準脫貧」的政策號召，制定《公司精準扶貧工作計劃》，成立工作組進駐太湖縣劉畝鄉栗樹村，以「助力貧困村早日完成脫貧攻堅」為目標，集中人力、物力、財力深入市郊及農村，開展結對幫扶工作，激發貧困地區的生機活力。2018年，公司在產業發展、就業轉移，教育普及，生態保護、社會基礎建設等多方面開展扶貧措施，把脫貧致富的春風吹到貧困鄉村的每一個角落。公司全年扶貧總投入約339.96萬元，其中落實項目總資金約314.6萬元，幫助建檔立卡貧困人口脫貧數1,111人，貧困發生率降至6.2%。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 扶貧管理體系

公司委派高界管理處對口幫扶栗樹村，選任高界管理處副處長高代兵任駐村第一書記兼幫扶工作隊隊長，協助謀劃扶貧良策。公司堅持採用「因戶施策，精準管理」的脫貧政策和幫扶措施，彙集扶貧力量，聚焦到一村、一戶、一人身上，不斷加快脫貧步伐。在對接階段，高界管理處積極協調、配合各幫扶單位落實「單位包村、幹部包戶」的幫扶責任，建立精準、動態的長效機制以匹配幫扶聯繫人與幫扶對象，並通過上門宣傳、制定幫扶政策等途徑，指導貧困戶完成脫貧計劃。在落實階段，高界管理處以「應享盡享，應幫盡幫」的態度，逐戶上門了解貧困戶情況與需求，確保幫扶政策覆蓋每家每戶。2018年，高界管理處為144名幫扶幹部建立結對幫扶台賬，指導和幫助339戶貧困戶制定幫扶項目庫和年度幫扶計劃。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 產業脫貧興經濟

公司堅信產業發展是脫貧的根本之策。在公司高界管理處的不懈努力下，栗樹村形成「合作總社+民營分社(發展能人)+貧困戶」的產業發展模式，多元化、多業態的發展方式，重點發展生態畜禽養殖、經濟作物種植、農產品加工和資產收益型等產業發展項目。同時，高界管理處還通過拓寬認領認購、幫扶銷售、線上線下等農產品銷售渠道，帶動當地農產品銷售，為貧困戶打開廣闊市場，帶去長期穩定收入來源。2018年，高界管理處實施光伏電站擴建、交通設施建設、茶葉基地建設、小黃牛養殖基地建設、精準到戶(脫貧獎補、困難補助)等多個精準扶貧項目，落實項目總資金218萬元。此外，高界管理處推進「服務區+」扶貧項目，在滬渝高速太湖服務區開設「太湖禮物」精準扶貧示範點，在香港服務區投放農產品，幫助栗樹村乃至太湖縣農產品銷售、旅遊產品推介打開廣闊市場。

### 知識脫貧助發展

公司堅信「授人以漁」是脫貧的原生動力，在教育、就業以及金融脫貧方面，通過教育資助、公益助學、就業培訓及轉移、提供貸款等方式，為貧困村帶去持之以恆的發展資源。公司持續推進「金秋助學」等項目、支持職業技能培訓與轉移就業服務、建立村級扶貧驛站和電商服務站、安排貧困戶到村集體合作社和民營合作社崗位就業等，加快貧困地區知識脫貧的攻堅步伐。

### 社區脫貧供保障

公司相信社區扶貧是脫貧工作順利進行的前提條件，通過易地搬遷、社會兜底等扶貧措施，讓貧困戶在衣食住行等方方面面得到基本保障。2018年，公司高界管理處為貧困村提供住房安全保障，實施易地搬遷1

## 第九節 環境、社會及管理報告

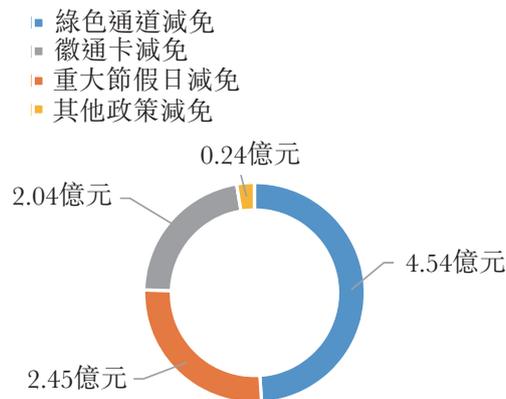
戶4人，危房改造7戶，並與多家小學、特教學校、敬老院幫扶結對，共投入約21萬元，先後幫扶80余名貧困學生、56名貧困殘疾人與40余名「三留守」人員；公司控股子公司宣廣公司黨總支副書記提供幫扶資金及物資折款3,600元，定點幫扶涇縣桃花潭鎮蘇嶺村葉家組貧困戶，全年慰問幫扶共計12次。

### 雙基建設穩根基

公司堅信基礎設施建設是脫貧強有力的支撐，持續加大基礎設施建設、環境整治和公共服務的投入力度，高界管理處配合栗樹村村兩委推進改水、改廁、垃圾治理「三大革命」。2018年，公司投資160萬元實施三河口到栗樹小學6公里村道拓寬項目，投資26萬元新建改造10個自然村的人飲工程。同時，宣廣公司結對幫扶安徽省宣城市涇縣蔡村鎮小康村，投入5萬元資金建設美麗鄉村。2016年至2018年期間，公司累計投資4,000餘萬元實施農村道路暢通工程、四好農村路、水毀農田、河道修復、農村人飲等雙基建設項目，為農村人居環境帶去全方位的改變。

### 費用減免

道路運輸業作為「離百姓最近」的行業，與經濟發展、社會民生息息相關。我們嚴格落實綠色通道減免、重大節假日減免、徽通卡減免和其他減免政策，為社會各行各業的發展提供樞紐與保障，讓廣大人民真真切切享受到交通建設的成果。於報告期內，公司各項減免金額繼續快速增長，減免金額共計人民幣9.27億元，同比增長4.8%。



## 第九節 環境、社會及管理報告

### 綠色通道減免

公司貫徹落實綠通新政，持續加強收費現場管理，減免通行收費，加快鮮活農產品、抗洪救災車輛、搶運電煤車輛和跨區作業聯合收割機等車輛的運輸，為促進農村經濟發展、保障城市居民生活、維護社會安定與民眾生命財產安全發揮自身作用。2018年，公司共減免車輛達138.2萬輛。

### 重大節假日減免

公司根據所管轄路段特點與往年重大節假日減免期間道路情況，不斷優化管理細則、完善減免政策的落實，認真貫徹執行《國家重大節假日小型客車免收通行費政策》，為民眾在春運及重大節假日小型客車免費期間提供了快速便捷的行車之旅。2018年重大節假日期間，公司共減免車輛達559萬輛。

### 徽通卡減免

應國家「供給側」改革需求，安徽省自2016年7月12日起對持安徽交通卡貨車實行85折優惠政策，同年9月21日起在全省範圍內開展貨車超限超載治理，逐漸將貨運車輛運輸方式由「單車超限運輸」轉變為「多車次合法運輸」；2018年10月，安徽省交通運輸廳下發《關於調整貨運車輛通行費優惠期限的通知》，將優惠政策截止時間延長至2020年底，貨車流量持續增多。2018年，公司貫徹落實該政策，安徽交通卡優惠減免約人民幣2.04億元，同比增長24.39%。

### 其他政策減免

公司其他政策性減免約人民幣0.24億元。

### 志願活動

近年來，公司自發組織向希望小學捐助圖書和文具，定期組織開展社會公益接力跑、義務獻血、探望光榮院革命老黨員、走進社區福利院看望孤寡老人等志願服務活動，用責任與愛心譜寫和諧社會的樂章。2018年，公司滁州管理處攜手青年志願者組織南譙區39名留守兒童開展了「情系留守，關愛童心」愛國主義教育公益觀影活動；合肥管理處持續開展「啄木鳥」志願行動且團總支部參與安徽省扶貧項目「馬郢計劃」，認領合肥市「圓夢微心願」3個家庭的微心願等。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 附錄一 ESG 關鍵績效指標總覽表

#### 環境指標

範疇	ESG 指標	單位	2018 年數據
<b>A 環境</b>			
<b>A1 排放物</b>			
<b>A1.1 排放物種類及相關排放數據</b>			
	氮氧化物 (NOX)	噸	4.24
<b>A1.2 溫室氣體排放量及密度</b>			
	溫室氣體總排放	噸－二氧化碳當量	13,549.95
	溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／公里 (運營公路里程)	24.33
	直接排放 (範圍一)	噸－二氧化碳當量	3,999.72
	間接排放 (範圍二)	噸－二氧化碳當量	9,550.23
<b>A1.3 所產生有害廢棄物</b>			
	廢棄日光燈管	支	2,181
	廢棄打印機硒鼓	個	573
	廢棄電池	個	917
	墨盒回收量	個	247
<b>A1.4 所產生無害廢棄物</b>			
	無害廢棄物總量	噸	1,263.64
	所產生無害廢棄物密度	噸／公里 (運營公路里程)	2.27
	辦公用紙	噸	9.20
	廚餘垃圾	噸	497.40
	生活垃圾	噸	757.05

## 第九節 環境、社會及管理報告

範疇	ESG 指標	單位	2018 年數據
<b>A2 資源使用</b>			
<b>A2.1 能源總耗量及密度</b>			
	能源總耗量	噸標準煤	1805.79
	能源密度	噸標準煤／公里 (運營公路里程)	3.24
	耗電量	萬千瓦時	1,472.78
	汽油使用量	萬升	81.42
	柴油使用量	萬升	78.93
	液化石油氣	噸	30.08
<b>A2.2 水資源消耗量及密度</b>			
	總耗水量	噸	242,923.60
	耗水量密度	噸／公里(運營公路里程)	436.13

### 社會指標

範疇	ESG 指標	單位	2018 年數據
<b>B1 僱傭</b>			
<b>B1.1 僱員人數：按性別、僱傭類型、年齡 組別及地區劃分</b>			
	全體僱員人數	人	3,075
	男性	人	1,409
	女性	人	1,666
	母公司在職員工	人	2,261
	主要子公司在職員工	人	814
	35 歲及以下	人	2,074
	35-50 歲	人	869
	50 歲及以上	人	132

## 第九節 環境、社會及管理報告

範疇	ESG 指標	單位	2018年數據
<b>B2 健康與安全</b>			
	<b>B2.1 因工作關係死亡</b>		
	因工作關係而死亡的人數	人	0
<b>B3 發展與培訓</b>			
	<b>B3.1 按性別及僱員類別劃分僱員受訓人次</b>		
	總受訓人次	人次	19,957
	男性	人次	9,213
	女性	人次	10,744
	母公司在職員工	人次	17,437
	主要子公司在職員工	人次	2,520
	<b>B3.2 性別及僱員類別劃分僱員人均受訓時數</b>		
	總人均受訓時數	小時／人	27.88
	男性	小時／人	28.44
	女性	小時／人	27.41
	母公司在職員工	小時／人	34.47
	主要子公司在職員工	小時／人	9.61
<b>B5 供應鏈管理</b>			
	<b>B5.1 按地區劃分供應商*</b>		
	總供應商數	個	36

## 第九節 環境、社會及管理報告

範疇	ESG 指標	單位	2018 年數據
<b>B6 產品責任</b>			
	<b>B6.1 接獲關於產品及服務的投訴數目</b>		
	提供相關服務收到的投訴	次	4
	投訴正常關閉率	%	100
<b>B7 反貪污</b>			
	<b>B7.1 提出或已審結的貪污訴訟案件數目</b>	件	0
<b>B8 社區投資</b>			
	<b>B8.2 在專注範疇所動用資源</b>		
	精準扶貧總投入	萬元	339.96

\* 數據範疇說明：2018 年公司供應商數目及分佈的統計範疇只包含通過公開招投標形式確定的工程類供應商，不包含通過其他正規渠道及其他類別的供應商情況。

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 附錄二政策列表

#### 政策及指標列表 ESG 範疇

#### 主要法律法規

#### 主要管理政策

A1. 排放物	《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》 《建設項目環境保護管理條例》	《公用車管理》
A2. 資源使用	《中華人民共和國節約能源法》 《中華人民共和國清潔生產促進法》	/
A3. 環境與天然資源	《中華人民共和國環境保護法》 《中華人民共和國水土保持法》	/
B1. 僱傭	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《中華人民共和國社會保障法》 《中華人民共和國稅法》 《中華人民共和國未成年人保護法》 《禁止使用童工規定》	《勞動合同管理辦法》 《員工招聘管理辦法》 《薪酬管理暫行辦法》 《崗位說明書》 《本部部門負責人績效考核實施方案》 《本部部門員工績效考核實施方案》
B2. 健康與安全	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《中華人民共和國社會保障法》 《中華人民共和國安全生產法》 《中華人民共和國職業病防治法》	《安全生產管理暫行辦法》
B3. 發展與培訓	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《中華人民共和國社會保險法》	《員工培訓暫行管理辦法》 《主管人員管理辦法》 《專業技術崗位職務管理辦法》 《技能人才管理辦法》

## 第九節 環境、社會及管理報告

政策及指標列表 ESG 範疇	主要法律法規	主要管理政策
B4. 勞工準則	《中華人民共和國勞動法》 《中華人民共和國勞動合同法》 《中華人民共和國社會保險法》 《中華人民共和國社會保障法》 《中華人民共和國未成年人保護法》 《禁止使用童工規定》	《勞動合同管理辦法》
B5. 供應鏈管理	《中華人民共和國公司法》 《中華人民共和國合同法》	/
B6. 產品責任	《中華人民共和國道路交通安全法》 《中華人民共和國安全生產法》 《中華人民共和國突發事件應對法》 《生產安全事故應急預案管理辦法》 《公路養護技術規範》	《安全生產管理暫行辦法》 《高速公路巡查檢查管理辦法(試行)》 《營運道路安全風險點查找指導手冊》 《微笑服務管理暫行辦法》
B7. 反貪污	《中華人民共和國刑法》 《中華人民共和國公司法》 《中華人民共和國反不正當競爭法》	《違紀違規案件查處工作暫行辦法》 《嚴明政治紀律和政治規矩暫行辦法》 《中層管理人員廉政建設工作暫行辦法》
B8. 社區投資	《中華人民共和國慈善法》	/

## 第九節 環境、社會及管理報告

### 附錄三報告披露內容索引表

層面	主要表現指標	報告章節及聲明
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的政策。	致力環境友好之路
A1.1	排放物種類及相關排放數據。	ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標 污染物氣體對公司運營而言並非重要範疇。
A1.2	溫室氣體總排放量及密度。	致力環境友好之路－綠色運營 ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標
A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	致力環境友好之路－綠色運營 ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標
A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	致力環境友好之路－綠色運營 ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標 有害廢棄物對公司運營而言並非重要範疇。
A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	致力環境友好之路－綠色養護 致力環境友好之路－綠色運營
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	致力環境友好之路－綠色運營

## 第九節 環境、社會及管理報告

層面	主要表現指標	報告章節及聲明
<b>一般披露</b>	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	致力環境友好之路－綠色養護 致力環境友好之路－綠色運營
A2.1	能源總耗量及密度。	致力環境友好之路－綠色運營 ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標
A2.2	總耗水量及密度。	致力環境友好之路－綠色運營 ESG 關鍵績效指標總覽表－環境指標
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果。	致力環境友好之路－綠色運營
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	致力環境友好之路－綠色運營 本年度公司在求取適用水源上無發生問題。
A2.5	製成品所用包材料的總量及每生產單位佔量。	不適用。公司運營發展過程中製成品包裝材料使用並非重要範疇。
<b>一般披露</b>	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	致力環境友好之路－綠色服務
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	致力環境友好之路－綠色服務

## 第九節 環境、社會及管理報告

層面	主要表現指標	報告章節及聲明
<b>一般披露</b>	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	<p>打造員工成長之路－員工權益</p> <p>打造員工成長之路－員工發展</p>
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	<p>打造員工成長之路－員工權益</p> <p>公司員工基本來自於安徽省本地。</p>
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱傭流失比率。	/
<b>一般披露</b>	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	打造員工成長之路－員工健康
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	打造員工成長之路－員工健康
B2.2	因工傷損失工作日數。	/
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	打造員工成長之路－員工健康
<b>一般披露</b>	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	打造員工成長之路－員工發展
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	打造員工成長之路－員工發展
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	ESG 關鍵績效指標總覽表－社會指標

## 第九節 環境、社會及管理報告

層面	主要表現指標	報告章節及聲明
一般披露	有關防止童工或強制勞工的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	打造員工成長之路－員工權益 ESG 關鍵指標總覽表－社會指標
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	打造員工成長之路－員工權益
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	確保暢通安全之路－服務優質
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	堅持穩健運營之路－合作共贏
B5.1	按地區劃分的供貨商數目。	堅持穩健運營之路－合作共贏
B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	堅持穩健運營之路－合作共贏
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	堅持穩健運營之路－合規管控
B6.1	已售或已運送總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用。公司運營過程不涉及產品回收等程序。
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	確保暢通安全之路－服務優質 ESG 關鍵指標總覽表－社會指標
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	/

## 第九節 環境、社會及管理報告

層面	主要表現指標	報告章節及聲明
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	不適用。公司運營過程中不涉及產品檢定、回收等程序。
B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	堅持穩健運營之路－合規管控
<b>一般披露</b>	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	堅持穩健運營之路－反貪污
B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	堅持穩健運營之路－反貪污
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	堅持穩健運營之路－反貪污
<b>一般披露</b>	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動考慮社區利益的政策。	構築惠民共享之路－精準扶貧
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	構築惠民共享之路－精準扶貧 構築惠民共享之路－志願服務
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	構築惠民共享之路－精準扶貧 構築惠民共享之路－志願服務

## 第十節 監事會報告

2018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2018年，監事會共召開了四次監事會會議，監事會會議的通知、召集、召開和決議均符合相關法規和公司章程的要求。列席了七次董事會會議和一次股東大會。本公司未發生監事代表向公司董事交涉或對董事起訴的事項。

於2018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2018年度財務報告，認為該財務報告真實反映了本集團2018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2018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《2018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。

2019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**

二零一九年三月二十二日

# 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175至272頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一八年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併利潤表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表；
- 截至二零一八年十二月三十一日止年度的合併權益變動表；
- 截至二零一八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二零一八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」

於二零一八年十二月三十一日，收費公路特許經營權賬面金額為人民幣約10,308,886千元，佔貴集團總資產的70%。於二零一八年度，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908,856千元及人民幣593,212千元。

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；



### 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。

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。

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

## 其他信息

貴公司董事須對貴公司二零一八年年度報告中的其他信息負責。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、環境、社會及管治報告、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、環境、社會及管治報告、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。

## 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。

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。

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

- 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。

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，二零一九年三月二十二日

# 合併資產負債表

於二零一八年十二月三十一日  
(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	
		二零一八年	二零一七年
<b>非流動資產</b>			
收費公路特許經營權	5	<b>10,308,886</b>	10,002,807
土地使用權	6	<b>9,399</b>	10,464
物業、機器及設備	7	<b>958,059</b>	999,705
投資性房地產	8	<b>364,868</b>	331,878
無形資產	9	<b>3,406</b>	7,065
聯營投資	11	<b>128,932</b>	125,010
遞延所得稅資產	23	<b>26,523</b>	12,313
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12	<b>336,300</b>	—
可供出售金融資產	12	—	404,846
		<b>12,136,373</b>	11,894,088
<b>流動資產</b>			
存貨	14	<b>5,033</b>	7,402
其他流動資產		<b>3,513</b>	—
應收款項及預付賬款		<b>171,562</b>	503,418
受限制現金	15	<b>60,000</b>	—
現金及現金等價物	15	<b>2,453,475</b>	1,829,395
		<b>2,693,583</b>	2,340,215
<b>總資產</b>		<b>14,829,956</b>	14,234,303
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
普通股股本	16	<b>1,658,610</b>	1,658,610
股本溢價	16	<b>1,415,593</b>	1,415,593
其他儲備	17	<b>51,533</b>	116,522
留存收益		<b>6,992,938</b>	6,245,478
		<b>10,118,674</b>	9,436,203
<b>非控制性權益</b>	10(f)	<b>510,433</b>	650,390
<b>總權益</b>		<b>10,629,107</b>	10,086,593

## 合併資產負債表(續)

於二零一八年十二月三十一日  
(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	
		二零一八年	二零一七年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期應付款	22	1,079,788	1,130,609
借款	20	1,562,897	1,666,585
遞延所得稅負債	23	98,049	105,303
遞延收益	18	28,583	30,757
		<u>2,769,317</u>	<u>2,933,254</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	19	1,109,867	999,273
當期所得稅負債		152,967	157,370
其他負債準備	21	23,010	34,565
借款	20	145,688	23,248
		<u>1,431,532</u>	<u>1,214,456</u>
<b>總負債</b>		<u>4,200,849</u>	<u>4,147,710</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>14,829,956</u>	<u>14,234,303</u>

第182頁至272頁的附註為合併財務報表的整體部分。

載於第175至272頁的合併財務報表已獲董事會於二零一九年三月二十二日批准，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

截至二零一八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	
		二零一八年	二零一七年
<b>收入</b>	26	<b>3,875,803</b>	4,308,759
經營成本	28	(2,226,319)	(2,668,061)
<b>毛利</b>		<b>1,649,484</b>	1,640,698
其他利得－淨額	27	105,818	65,140
行政費用	28	(88,707)	(104,143)
金融資產減值損失淨額	29	(2,712)	—
<b>經營利潤</b>		<b>1,663,883</b>	1,601,695
財務費用	31	(130,277)	(92,475)
享有聯營利潤的份額	11	3,922	20,419
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>1,537,528</b>	1,529,639
所得稅費用	32	(448,049)	(451,948)
<b>年度利潤</b>		<b>1,089,479</b>	1,077,691
<b>歸屬於：</b>			
本公司所有者		1,115,361	1,083,235
非控制性權益		(25,882)	(5,544)
		<b>1,089,479</b>	1,077,691
<b>基本及稀釋每股收益</b> (以每股人民幣元計)	33	<b>0.6725</b>	0.6531

第182頁至272頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併綜合收益表

截至二零一八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	
		二零一八年	二零一七年
<b>年度利潤</b>		<b>1,089,479</b>	1,077,691
<b>其他綜合損失：</b>			
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		—	(10,051)
其後不會重分類至損益的項目			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產公允價值變動，扣除稅項	12, 23	(51,410)	—
<b>本年度綜合總收益</b>		<b>1,038,069</b>	1,067,640
<b>歸屬於：</b>			
本公司所有者		1,063,951	1,073,184
非控制性權益		(25,882)	(5,544)
		<b>1,038,069</b>	1,067,640

第182頁至272頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性	總計權益
		普通股股本 (附註16)	股本溢價 (附註16)	其他儲備	留存收益	權益	
於二零一七年一月一日結餘		<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>
<b>綜合收益</b>							
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		—	—	(10,051)	—	—	(10,051)
<b>綜合總(損失)/收益</b>		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(10,051)</u>	<u>1,083,235</u>	<u>(5,544)</u>	<u>1,067,640</u>
<b>與權益所有者的交易</b>							
二零一六年度期末股利	34	—	—	—	(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	22, 23	—	—	—	—	16,971	16,971
於二零一七年十二月三十一日結餘		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>116,522</u>	<u>6,245,478</u>	<u>650,390</u>	<u>10,086,593</u>
會計政策變更	2.2	—	—	(12,565)	12,565	—	—

## 合併權益變動表(續)

截至二零一八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		
於二零一八年一月一日結餘		1,658,610	1,415,593	103,957	6,258,043	650,390	10,086,593
<b>綜合收益</b>							
二零一八年度利潤		—	—	—	1,115,361	(25,882)	1,089,479
其他綜合損失							
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產公允價值損失，扣除稅項	12	—	—	(51,410)	—	—	(51,410)
<b>綜合總(損失)/收益</b>		—	—	(51,410)	1,115,361	(25,882)	1,038,069
<b>與權益所有者的交易</b>							
二零一七年度期末股利	34	—	—	—	(381,480)	—	(381,480)
二零一七年度子公司支付非控制性權益的股利		—	—	—	—	(127,255)	(127,255)
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	—	—	—	—	13,180	13,180
於二零一八年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	51,533	6,992,938	510,433	10,629,107

第182頁至272頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併現金流量表

截至二零一八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	
		二零一八年	二零一七年
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	36	1,274,257	1,138,795
已付利息		(95,067)	(87,861)
已付所得稅		(461,173)	(412,264)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>718,017</b>	638,670
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、機器及設備	7	(116,475)	(55,956)
購置無形資產	9	(407)	(3,250)
購置投資性房地產	8	(1,692)	(3,852)
購置可供出售金融資產	12	—	(200,000)
受限制現金(增加)/減少—淨額	15	(60,000)	110,000
銀行金融理財產品減少/(增加)—淨額	13	360,000	(230,000)
出售物業、機器及設備所得款項		657	708
已收利息	27	76,873	57,904
已收聯營投資股利		21,135	3,464
已收以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產股利		200	—
<b>投資活動產生/(所用)淨現金</b>		<b>280,291</b>	(320,982)
<b>融資活動的現金流量</b>			
銀行借款所得款		42,000	40,000
長期應付款所得款		148,600	212,790
償還銀行借款		(23,248)	(125,524)
償還長期應付款	22	(32,952)	(32,952)
向非控制性權益支付股利		(127,255)	(101,780)
向公司股東支付股利	34	(381,480)	(381,480)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(374,335)</b>	(388,946)
<b>現金及現金等價物淨增加/(減少)</b>		<b>623,973</b>	(71,258)
年初現金及現金等價物		1,829,395	1,900,812
現金及現金等價物匯兌利得/(損失)		107	(159)
<b>年終現金及現金等價物</b>		<b>2,453,475</b>	1,829,395

第182頁至272頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 1 一般資訊

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年八月十五日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務。本集團自二零一二年度亦開始同時經營典當業務。

本公司的境外上市外資股(「H股」)及人民幣普通股(「A股」)，分別於一九九六年十一月及二零零三年一月在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市交易。本公司的註冊地址為中國安徽省合肥市望江西路520號。

於二零一八年十二月三十一日，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) 之宣城至寧國段(i)	46	自二零一三年九月八日至二零四三年九月七日
寧宣杭高速公路(安徽段) 之寧國至千秋關段(ii)	40	自二零一五年十二月十九日至二零二零年十二月十八日
寧宣杭高速公路(安徽段) 之狸橋至宣城段(ii)	27	自二零一七年十二月三十日至 二零二二年十二月二十九日

(i) 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，本公司於二零一八年九月五日收到安徽省人民政府批覆，確定特許經營期限為自二零一三年九月八日起三十年。

(ii) 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將根據今後評估情況和有關規定確定，暫按30年攤銷。

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二零一九年三月二十二日批准刊發。

## 2 重要會計政策概要

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，並就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的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新訂準則、修訂及解釋

本集團已於二零一八年一月一日開始的財政年度首次採納下列香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋：

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」
- 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
- 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」
- 2014-2016年香港財務報告準則年度改進項目關於香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」及香港會計準則第28號「在聯營和合營企業的投資」
- 香港會計準則第40號(修改)關於投資性房地產的轉撥
- 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」

本集團因採納香港財務報告準則第9號及第15號需進行會計政策變更，其影響載於附註2.2.1至2.2.3。上述其他香港財務報告準則的修訂和解釋對以前年度本集團合併財務報表沒有任何影響。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(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二零一八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、修訂及解釋在二零一八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(i)
- 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9號(修改)關於反向賠償的提前還款特徵，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
- 香港會計準則第28號(修改)關於對聯營或合營的長期權益，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
- 香港會計準則第19號(修改)關於計劃修改、削減或結算，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
- 2015-2017年香港財務報告準則年度改進項目關於香港財務報告準則第3號「企業合併」、香港財務報告準則第11號「合營安排」、香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第23號「借款費用」，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17號「保險合同」，適用於主體在二零二一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16號之評估結果外，該等新訂準則、修訂及解釋預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## 2 重要會計政策概要(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二零一八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16號「租賃」**

#### 變更的概述

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月發佈。對於承租人而言，由於對經營租賃和融資租賃的劃分已經刪除，香港財務報告準則第16號將會導致幾乎所有租賃均須在資產負債表內確認。根據新準則，主體須確認資產(租賃資產的使用權)和支付租金的負債。豁免僅適用於短期和低價值的租賃。

#### 影響

本集團設立了項目團隊，根據香港財務報告準則第16號中租賃會計的新規定對本集團去年所有租賃安排進行了審閱。此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團無不可撤銷的經營租賃承擔。因此，該準則預期不會對本集團的經營成果及合併財務報表造成重大影響。

#### 本集團採納日期

本集團將在香港財務報告準則第16號的強制採納日二零一九年一月一號採用該準則。本集團打算採用簡易過渡方法，不對首次採納上一年度的比較金額進行重述。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變更

本附註介紹了採納香港財務報告準則第9號「金融工具」和香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」對本集團合併財務報表的影響。

#### 2.2.1 對合併財務報表的影響

採納香港財務報告準則第9號時通常無須重述比較數據，但套期會計的某些變動除外，本集團並無套期會計。因此，重分類及新減值要求導致的調整未反映在二零一七年十二月三十一日的合併資產負債表中，但確認於二零一八年一月一日的合併資產負債表中。

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用修正追溯法，意味著採納的累積影響(如有)將於二零一八年一月一日的留存收益中確認，而比較數據將不予重列。

下表列示了就每個報表項目的調整。不受影響的報表項目不包括在內。因此，所披露的小計和總計無法根據以下所列示的數字重新計算得出。相關調整在後文中按準則進行了更詳盡的說明。

合併資產負債表(節錄)	於二零一七年 十二月三十一日	香港財務報告 準則第9號	於二零一八年 一月一日
<b>非流動資產</b>			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的			
金融資產	—	404,846	404,846
可供出售金融資產	404,846	(404,846)	—
<b>總資產</b>	<u>14,234,303</u>	<u>—</u>	<u>14,234,303</u>
其他儲備	116,522	(12,565)	103,957
留存收益	6,245,478	12,565	6,258,043
<b>總權益</b>	<u>10,086,593</u>	<u>—</u>	<u>10,086,593</u>

採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號對合併利潤表及合併綜合收益表並無影響。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變更(續)

#### 2.2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號取代了香港會計準則第39號關於金融資產和金融負債的確認、分類與計量、金融工具終止確認、金融資產減值與套期會計處理的相關規定。

自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號「金融工具」導致會計政策的變動和對合併財務報表的調整。新會計政策載於下文附註2.13。根據香港財務報告準則第9號(第7.2.15段和第7.2.26段)的過渡要求，由於本集團並無任何對沖工具，因此未重述比較數字。

新準則對本集團於二零一八年一月一日留存收益的影響總數列示如下：

二零一七年十二月三十一日留存收益－根據香港會計準則第39號計算	6,245,478
累計計提的可供出售金融資產減值損失及相關遞延所得稅重分類至其他儲備	<u>12,565</u>
二零一八年一月一日留存收益－根據香港財務報告準則第9號計算	<u><u>6,258,043</u></u>

#### (a) 分類和計量

於二零一八年一月一日(香港財務報告準則第9號首次採納日)，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第9號下的恰當類別。該重分類的主要影響如下：

金融資產－二零一八年一月一日	附註	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的 金融資產 (二零一七年 可供出售 金融資產)	以攤餘成本 計量的 金融資產 (二零一七年 應收款項)
二零一七年十二月三十一日結餘－ 根據香港會計準則第39號計算*		404,846	502,512
將非交易性權益從可供出售金融資產重分類 至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(i)	<u>—</u>	<u>—</u>
二零一八年一月一日結餘－ 根據香港財務報告準則第9號計算		<u><u>404,846</u></u>	<u><u>502,512</u></u>

\* 二零一七年十二月三十一日的餘額系以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。該等重分類未對計量類別產生影響。以攤餘成本計量的金融資產包括應收賬款及其他應收款(不包括預付賬款)，但不包括現金及現金等價物。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變更(續)

#### 2.2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

##### (a) 分類和計量(續)

該等變動對本集團的權益影響如下：

	附註	對可供出售 金融資產 儲備的影響	對以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資 產儲備的影響	對留存 收益的影響
年初餘額—根據香港會計 準則第39號計算		4,949	—	6,245,478
將非交易性權益從可供出售 金融資產重分類至以公允 價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	(i)	<u>(4,949)</u>	<u>(7,616)</u>	<u>12,565</u>
年初餘額—根據香港財務 報告準則第9號計算		<u>—</u>	<u>(7,616)</u>	<u>6,258,043</u>

##### (i) 之前分類為可供出售金融資產的權益投資

本集團選擇將之前所有分類為可供出售金融資產的公允價值變動於其他綜合收益中列示，因為該等投資為長期戰略投資，預計在中短期內不會出售。因此，公允價值計人民幣404,846千元的該等資產從可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。公允價值利得人民幣4,949千元從可供出售金融資產儲備重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備。累計計提的減值損失人民幣16,753千元及遞延所得稅費用人民幣4,188千元從留存收益調整至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.2 會計政策變更(續)

#### 2.2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

##### (a) 分類和計量(續)

##### (ii) 採納香港財務報告準則第9號對金融工具進行重分類

於二零一八年一月一日(香港財務報告準則第9號首次採納日)，本集團的金融工具及其重分類如下：

	計量類別		賬面價值		差額
	原類別(香港會計準則第39號)	新類別(香港財務報告準則第9號)	原賬面價值	新賬面價值	
<b>非流動金融資產</b>					
權益投資	可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	404,846	404,846	—
<b>流動金融資產</b>					
其他應收款	以攤餘成本計量的金融資產	以攤餘成本計量的金融資產	502,512	502,512	—
<b>金融資產合計</b>			<u>907,358</u>	<u>907,358</u>	<u>—</u>

##### (b) 金融資產減值

本集團持有的其他應收款在香港財務報告準則第9號新預期信用損失模型的適用範圍內，本集團須按照香港財務報告準則第9號的規定修改其他應收款的減值模型。

在過渡至香港財務報告準則第9號時，由於採用預期信用風險模型，重述的金額並不重大。

現金及現金等價物亦須遵循香港財務報告準則第9號的減值要求，但並無識別出減值損失。

#### 2.2.3 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

本集團自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」，導致會計政策變更。採納香港財務報告準則第15號未對本集團的經營和財務狀況產生重大影響。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.3 子公司

#### 2.3.1 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。

購買相關成本在產生時支銷。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.3 子公司(續)

#### 2.3.1 合併帳目(續)

##### (a) 業務合併(續)

###### (ii) 非同一控制下的業務合併(續)

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，根據香港會計準則第39號的規定，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。

##### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.3 子公司(續)

#### 2.3.1 合併帳目(續)

##### (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。

#### 2.3.2 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2.12所述進行減值測試。

### 2.4 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)。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.4 聯營(續)

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。

### 2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.5 分部報告(續)

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

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，因此未有披露二零一八年度分部資料。

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；於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團所有非流動資產均位於中國境內。

### 2.6 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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣折算(續)

#### (b) 交易及餘額(續)

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。

### 2.7 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2.27(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2.12)。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.7 收費公路特許經營權(續)

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2.25)，但本集團沒有為收費公路服務而建造相關物業、機器及設備之責任。

### 2.8 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2.12)。

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 重要會計政策概要(續)

### 2.9 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 2.12)。

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。

### 2.10 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。

### 2.11 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 2.7)。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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.12 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。

### 2.13 金融資產

#### 2.13.1 分類

自二零一八年一月一日起，本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

#### 2.13.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.3 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

#### (a) 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為以攤餘成本計量的計量類別，即持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入其他利得。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值損失作為單獨的科目在合併利潤表中列報。

#### (b) 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他利得而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

#### 2.13.4 減值

自二零一八年一月一日起，對於以攤餘成本計量的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

#### 2.13.5 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策

本集團已追溯應用香港財務報告準則第9號，但選擇不重述比較數據。因此，本集團將繼續按照之前的會計政策對提供的比較數據進行會計處理。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.5 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策(續)

##### (a) 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。

##### (i) 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 2.16 及 2.17)。

##### (ii) 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。

##### (b) 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 重要會計政策概要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.5 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策(續)

##### (c) 金融資產減值

###### (i) 以攤銷成本列賬的資產

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

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

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

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

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.13 金融資產(續)

#### 2.13.5 截至二零一七年十二月三十一日前採用的會計政策(續)

##### (c) 金融資產減值(續)

###### (i) 以攤銷成本列賬的資產(續)

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。

###### (ii) 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。

### 2.14 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，並在合併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。

### 2.15 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 重要會計政策概要(續)

### 2.16 其他應收款

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。

其他應收款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有其他應收款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量其他應收款。本集團其他應收款減值會計政策載於附註2.13.4。

### 2.17 現金及現金等價物

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

### 2.18 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)。

### 2.19 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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.20 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。

### 2.21 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。

### 2.22 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。

## 2 重要會計政策概要(續)

### 2.22 當期及遞延所得稅(續)

#### (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眼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。

#### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 重要會計政策概要(續)

### 2.23 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。

### 2.24 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年度的福利時，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。

### 2.25 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 重要會計政策概要(續)

### 2.26 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。

### 2.27 收入確認

#### (a) 通行費收入

經營公路的通行費收入於收取時確認。

#### (b) 特許經營安排下建造及改造服務取得的收入

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

#### (c) 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。

#### (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。

### 2.28 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的合併財務報表內列為負債。

### 2.29 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留存收益。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

### 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。

本集團的金融資產投資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。

於二零一八年十二月三十一日，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191千元(二零一七年度：降低／高出人民幣186千元)，主要來自折算以港元為單位的銀行存款的匯兌虧損／利得。於二零一八年，由於以港元為單位的現金及現金等價物的增加，因此利潤受人民幣／港元匯率波動的影響較二零一七年為高。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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其他應收款(包括發放典當貸款)。

#### (i) 銀行存款

下表顯示於二零一八年及二零一七年十二月三十一日本集團銀行存款餘額：

銀行機構	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
主要金融機構	<u>2,513,472</u>	<u>1,829,392</u>

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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重大損失。

#### (ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產

以攤餘成本計量的其他金融資產包括其他應收款(包括發放典當貸款)。

本集團將其他應收款於二零一八年十二月三十一日的減值準備調整至年初減值準備，具體如下：

	其他應收款	
	二零一八年	二零一七年
年初減值準備	(123,844)	(114,726)
本年確認的減值損失(附註28, 29)	<u>(2,712)</u>	<u>(9,118)</u>
年末減值準備	<u>(126,556)</u>	<u>(123,844)</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

##### (ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

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

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

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

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

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

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

##### (ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(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	
	二零一八年	二零一七年
發放典當貸款		
– 房地產抵押貸款	94,624	55,159
– 林權抵押貸款	62,739	62,739
– 股權質押貸款	17,250	17,250
– 組合質押貸款	9,105	9,105
– 應收賬款質押貸款	2,000	4,348
	<u>185,718</u>	<u>148,601</u>
減：貸款減值準備		
– 房地產抵押貸款	(33,779)	(32,111)
– 林權抵押貸款	(62,739)	(62,739)
– 股權質押貸款	(17,250)	(17,250)
– 組合質押貸款	(8,696)	(6,854)
– 應收賬款質押貸款	(1,400)	(2,574)
	<u>(123,864)</u>	<u>(121,528)</u>
	<u>61,854</u>	<u>27,073</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

##### (ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

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信用風險增加跡象：

- 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。

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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

##### (ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

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	
	二零一八年	二零一七年
發放典當貸款		
– 房地產抵押貸款	60,845	23,048
– 林權抵押貸款	—	—
– 股權質押貸款	—	—
– 組合質押貸款	409	2,251
– 應收賬款質押貸款	600	1,774
	<u>61,854</u>	<u>27,073</u>

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	
	二零一八年	二零一七年
未逾期	47,040	—
逾期未減值	—	—
已減值	138,678	148,601
	<u>185,718</u>	<u>148,601</u>
減：減值準備	(123,864)	(121,528)
	<u>61,854</u>	<u>27,073</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險(續)

本集團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
二零一八年十二月三十一日					
銀行借款及利息(附註20)	207,227	584,275	493,163	721,363	2,006,028
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)	816,039	—	—	—	816,039
長期應付款(包括一年內到期的 部分)及利息(附註22)	280,074	526,391	144,854	1,019,601	1,970,920
	<u>1,303,340</u>	<u>1,110,666</u>	<u>638,017</u>	<u>1,740,964</u>	<u>4,792,987</u>

## 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
<b>二零一七年十二月三十一日</b>					
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
	<u>1,066,782</u>	<u>1,178,655</u>	<u>694,808</u>	<u>1,801,166</u>	<u>4,741,411</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。於二零一八年十二月三十一日，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。於二零一八年及二零一七年，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。於二零一八年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣1,108,585千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,089,833千元)。於二零一八年十二月三十一日，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5,527千元(二零一七年度：約人民幣5,449千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

於二零一八年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的長期應付款計人民幣723,930千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣597,170千元)，因此承受現金流量利率風險。於二零一八年十二月三十一日，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3,253千元(二零一七年度：約人民幣2,433千元)。本集團金額為人民幣595,936千元的長期應付款(包括一年內到期的長期應付款)(二零一七年十二月三十一日：人民幣588,518千元)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。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
總借款(附註20)	1,708,585	1,689,833
長期應付款(附註22)	1,319,866	1,185,688
減：現金及現金等價物(附註15)	(2,453,475)	(1,829,395)
債務淨額	574,976	1,046,126
總權益	10,629,107	10,086,593
總資本	11,204,083	11,132,719
資本負債比率	5.13%	9.40%

## 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)。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的金融工具如下：

於二零一八年十二月三十一日	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
<b>金融工具</b>				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	—	—	336,300	336,300
於二零一七年十二月三十一日				
<b>金融工具</b>				
可供出售金融資產	—	—	404,846	404,846

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

下表顯示截至二零一八年十二月三十一日止年度第三層金融工具的變動。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的 金融資產	二零一七年  可供出售 金融資產
年初餘額	404,846	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	(68,546)	(13,400)
年末餘額	<u>336,300</u>	<u>404,846</u>

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	於二零一八年 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
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	215,000	市場法— 交易案例比較法	市淨率(P/B)	10~13/(11.5)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	121,300	收益法	折現率	10.39%~10.89%/ (10.64%)
	<u>336,300</u>			

因到期日較短，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2.7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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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2.7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。於二零一八年十二月三十一日確認的公路養護責任準備計人民幣23,010千元，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餘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) 金融資產減值之估計

金融資產減值準備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。

### (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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 5 收費公路特許經營權

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
成本	17,268,896	16,371,634
累計攤銷	(6,960,010)	(6,368,827)
賬面淨值	<u>10,308,886</u>	<u>10,002,807</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
年初賬面淨值	10,002,807	9,236,927
增加	908,856	1,447,348
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)	(9,565)	(135,394)
處置	—	(1,401)
攤銷費用(附註28)	(593,212)	(567,918)
年末賬面淨值	<u>10,308,886</u>	<u>10,002,807</u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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，將於二零二六年至二零四三年到期。

於二零一八年十二月三十一日，本集團所屬收費法公路特許經營權中計人民幣1,959,489千元的公路建設工程尚未完工(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,050,635千元)。其中的物業、機器及設備部分於完工時轉出。

二零一八年度借款費用資本化金額計人民幣7,150千元(二零一七年度：人民幣34,796千元)，平均資本化率為1.20%(二零一七年度：2.94%)。

二零一八年度攤銷費用計人民幣593,212千元計入經營成本(二零一七年度：人民幣567,918千元)。

於二零一八年十二月三十一日，寧淮高速公路天長段、合寧高速公路、寧宣杭高速公路宣城至寧國段及寧國至千秋關段以及廣德收費站的部分土地使用權證尚在辦理中。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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	
	二零一八年	二零一七年
成本	22,039	22,039
累計攤銷	(12,640)	(11,575)
賬面淨值	<u>9,399</u>	<u>10,464</u>

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
年初賬面淨值	10,464	10,493
從物業、機器及設備轉入(附註7)	—	1,000
攤銷費用(附註28)	(1,065)	(1,029)
年末賬面淨值	<u>9,399</u>	<u>10,464</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，將於二零三五年到期。

二零一八年度攤銷費用計人民幣1,065千元(二零一七年度：人民幣1,029千元)計入經營成本。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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
<b>於二零一七年一月一日</b>							
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>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>							
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28)	(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>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>							
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>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	519,598	313,530	76,628	18,111	23,684	48,154	999,705
增加	—	4,392	6,929	1,879	4,977	98,298	116,475
處置	—	(154)	(266)	(156)	(112)	—	(688)
重分類	5,331	1,869	8,187	3,781	(1,522)	(17,646)	—
從收費公路特許經營權轉入(附註5)	2,128	1,797	5,640	—	—	—	9,565
轉出至投資性房地產(附註8)	(48,705)	—	—	—	—	—	(48,705)
轉出至無形資產(附註9)	—	(507)	—	—	—	(779)	(1,286)
折舊費用(附註28)	(22,319)	(60,938)	(22,409)	(4,445)	(6,896)	—	(117,007)
年末賬面淨值	<u>456,033</u>	<u>259,989</u>	<u>74,709</u>	<u>19,170</u>	<u>20,131</u>	<u>128,027</u>	<u>958,059</u>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>							
成本	658,276	972,202	248,006	91,546	165,280	128,027	2,263,337
累計折舊	(202,243)	(712,213)	(173,297)	(72,376)	(145,149)	—	(1,305,278)
賬面淨值	<u>456,033</u>	<u>259,989</u>	<u>74,709</u>	<u>19,170</u>	<u>20,131</u>	<u>128,027</u>	<u>958,059</u>

二零一八年度折舊費用計人民幣107,104千元(二零一七年度：人民幣97,610千元)計入經營成本；折舊費用計人民幣9,903千元(二零一七年度：人民幣11,437千元)計入行政費用。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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
<b>於二零一七年一月一日</b>	
成本	500,135
累計攤銷	<u>(161,744)</u>
賬面淨值	<u>338,391</u>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>	
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28)	<u>(17,486)</u>
年末賬面淨值	<u>331,878</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	
成本	507,957
累計攤銷	<u>(176,079)</u>
賬面淨值	<u>331,878</u>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	<b>331,878</b>
增加	<b>1,692</b>
從物業、機器及設備轉入(附註7)	<b>48,705</b>
攤銷費用(附註28)	<u>(17,407)</u>
年末賬面淨值	<u><b>364,868</b></u>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>	
成本	<b>562,242</b>
累計攤銷	<u>(197,374)</u>
賬面淨值	<u><b>364,868</b></u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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(續)

二零一八年度攤銷費用計人民幣17,407千元(二零一七年度：17,486千元)計入經營成本。

於二零一八年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣596,851千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣549,786千元)。

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	
	二零一八年	二零一七年
租金收入(附註26)	52,306	49,587
產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用	(17,657)	(17,733)
	<u>34,649</u>	<u>31,854</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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
<b>於二零一七年一月一日</b>	
成本	12,264
累計攤銷	<u>(8,716)</u>
賬面淨值	<u>3,548</u>
<b>截至二零一七年十二月三十一日止年度</b>	
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28)	<u>(3,369)</u>
年末賬面淨值	<u>7,065</u>
<b>於二零一七年十二月三十一日</b>	
成本	19,271
累計攤銷	<u>(12,206)</u>
賬面淨值	<u>7,065</u>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>	
年初賬面淨值	7,065
增加	407
從物業、機器及設備轉入(附註7)	1,286
攤銷費用(附註28)	<u>(5,352)</u>
年末賬面淨值	<u>3,406</u>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>	
成本	21,473
累計攤銷	<u>(18,067)</u>
賬面淨值	<u>3,406</u>

二零一八年度攤銷費用計人民幣5,352千元(二零一七年度：人民幣3,369千元)計入行政費用。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

下表列示於二零一八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%	—

## 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，於二零一八年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於本公司的部分為人民幣145,386千元(二零一七年度：人民幣129,906千元)。應歸屬於宣城交投的部分為人民幣116,713千元(二零一七年度：人民幣104,285元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

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。下表列示於二零一八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	889,136	1,528,662	658,087	597,170	174,341	—	3,847,396
新增	—	100,000	21,840	121,360	—	5,400	248,600
年末餘額	<u>889,136</u>	<u>1,628,662</u>	<u>679,927</u>	<u>718,530</u>	<u>174,341</u>	<u>5,400</u>	<u>4,095,996</u>

於二零一八年度有息貸款的年度利率區間為4.41%至6.15%(二零一七年度：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全部清償後，淨利潤與折舊及攤銷之和將按投資三方註冊資本的比例分派。

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餘成本計量。二零一八年度本公司對寧宣杭公司無新增該等無息貸款(二零一七年度：該等無息貸款攤餘成本變動計人民幣41,421千元調增本公司對寧宣杭公司的投資成本)。

## 10 子公司投資(續)

### (b) 寧宣杭公司(續)

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。

於二零一八年度，應歸屬於本公司的淨虧損為人民幣175,844千元(二零一七年度：人民幣126,885千元)；應歸屬於安徽交通控股集團的淨虧損為人民幣134,469千元(二零一七年度：人民幣97,030千元)；應歸屬於宣城交投的淨虧損為人民幣34,479千元(二零一七年度：人民幣24,880千元)。

### (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。

於二零一八年度，應歸屬於本公司的淨利潤為人民幣32,673千元(二零一七年度：人民幣28,589千元)；應歸屬於宣城交投的淨利潤為人民幣26,229千元(二零一七年度：人民幣22,951千元)。

### (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%。

於二零一八年度，應歸屬於皖通高速的淨利潤為人民幣310千元(二零一七年度：淨虧損人民幣27,180千元)，應歸屬於華泰集團的淨利潤為人民幣124千元(二零一七年度：淨虧損人民幣10,871千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

### (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。於二零一八年十二月三十一日，皖通香港尚未開始運營。

### (f) 重大的非控制性權益

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，非控制性權益金額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
非控制性權益歸屬於：		
宣廣公司	284,697	272,288
寧宣杭公司	94,518	250,286
廣祠公司	111,176	107,898
皖通典當	20,042	19,918
	<u>510,433</u>	<u>650,390</u>

### 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		宣廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
流動資產	188,066	156,297	285,558	221,281	79,479	53,307	73,203	73,157
流動負債	(802,174)	(597,503)	(153,475)	(130,261)	(8,632)	(7,618)	(3,211)	(3,683)
流動淨(負債)/ 資產總額	<u>(614,108)</u>	<u>(441,206)</u>	<u>132,083</u>	<u>91,020</u>	<u>70,847</u>	<u>45,689</u>	<u>69,992</u>	<u>69,474</u>
非流動資產	4,840,386	5,022,506	757,250	832,129	178,852	196,649	150	235
非流動負債	(4,024,803)	(4,048,214)	(193,325)	(255,007)	—	—	—	—
非流動淨資產總額	<u>815,583</u>	<u>974,292</u>	<u>563,925</u>	<u>577,122</u>	<u>178,852</u>	<u>196,649</u>	<u>150</u>	<u>235</u>
淨資產	<u>201,475</u>	<u>533,086</u>	<u>696,008</u>	<u>668,142</u>	<u>249,699</u>	<u>242,338</u>	<u>70,142</u>	<u>69,709</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

#### 摘要綜合收益表

	寧宣杭公司		宜廣公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
收入	<u>164,606</u>	<u>784,363</u>	<u>552,075</u>	<u>511,998</u>	<u>98,618</u>	<u>89,175</u>	<u>6,354</u>	<u>698</u>
除稅前(虧損)/利潤	<u>(356,090)</u>	<u>(259,967)</u>	<u>349,483</u>	<u>312,296</u>	<u>78,541</u>	<u>68,727</u>	<u>1,697</u>	<u>(10,249)</u>
所得稅開支	<u>11,298</u>	<u>11,172</u>	<u>(87,384)</u>	<u>(78,105)</u>	<u>(19,639)</u>	<u>(17,187)</u>	<u>(1,263)</u>	<u>(27,802)</u>
除稅後(虧損)/利潤	<u>(344,792)</u>	<u>(248,795)</u>	<u>262,099</u>	<u>234,191</u>	<u>58,902</u>	<u>51,540</u>	<u>434</u>	<u>(38,051)</u>
其他綜合收益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
總綜合(損失)/收益	<u>(344,792)</u>	<u>(248,795)</u>	<u>262,099</u>	<u>234,191</u>	<u>58,902</u>	<u>51,540</u>	<u>434</u>	<u>(38,051)</u>
分配至非控制性 權益的總綜合 (損失)/收益	<u>(168,948)</u>	<u>(121,910)</u>	<u>116,713</u>	<u>104,285</u>	<u>26,229</u>	<u>22,951</u>	<u>124</u>	<u>(10,871)</u>
股利支付予 非控制性權益	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>104,304</u>	<u>83,687</u>	<u>22,951</u>	<u>18,093</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
<b>經營活動的現金流量</b>								
經營(使用)/								
產生的現金	(35,219)	(450,622)	396,988	344,389	73,363	51,025	(37,014)	27,809
已付利息	(166,906)	(128,153)	—	—	—	—	—	—
已付所得稅	—	—	(79,852)	(88,041)	(16,712)	(18,109)	(1,199)	—
經營活動(使用)/								
產生淨現金	(202,125)	(578,775)	317,136	256,348	56,651	32,916	(38,213)	27,809
投資活動(使用)/								
產生淨現金	(4,650)	(361)	(10,634)	(7,590)	156	90	(18)	—
融資活動產生/								
(使用)淨現金	267,352	584,536	(308,233)	(261,934)	(51,540)	(40,632)	—	—
現金及現金等價物								
淨增加/(減少)	60,577	5,400	(1,731)	(13,176)	5,267	(7,626)	(38,231)	27,809
年初現金及現金								
等價物	78,695	73,295	76,059	89,235	15,196	22,822	45,395	17,586
年終現金及現金								
等價物	139,272	78,695	74,328	76,059	20,463	15,196	7,164	45,395

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
年初餘額	125,010	104,591
應佔聯營公司業績		
— 除稅前利潤	34,269	32,889
— 所得稅費用	(9,212)	(9,006)
— 已宣告股利	(21,135)	(3,464)
年末餘額	128,932	125,010

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 %
二零一八年及二零一七年十二月三十一日			
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	
	二零一八年	二零一七年
<b>流動</b>		
資產	252,966	226,075
負債	(121,022)	(101,078)
流動資產淨額	131,944	124,997
<b>非流動</b>		
資產	207,350	203,976
負債	—	—
非流動資產淨額	207,350	203,976
<b>淨資產</b>	<b>339,294</b>	<b>328,973</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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	
	二零一八年	二零一七年
收入	163,112	162,269
年度利潤	65,940	62,850
年度總綜合收益	65,940	62,850
來自聯營的股利	55,619	9,116

### 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	
	二零一八年	二零一七年
年初淨資產	328,973	275,239
年度利潤	65,940	62,850
股利分配	(55,619)	(9,116)
年末淨資產	339,294	328,973
聯營權益(38%)	128,932	125,010

## 12 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團在初始確認時已不可撤銷地選擇在此分類中予以確認的非交易性權益證券。這些金融資產屬於戰略性投資，並且本集團認為這一分類更恰當。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資如下：

	對非上市公司及有限合夥之權益性投資							合計
	新安金融(a)	交控招商 產業基金(b)	交控金石 併購基金(c)	新安資本(a)	皖通小貸(d)	交控招商 基金管理 公司(b)	交控金石 基金管理 公司(c)	
二零一八年一月一日	132,427	99,625	99,625	57,419	15,000	375	375	404,846
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的金融 資產公允價值變動計入 其他綜合收益的部分	(38,617)	—	—	(29,929)	—	—	—	(68,546)
二零一八年十二月三十一日	93,810	99,625	99,625	27,490	15,000	375	375	336,300

二零一七年度這些投資被分類為可供出售金融資產，參見下文(g)。同時，所有上述投資均於前一年度持有。

## 12 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

處置這些權益投資時，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備內的所有相關餘額均被重分類至留存收益。

於上一年度，對於管理層打算中期或長期持有的權益投資，本集團將其指定為可供出售金融資產。

關於會計政策變更以及可供出售金融資產重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的相關解釋，請參見附註2.2。

- (a) 於二零一八年十二月三十一日，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93,810千元(二零一七年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣132,427千元)，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27,490千元(二零一七年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣57,419千元)。
- (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。截至二零一八年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.50%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，因而將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。

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。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。截至二零一八年十二月三十一日，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，因而將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。

- (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。截至二零一八年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.50%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，因而將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。

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。交控金石併購基金註冊資本為人民幣3,000,000千元。截至二零一八年十二月三十一日，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，因而將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

- (d) 於二零一八年十二月三十一日，本公司持有合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」) 10%的權益作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (e) 計入損益和其他綜合收益的金額  
本年度，本集團將以下利得/(損失)計入損益和其他綜合收益。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
計入其他綜合收益的損益(附註17)；二零一七年度可供出售金融資產(g)	(68,546)	(13,400)
計入損益的減值損失(附註28)	—	(16,754)
計入損益的其他利得—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資股利(附註27)		
—與年末持有的投資有關	200	—

- (f) 公允價值、減值及風險敞口  
有關確定公允價值所運用的方法及假設等相關信息，請參見附註3.3。  
所有以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均以人民幣計價。
- (g) 之前分類為可供出售的金融資產

	對非上市公司及有限合夥之權益性投資							合計
	新安金融	交控招商 產業基金	交控金石 併購基金	新安資本	皖通小貸	交控招商 基金管理公司	交控金石 基金管理公司	
二零一七年 十二月三十一日	132,427	99,625	99,625	57,419	15,000	375	375	404,846

## 13 應收款項及預付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
其他應收款		
— 發放典當貸款(a)	185,718	148,601
— 應收通行費收入(b)	48,450	43,870
— 應收工程款	30,051	30,051
— 應收利息	12,828	8,313
— 金融理財產品	—	360,000
— 應收委託管理收入	—	8,062
— 其他	20,280	27,459
	297,327	626,356
減：發放典當貸款減值準備(a)	(123,864)	(121,528)
其他準備(c)	(2,692)	(2,316)
	170,771	502,512
預付賬款		
— 待攤費用	791	906
	171,562	503,418

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 應收款項及預付賬款(續)

### (a) 發放典當貸款

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
發放典當貸款		
— 原值	185,718	148,601
— 應計利息	—	—
	<u>185,718</u>	<u>148,601</u>
減：貸款減值準備	(123,864)	(121,528)
發放典當貸款—淨額	<u>61,854</u>	<u>27,073</u>

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。截至二零一八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10.92%至26.40%(二零一七年度：其固定利率為22.32%至26.40%)。本集團自發放典當貸款逾期時終止計提利息。

於二零一八年十二月三十一日，本集團發放典當貸款淨額人民幣600千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,774千元)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7,510千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣14,080千元)作為質押。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
年初餘額	(121,528)	(112,732)
本年確認的減值損失(附註29)	(2,336)	(8,796)
年末餘額	<u>(123,864)</u>	<u>(121,528)</u>

- (b) 於二零一八年十二月三十一日，應收通行費收入主要系應收安徽省高速公路聯網運營有限公司(「安徽高速聯網運營」)通行費收入計人民幣44,405千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣39,559千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 應收款項及預付賬款(續)

(c) 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	
	二零一八年	二零一七年
年初餘額	(2,316)	(1,994)
本年確認的減值損失(附註29)	(376)	(322)
年末餘額	<u>(2,692)</u>	<u>(2,316)</u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，其他應收款以人民幣計價。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的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	
	二零一八年	二零一七年
高速公路養護用材料	<u>5,033</u>	<u>7,402</u>

## 15 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
銀行結餘及現金	2,513,475	1,829,395
減：受限制現金	(60,000)	—
現金及現金等價物	<u>2,453,475</u>	<u>1,829,395</u>

於二零一八年度銀行存款的年加權平均利率為3.26%(二零一七年度：2.46%)。

於二零一八年十二月三十一日，本集團受限制現金系到期日在三個月以上的結構性存款(二零一七年十二月三十一日：無)。

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	
	二零一八年	二零一七年
人民幣	2,511,148	1,827,130
港元(折合人民幣)	2,327	2,265
	<u>2,513,475</u>	<u>1,829,395</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 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
於二零一七年一月一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	—	—	—	—	—
於二零一八年十二月三十一日	<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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

	資本公積	法定盈餘 公積金 (附註35(a))	任意盈餘 公積	安全基金	合併儲備 (a)	收購非控制 性權益所 支付的對價 超過賬面 價值的部分 (b)	可供出售 金融資產 公允價值 變動(稅後)	以公允價值 計量且其 變動計入其 他綜合收益 的金融資產 公允價值 變動(稅後)	合計
二零一七年一月一日結餘	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
採納香港財務報告準則 第9號的重分類(附註2.2)	—	—	—	—	—	—	(4,949)	(7,616)	(12,565)
二零一八年一月一日結餘	2,243	955,881	658	49,269	(186,362)	(710,116)	—	(7,616)	103,957
安全基金之使用	—	—	—	(1,014)	—	—	—	—	(1,014)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產公允 價值變動(稅後)(附註12)	—	—	—	—	—	—	—	(51,410)	(51,410)
二零一八年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	48,255	(186,362)	(710,116)	—	(59,026)	51,533

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2.29。

(a) 於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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))。

	於二零一八年 及二零一七年 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	(215,330)
合併儲備	(186,362)

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

- (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	
	二零一八年	二零一七年
政府補助	<u>28,583</u>	<u>30,757</u>

遞延收益系收到的與資產相關的政府補助，依照16至25年平均攤銷(附註2.23)。

二零一八年度遞延收益攤銷額計人民幣2,174千元計入「其他利得一淨額」(二零一七年度：人民幣2,174千元)(附註27)。

## 19 應付賬款及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
應付收費公路特許經營權	704,907	790,477
一年內到期的長期應付款(附註22)	240,078	55,079
工程項目存入押金	62,396	54,504
應付職工薪酬	27,404	26,737
應付其他稅項	20,177	21,704
應付利息	6,169	4,409
應付通行費收入徵收服務費	5,101	3,765
其他	43,635	42,598
	<u>1,109,867</u>	<u>999,273</u>

於二零一八年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣467,652千元(二零一七年十二月三十一日：235,632千元)，主要為應付工程款，該等款項需待工程竣工結算後支付，及一年內到期的長期應付款。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，除應付職工薪酬以外，應付賬款及其他應付款的公允價值接近於其賬面淨值。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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			
	二零一八年		二零一七年	
	年利率	金額	年利率	金額
<b>銀行長期借款</b>				
銀行長期借款－人民幣				
－擔保(a)	4.41%-4.90%	942,658	4.41%-4.90%	919,270
－信用(a)	4.41%	165,927	4.41%	170,563
－質押(b)	1.20%	600,000	1.20%	600,000
		<u>1,708,585</u>		<u>1,689,833</u>
<b>減：一年內到期</b>				
一年內到期的銀行長期 借款－人民幣				
－擔保(a)	4.41%-4.90%	(120,065)	4.90%	(18,612)
－信用(a)	4.41%	(5,623)	4.41%	(4,636)
－質押(b)	1.20%	(20,000)	—	—
		<u>(145,688)</u>		<u>(23,248)</u>
<b>非流動借款</b>		<u><u>1,562,897</u></u>		<u><u>1,666,585</u></u>

(a) 於二零一八年十二月三十一日，銀行借款中人民幣281,900千元由宣城交投提供擔保，人民幣660,758千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣165,927千元由本公司提供擔保(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)。

(b) 於二零一八年十二月三十一日，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(二零一七年十二月三十一日：人民幣600,000千元)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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(續)

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團應償還的借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
一年以內	145,688	23,248
一至二年	280,699	143,217
二至五年	654,731	700,783
五年以上	627,467	822,585
	<u>1,708,585</u>	<u>1,689,833</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	
	二零一八年	二零一七年
一年內到期	<u>5,544,890</u>	<u>6,295,557</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	
	二零一八年	二零一七年
一年以內	<u>1,708,585</u>	<u>1,689,833</u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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))

二零一七年十二月三十一日結餘	34,565
本年計提	135,433
本年使用	<u>(146,988)</u>
二零一八年十二月三十一日結餘	<u>23,010</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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	
	二零一八年	二零一七年
<b>長期應付宣城交投(附註 10(a)(b))</b>		
年初餘額	309,660	321,376
本年新增	5,400	1,996
— 無息借款	—	1,996
— 有息借款	5,400	—
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
本年攤銷—計入利潤表(附註 31)	18,280	19,075
年末餘額	300,388	309,660
<b>長期應付安徽交通控股集團(附註 10(b))</b>		
年初餘額	876,028	670,539
本年新增	125,627	188,167
— 無息借款	4,267	3,517
— 有息借款	121,360	184,650
本年攤銷—計入收費公路特許經營權(附註 5)	—	1,217
本年攤銷—計入利潤表(附註 31)	17,823	16,105
年末餘額	1,019,478	876,028
<b>長期應付款—合計</b>	<b>1,319,866</b>	<b>1,185,688</b>
減：一年內到期的長期應付款(附註 19)	(240,078)	(55,079)
	<b>1,079,788</b>	<b>1,130,609</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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(續)

於二零一八年十二月三十一日，本集團上述有息長期應付款的利率區間為4.41%至6.15%(二零一七年十二月三十一日：4.41%至6.15%)。

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	
	二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
長期應付安徽交通控股集團	<b>1,019,478</b>	876,028	<b>1,063,505</b>	922,112
長期應付宣城交投	<b>300,388</b>	309,660	<b>317,645</b>	329,519
	<b><u>1,319,866</u></b>	<u>1,185,688</u>	<b><u>1,381,150</u></b>	<u>1,251,631</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二零一八年十二月三十一日五年期貸款基準利率4.90%折現計算(二零一七年十二月三十一日：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	
	二零一八年	二零一七年
長期應付安徽交通控股集團	<b>1,398,457</b>	1,255,257
長期應付宣城交投	<b>429,943</b>	457,495
	<b><u>1,828,400</u></b>	<u>1,712,752</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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

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

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
遞延所得稅資產：		
— 超過 12 個月後實現的遞延所得稅資產	95,944	82,426
— 在 12 個月內實現的遞延所得稅資產	13,330	15,525
	<u>109,274</u>	<u>97,951</u>
	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
遞延所得稅負債：		
— 超過 12 個月後清償的遞延所得稅負債	(166,395)	(176,607)
— 在 12 個月內清償的遞延所得稅負債	(14,405)	(14,334)
	<u>(180,800)</u>	<u>(190,941)</u>

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

遞延所得稅資產	政府補助之會計處理	公路養護責任準備	預提獎金	有息股東貸款之會計處理	可供出售金融資產公允價值變動	以公允價值計量且其變動計入其他	其他應收款減值準備	可抵扣稅務虧損	合計
						綜合收益的金融資產公允價值變動			
二零一七年一月一日結餘	8,234	34,199	6,341	19,654	—	—	—	51,611	120,039
在損益表中確認的遞延稅項	(543)	(25,558)	—	—	4,189	—	—	1,474	(20,438)
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	(1,650)	—	—	—	(1,650)
二零一七年十二月三十一日結餘	7,691	8,641	6,341	19,654	2,539	—	—	53,085	97,951
採納香港財務報告準則第9號的調整	—	—	—	—	(2,539)	2,539	—	—	—
二零一八年一月一日結餘	7,691	8,641	6,341	19,654	—	2,539	—	53,085	97,951
在損益表中確認的遞延稅項	(544)	(2,888)	—	(2,556)	—	—	38	137	(5,813)
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	—	—	—	—	—	17,136	—	—	17,136
二零一八年十二月三十一日結餘	<u>7,147</u>	<u>5,753</u>	<u>6,341</u>	<u>17,098</u>	<u>—</u>	<u>19,675</u>	<u>38</u>	<u>53,222</u>	<u>109,274</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

遞延所得稅負債	收費公路作價 及相應折舊差異	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異	無息長期 應付款之 會計處理	稅務規定 與會計規定 不同攤銷差異	可供出售 金融資產 公允價值變動	其他	合計
二零一七年一月一日結餘	(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)
在損益表中確認的遞延稅項	2,163	345	9,291	2,395	—	340	14,534
在權益中確認的遞延稅項(a)	—	—	(4,393)	—	—	—	(4,393)
二零一八年十二月三十一日結餘	(16,791)	(2,611)	(134,872)	(25,751)	—	(775)	(180,800)

- (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。二零一八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308,766千元(二零一七年度：人民幣214,232千元)確認遞延所得稅資產計人民幣77,206千元(二零一七年度：人民幣53,544千元)。上述未確認遞延所得稅資產的稅務虧損將於二零一九年至二零二三年到期。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
遞延稅項資產	(82,751)	(85,638)
遞延稅項負債	82,751	85,638

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	
	二零一八年	二零一七年
遞延稅項資產	26,523	12,313
遞延稅項負債	(98,049)	(105,303)

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 24 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。於二零一八年十二月三十一日，本集團上述已退休僱員人數為59人(二零一七年十二月三十一日：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 金融工具分類

本集團持有下列金融工具：

### 金融資產(i)

以攤餘成本計量的金融資產

- 其他應收款(附註13)
- 現金及現金等價物(附註15)
- 受限制現金(附註15)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(附註12)

可供出售金融資產(附註12)

於十二月三十一日	
二零一八年	二零一七年
<b>170,771</b>	502,512
<b>2,453,475</b>	1,829,395
<b>60,000</b>	—
<b>336,300</b>	—
—	404,846
<b>3,020,546</b>	<b>2,736,753</b>

### 金融負債

以攤餘成本計量的金融負債

- 應付賬款及其他應付款(附註19)(ii)
- 借款(包括一年內到期部分)(附註20)
- 長期應付款(包括一年內到期部分)(附註22)

於十二月三十一日	
二零一八年	二零一七年
<b>822,208</b>	895,753
<b>1,708,585</b>	1,689,833
<b>1,319,866</b>	1,185,688
<b>3,850,659</b>	<b>3,771,274</b>

- (i) 會計政策變更影響詳情參見附註2.2。
- (ii) 不包括非金融負債(應付職工薪酬以及應付其他稅項)。

有關本集團面臨的各種與金融工具相關的風險討論參見附註3。於資產負債表日，本集團上述金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 26 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
通行費收入	2,694,252	2,645,780
特許經營安排下的建造和改造服務收入	908,854	1,447,348
收費公路管理服務收入(附註38(b))	188,708	150,040
租金收入(附註38(b))	52,306	49,587
— 租賃加油站(a)	25,823	22,996
— 租賃服務區(b)	10,170	9,679
— 租賃其他投資性房地產	16,313	16,912
緊急施救收入	22,135	14,026
典當貸款利息收入	6,354	698
其他	3,194	1,280
	<b>3,875,803</b>	<b>4,308,759</b>

- (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，租賃截止日為二零二一年三月三十一日。

根據寧宣杭公司與高速石化簽訂之租賃協議，將寧宣杭公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣1,207千元，租賃截止日為二零二零年十二月三十一日。

- (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。

根據寧宣杭公司與驛達公司簽訂之租賃協議，寧宣杭公司服務區自二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣20千元。

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 27 其他利得－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
利息收入	81,485	58,360
股利收入	21,335	3,464
與收益相關的政府補助	305	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	—	(1,401)
處置物業、機器及設備損失	(31)	(1,061)
其他	550	302
	<u>105,818</u>	<u>65,140</u>

## 28 按性質分類的費用

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
特許經營安排下的建造及改造服務成本(附註2.7)	908,854	1,447,348
折舊及攤銷費用(附註5, 6, 7, 8, 9)	734,043	698,849
僱員福利開支(附註30)	394,647	326,795
公路修理費用	135,433	141,874
收入相關的稅項(a)	24,648	25,170
核數師酬金		
— 年度審計服務	2,100	2,100
可供出售金融資產減值損失	—	16,754
發放典當貸款減值損失	—	8,796
其他應收款減值損失	—	322
其他	115,301	104,196
	<u>2,315,026</u>	<u>2,772,204</u>

### (a) 收入相關的稅項

本集團就通行費收入及其他收入繳納增值稅。

本集團通行費收入按3%及5%簡易徵收增值稅；租金收入按5%簡易徵收增值稅；路損賠償收入之銷項稅率為0%；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增值稅。

除上述增值稅外，本集團還需交納下列流轉稅：

- (i) 城市維護建設稅—按增值稅的5%或7%繳納；
- (ii) 地方教育費附加—按增值稅的3%繳納。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 金融資產減值損失淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
發放典當貸款減值損失(附註13(a))	2,336	—
其他應收款減值損失(附註13(c))	376	—
	<u>2,712</u>	<u>—</u>

## 30 職工福利費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
工資及薪酬	286,497	237,948
補充養老保險	4,484	4,547
其他福利開支	103,666	84,300
	<u>394,647</u>	<u>326,795</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱員人數為3,085人(二零一七年十二月三十一日：2,790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2位高級管理人員(二零一七年：2位董事、1位監事和1位高級管理人員)，薪酬已在附註41列報的分析中反映。二零一七年其餘1位人士的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
工資及薪酬	—	379
補充養老保險	—	46
	<u>—</u>	<u>425</u>

除了在附註41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	
	二零一八年	二零一七年
港幣1,000,000元以下(折合人民幣876,200元)	<u>—</u>	<u>1</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 31 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
利息費用	137,427	127,271
其中：長期應付款攤銷(附註22)	36,103	36,562
減：資本化利息(附註5)	(7,150)	(34,796)
	<u>130,277</u>	<u>92,475</u>

## 32 稅項

本集團計入合併利潤表的稅項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
當期稅項－企業所得稅(a)	456,770	445,551
在合併利潤表中確認的遞延稅項(附註23)	(8,721)	6,397
	<u>448,049</u>	<u>451,948</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。截至二零一八年十二月三十一日止，本公司已就二零一七年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

## 合併財務報表附註

截至二零一八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 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	
	二零一八年	二零一七年
除稅前利潤	<u>1,537,528</u>	<u>1,529,639</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	384,382	382,410
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	249	176
非應納稅收入	(15,494)	(15,136)
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異	1,234	(233)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	472	31,187
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>77,206</u>	<u>53,544</u>
所得稅	<u><u>448,049</u></u>	<u><u>451,948</u></u>

### 33 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	
	二零一八年	二零一七年
本公司權益持有人應佔盈利	1,115,361	1,083,235
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	<u><u>0.6725</u></u>	<u><u>0.6531</u></u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 股利

二零一八及二零一七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)。二零一八年度的期末股利每股為人民幣0.25元，合計為人民幣414,653千元，將於二零一九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	
	二零一八年	二零一七年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.25元 (二零一七年度：人民幣0.23元)	<u>414,653</u>	<u>381,480</u>

## 35 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二零一八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。於二零一八年十二月三十一日，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6,720,482千元，低於按中國會計準則編製的法定帳目。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 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	
	二零一八年	二零一七年
除所得稅前利潤	<u>1,537,528</u>	<u>1,529,639</u>
調整項目：		
以收入為對價所增加的收費公路特許經營權	(994,426)	(1,156,427)
收費公路特許經營權的攤銷(附註5)	593,212	567,918
物業、機器及設備折舊(附註7)	117,007	109,047
投資性房地產的折舊(附註8)	17,407	17,486
土地使用權攤銷(附註6)	1,065	1,029
無形資產攤銷(附註9)	5,352	3,369
可供出售金融資產減值損失	—	16,754
發放典當貸款減值損失(附註13)	2,336	8,796
其他應收款減值損失(附註13)	376	322
物業、機器及設備處置損失(附註27)	31	1,061
收費公路特許經營權處置損失(附註27)	—	1,401
聯營公司投資收益(附註11)	(3,922)	(20,419)
股利收入(附註27)	(21,335)	(3,464)
利息收入(附註27)	(81,485)	(58,360)
利息支出(附註31)	130,277	92,475
營運資金變動前之經營利潤	<u>1,303,423</u>	<u>1,110,627</u>
存貨減少／(增加)	2,369	(2,126)
應收款項及預付賬款增加	(26,341)	(21,963)
應付賬款及其他應付款增加	6,361	39,761
其他負債準備(減少)／增加	(11,555)	12,496
經營活動產生的現金	<u>1,274,257</u>	<u>1,138,795</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。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 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	
	二零一八年	二零一七年
現金及現金等價物	2,453,475	1,829,395
借款—一年內償還	(145,688)	(23,248)
借款—一年後償還	(1,562,897)	(1,666,585)
長期應付款—一年內償還	(240,078)	(55,079)
長期應付款—一年後償還	(1,079,788)	(1,130,609)
淨債務	<u>(574,976)</u>	<u>(1,046,126)</u>
現金及現金等價物	2,453,475	1,829,395
總債務—固定利率	(600,000)	(600,000)
總債務—浮動利率	(1,832,515)	(1,687,003)
總債務—無息	(595,936)	(588,518)
淨債務	<u>(574,976)</u>	<u>(1,046,126)</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	一年後	合計
				到期長期 應付款	到期長期 應付款	
於二零一七年一月一日淨債務	1,900,812	(128,621)	(1,649,833)	(31,078)	(960,837)	(869,557)
淨現金流量	(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>
淨現金流量	623,973	23,248	(42,000)	32,952	(148,600)	489,573
匯率調整	107	—	—	—	—	107
其他非現金變動	—	(145,688)	145,688	(217,951)	199,421	(18,530)
於二零一八年十二月三十一日淨債務	<u>2,453,475</u>	<u>(145,688)</u>	<u>(1,562,897)</u>	<u>(240,078)</u>	<u>(1,079,788)</u>	<u>(574,976)</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 37 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	
	二零一八年	二零一七年
已簽約但未撥備		
— 收費公路特許經營權	1,490,406	2,209,369
— 物業、機器及設備	102,031	60,911
	<u>1,592,437</u>	<u>2,270,280</u>

## 38 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

安徽交通控股集團  
安聯公司  
高速石化  
交控建設管理  
驛達公司  
皖通小貸  
安徽高速聯網運營  
交控資本  
交控招商產業基金  
交控金石併購基金  
交控招商基金管理公司  
交控金石基金管理公司  
宣城交投  
高速傳媒

#### 與本集團的關係

本公司之母公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
安徽交通控股集團之子公司  
受安徽交通控股集團重大影響  
受安徽交通控股集團重大影響  
受安徽交通控股集團重大影響  
受安徽交通控股集團重大影響  
宣城交投、寧宣杭公司及廣祠公司  
之非控制性權益  
本公司之聯營公司

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 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
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
安徽省高速公路試驗檢測研究中心有限公司(「高速檢測中心」)	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」)	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
安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司 (「安徽交規設計院」)	安徽交通控股集團之子公司
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
安徽省合縱高速公路有限責任公司(「合縱高速」)	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
安徽省經工建設集團有限公司(「經工建設」)	安徽交通控股集團之子公司

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 關聯方交易(續)

### (b) 關聯交易

於截至二零一八年及二零一七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	
	二零一八年	二零一七年
安徽交通控股集團	131,809	94,940
揚績高速	18,518	18,389
安慶長江大橋	15,572	14,791
望潛高速	12,668	11,030
溧廣高速	10,141	10,890
	<u>188,708</u>	<u>150,040</u>

#### (ii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
高速石化	25,347	22,095
驛達公司	9,372	10,211
安徽交通控股集團	6,495	6,422
高路建設	617	876
安聯公司	557	559
交控建設管理	476	476
高速融資租賃	421	422
交控資本	329	167
皖通小貸	212	212
交控招商基金管理公司	100	50
交控金石基金管理公司	83	—
合縱高速	63	102
邦寧物業	27	27
岳黃高速	8	102
	<u>44,107</u>	<u>41,721</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 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	
	二零一八年	二零一七年
高路建設	35,811	36,505
環宇公路建設開發	18,593	44,509
迅捷物流	15,840	656
中興工程監理	5,793	3,575
高速檢測中心	5,520	4,144
安徽交規設計院	5,371	42,468
七星工程	3,212	1,437
邦寧物業	2,985	2,864
高速傳媒	2,961	—
經工建設	1,641	—
	<u>97,727</u>	<u>136,158</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	
	二零一八年	二零一七年
宣城交投	500	500
宣城汽運	—	95
	<u>500</u>	<u>595</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 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	
	二零一八年	二零一七年
安徽高速聯網運營	<u>2,606,561</u>	<u>2,543,066</u>

#### (vi) 通行費收入徵收服務費

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
安徽高速聯網運營	<u>13,035</u>	<u>10,659</u>

#### (vii) 長期應付款的利息費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
安徽交通控股集團	<u>35,268</u>	<u>27,145</u>
宣城交投	<u>1,520</u>	<u>1,762</u>
	<u>36,788</u>	<u>28,907</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281,900千元和人民幣660,758千元提供擔保(附註20)。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 關聯方交易(續)

### (b) 關聯交易(續)

#### (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	
	二零一八年	二零一七年
關鍵管理人員薪酬	<u>3,241</u>	<u>2,884</u>

### (c) 應收應付關聯方款項餘額

#### (i) 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			
	二零一八年		二零一七年	
	賬面餘額	減值準備	賬面餘額	減值準備
安徽高速聯網運營	44,405	(74)	39,559	—
驛達公司	213	—	1,226	—
交控建設管理	134	—	184	—
高速石化	104	—	—	—
望潛高速	—	—	6,234	—
溧廣高速	—	—	1,593	—
安徽交通控股集團	—	—	235	—
岳黃高速	—	—	116	—
	<u>44,856</u>	<u>(74)</u>	<u>49,147</u>	<u>—</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 關聯方交易(續)

### (c) 應收應付關聯方款項餘額(續)

#### (ii) 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
高路建設	13,663	14,623
環宇公路建設開發	9,948	3,405
高速檢測中心	4,069	1,357
中興工程監理	1,903	1,686
安徽交規設計院	1,157	671
七星工程	480	144
高速傳媒	298	10
邦寧物業	4	4
	<u>31,522</u>	<u>21,900</u>

#### (iii) 其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
安徽高速聯網運營	5,101	3,765
高路建設	1,441	973
安徽交規設計院	1,394	1,387
安徽交通控股集團	1,299	1,021
驛達公司	1,211	3,011
皖通小貸	156	100
安聯公司	135	—
高速融資租賃	110	—
中興工程監理	100	100
交控資本	86	—
邦寧物業	22	—
交控金石基金管理公司	17	—
高速石化	6	2,038
高速傳媒	2	2
	<u>11,080</u>	<u>12,397</u>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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 關聯方交易(續)

### (c) 應收應付關聯方款項餘額(續)

#### (iv) 長期應付款(包括一年內到期的部分)

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
安徽交通控股集團	1,019,478	876,028
宣城交投	300,388	309,660
	<u>1,319,866</u>	<u>1,185,688</u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

## 39 期後事項

- (a) 根據二零一九年三月二十二日召開的董事會決議，董事會建議派發二零一八年度現金股利人民幣414,653千元，請參見附註34。
- (b) 根據2018年12月28日本公司與安徽交通控股集團、宣城交投(「三方股東」)及寧宣杭公司簽訂的債務轉增資本公積協議，以2017年12月31日為基準日，將寧宣杭公司對三方股東的無息借款全額轉增寧宣杭公司其他儲備。同時，自2018年1月1日之後三方股東投入的項目相關投資，均將計入對寧宣杭公司的其他儲備。上述債務轉增其他儲備將使本集團長期應付款減少377,972千元，非控制性權益增加497,045千元。該協議待獲得三方股東及股東大會等全部必要的授權和批准後於2019年度生效。

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 40 本公司的資產負債表及儲備變動

資產	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
<b>非流動資產</b>		
收費公路特許經營權	5,393,723	4,883,343
土地使用權	9,399	10,464
物業、機器及設備	570,962	533,775
投資性房地產	289,270	304,029
無形資產	2,961	5,644
子公司投資	1,143,015	1,143,015
貸款予子公司	1,929,911	1,869,089
聯營投資	18,999	18,999
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	336,300	—
可供出售金融資產	—	404,846
	<b>9,694,540</b>	<b>9,173,204</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	2,661	5,831
應收款項及預付賬款	186,458	527,640
受限制現金	60,000	—
現金及現金等價物	2,210,336	1,612,159
	<b>2,459,455</b>	<b>2,145,630</b>
<b>總資產</b>	<b>12,153,995</b>	<b>11,318,834</b>
<b>權益及負債</b>		
<b>歸屬於本公司所有者</b>		
普通股股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備(a)	882,849	947,838
留存收益(a)	6,720,482	5,859,029
<b>總權益</b>	<b>10,677,534</b>	<b>9,881,070</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 40 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

負債	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
<b>非流動負債</b>		
借款	580,000	600,000
遞延所得稅負債	9,785	20,311
遞延收益	28,583	30,757
	<b>618,368</b>	651,068
<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款	688,333	605,958
當期所得稅負債	127,015	146,439
其他負債準備	22,745	34,299
借款	20,000	—
	<b>858,093</b>	786,696
<b>總負債</b>	<b>1,476,461</b>	1,437,764
<b>總權益及負債</b>	<b>12,153,995</b>	11,318,834

本公司的資產負債表已獲董事會於二零一九年三月二十二日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

董事(喬傳福)

董事(許振)

# 合併財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 40 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
二零一七年一月一日	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)
<b>二零一七年十二月三十一日</b>	<b>5,859,029</b>	<b>947,838</b>
會計政策變更	12,565	(12,565)
二零一八年一月一日	5,871,594	935,273
二零一八年度淨利潤	1,229,354	—
有關二零一七年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	1,014	(1,014)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產公允價值變動，扣除稅項	—	(51,410)
<b>二零一八年十二月三十一日</b>	<b>6,720,482</b>	<b>882,849</b>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 41 董事的利益和權益

### (a) 董事及高級管理人員薪酬

截至二零一八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
<b>執行董事</b>					
喬傳福	—	—	—	—	—
陳大峰	—	—	—	—	—
許振*	—	515	49	—	564
謝新宇*	—	437	49	—	486
<b>非執行董事</b>					
杜漸	—	—	—	—	—
楊旭東	—	—	—	—	—
<b>獨立董事</b>					
江一帆	120	—	—	—	120
姜軍	80	—	—	—	80
劉浩	80	—	—	—	80
<b>監事</b>					
姜越	—	—	—	—	—
戴輝	—	437	49	—	486
陳玉萍	—	—	—	—	—
<b>高級管理人員</b>					
李會民	—	437	49	—	486
陳季平	—	437	49	—	486
董匯慧	—	404	49	—	453
	<b>280</b>	<b>2,667</b>	<b>294</b>	<b>—</b>	<b>3,241</b>

\* 於二零一八年度，許振先生、謝新宇先生亦為本公司高級管理人員。

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 41 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	袍金	薪金	退休計劃 的供款	其他福利	合計
<b>執行董事</b>					
喬傳福	—	—	—	—	—
陳大峰	—	—	—	—	—
許振*	—	510	46	—	556
謝新宇*	—	408	46	—	454
<b>非執行董事</b>					
杜漸	—	—	—	—	—
楊旭東(i)	—	—	—	—	—
王秀峰(i)(辭職)	—	—	—	—	—
<b>獨立董事</b>					
江一帆	120	—	—	—	120
姜軍	80	—	—	—	80
劉浩(ii)	30	—	—	—	30
楊棉之(ii)(辭職)	47	—	—	—	47
<b>監事</b>					
姜越	—	—	—	—	—
戴輝(iii)	—	357	35	—	392
陳玉萍(iii)	—	—	—	—	—
楊一聰(iii)(退任)	—	—	—	—	—
劉友才(iii)(辭職)	—	—	—	—	—
<b>高級管理人員</b>					
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>

# 合併財務報表附註

截至二零一八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)

## 41 董事的利益和權益(續)

### (a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

- (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。

### (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

截至二零一八年及二零一七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

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團沒有向董事、受董事控制的法人團體或董事的關聯主體提供任何貸款、准貸款和進行其他交易。

## 第十二節 備查文件目錄

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：2019年3月22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	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
	H股公告－持續關連交易：2018-2020年度高速公路養護工程設計合同		2018年1月8日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告－持續關連交易：簽訂聯網服務書面協議		2018年1月8日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告－超出持續關連交易之年度上限		2018年1月8日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告－持續關連交易：委託管理協議		2018年1月8日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-001	安徽皖通高速公路股份有限公司第八屆董事會第五次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年1月9日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-002	安徽皖通高速公路股份有限公司關於提供路段委託管理的關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年1月9日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
臨2018-003	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年1月16日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-004	安徽皖通高速公路股份有限公司關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年1月17日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>

## 第十二節 備查文件目錄

公告編號	事項	刊載的報刊名稱	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
臨 2018-005	安徽皖通高速公路股份有限公司關於產業投資基金完成私募投資基金備案登記的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年1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 2018-006	安徽皖通高速公路股份有限公司關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年1月24日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-007	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	201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 2018-008	安徽皖通高速公路股份有限公司關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018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
	H股公告—董事會召開日期		2018年3月12日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-009	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年3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
	H股公告—2017年度業績公告		2018年3月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-010	安徽皖通高速公路股份有限公司第八屆董事會第六次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年3月26日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

## 第十二節 備查文件目錄

公告編號	事項	刊載的報刊名稱	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
臨 2018-011	安徽皖通高速公路股份有限公司 第八屆監事會 第四次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年3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 2018-012	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於修改 《公司章程》的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年3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 2018-013	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於預計 2018 年度日常關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年3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 2018-014	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於召開 2017 年年度股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－2017年度 股東周年大會通告		2018年3月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－持續關連 交易：加油站經營權租賃		2018年3月29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 2018-015	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於購買銀行 理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年4月9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		2018年4月11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	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
臨 2018-016	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年4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
	H股公告—二零一八年第一季度報告		2018年4月26日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-017	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年5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—於二零一八年五月十八日舉行的股東周年大會投票結果		2018年5月18日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-018	安徽皖通高速公路股份有限公司2017年年度股東大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年5月19日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨 2018-019	安徽皖通高速公路股份有限公司關於購買銀行理財產品的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年5月22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—澄清公告		2018年5月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-020	安徽皖通高速公路股份有限公司關於2017年年度股東大會決議更正公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年5月30日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—持續關連交易：擴建工程合同之補充合同		2018年6月20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	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
臨 2018-021	安徽皖通高速公路股份有限公司關於關聯交易合同主體變更的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年6月21日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨 2018-022	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年6月30日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨 2018-023	安徽皖通高速公路股份有限公司2017年年度權益分派實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年7月9日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告—董事會會議召開日期		2018年8月7日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告—持續關連交易： 2018-2019年度高速公路養護工程合同		2018年8月10日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a> 上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>
	H股公告—二零一八年中期業績公告		2018年8月26日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告—關於宣城至寧國高速公路收費經營期限的批覆		2018年9月6日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>

## 第十二節 備查文件目錄

公告編號	事項	刊載的報刊名稱	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
臨 2018-024	安徽皖通高速公路股份有限公司關於宣城至寧國高速公路收費經營期限的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年9月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨 2018-025	安徽皖通高速公路股份有限公司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》	2018年9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－董事會召開日期		2018年10月10日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－關於調整貨運車輛通行費優惠期限的公告		2018年10月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨 2018-026	安徽皖通高速公路股份有限公司關於調整貨運車輛通行費優惠期限的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年10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
	H股公告－二零一八年第三季度報告		2018年10月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－持續關連交易：簽訂聯網服務書面協議		2018年12月28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－持續關連交易－修訂年度上限		2018年12月28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

## 第十二節 備查文件目錄

公告編號	事項	刊載的報刊名稱	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
	H股公告－持續關連交易：委託管理協議		2018年12月28日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
	H股公告－須予披露的交易及關連交易：寧宣杭公司債務轉增資本公積金協議		2018年12月28日	香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-027	安徽皖通高速公路股份有限公司 第八屆董事會 第十一次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年12月29日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-028	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於對寧宣杭公司實施債務轉增資本公積暨關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年12月29日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>
臨2018-029	安徽皖通高速公路股份有限公司 關於提供路段委託管理的關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2018年12月29日	上海證券交易所網站 <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 香港聯合交易所有限公司網站 <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>

## 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)	9	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	6	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	6	3	

註：

1. 寧宣杭高速公路安徽段之宣城至寧國段於2013年9月8日通車運營，公路全長46公里，特許經營權期限自2013年9月8日至2043年9月7日止。
2. 寧宣杭高速公路安徽段之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	收費標準	
		(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

#### — 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。

#### — 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) 20英尺集裝箱	25
第5類		>15噸 40英尺集裝箱	30

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







安徽皖通高速公路股份有限公司