

安徽皖通高速公路股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站<http://www.sse.com.cn> 及香港联合交易所有限公司（“联交所”）网站<http://www.hkex.com.hk> 的半年度报告全文。

公司半年度财务报告乃按中国企业会计准则和香港会计准则编制的未经审计的经营业绩，经本公司审核委员会审阅。

1.2 公司简介

股票简称	皖通高速	股票代码	600012
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	安徽皖通	股票代码	0995
股票上市交易所	香港联合交易所有限公司		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	谢新宇	韩榕、丁瑜	
电话	0551-65338681	0551-65338697、63738923、 63738922、63738989	
传真	0551-65338696	0551-65338696	
电子信箱	wtgs@anhui-expressway.net	wtgs@anhui-expressway.net	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	11,524,635,811.37	11,334,161,449.16	1.68
归属于上市公司股东的净资产	6,672,736,657.26	6,543,343,874.35	1.98
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	656,857,495.79	712,301,679.59	-7.78
营业收入	1,125,690,386.64	1,123,156,155.83	0.23

归属于上市公司股东的净利润	461,114,782.91	395,811,229.96	16.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	460,368,538.35	395,554,625.71	16.39
加权平均净资产收益率(%)	6.86	6.09	增加 0.77 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2780	0.2386	16.51
稀释每股收益(元/股)	0.2780	0.2386	16.51

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		56,362 (其中内资股 56,274 户, H 股 88 户)			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
安徽省高速公路控股集团有限公司	国家	31.46	521,733,374	0	无
HKSCC NOMINEES LIMITED(代理人)	境外法人	29.52	489,575,898	0	未知
招商局华建公路投资有限公司	国有法人	21.06	349,345,689	0	无
熊立武	境内自然人	0.61	10,157,059	0	未知
邓普顿投资顾问有限公司	其他	0.38	6,304,771	0	未知
张凤桐	境内自然人	0.31	5,143,938	0	未知
匡顺清	境内自然人	0.25	4,117,923	0	未知
光大证券股份有限公司	其他	0.23	3,799,919	0	未知
大连华信信托股份有限公司	其他	0.11	1,876,879	0	未知
舒晓东	境外自然人	0.11	1,778,894	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	表中国有股股东及法人股股东之间不存在关联关系,此外,本公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

注：HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户所持有。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内，面对错综复杂的内外环境、日趋严峻的政策，本集团结合实际，紧紧围绕年初制定的各项工作重点，开拓进取，扎实工作，积极有序地推进各项工作。

报告期内，按照中国会计准则，本集团共实现营业收入人民币 1,125,690 千元(2012 年同期：人民币 1,123,156 千元)，同比增长 0.23%；利润总额为人民币 652,805 千元（2012 年同期：人民币 583,286 千元），同比增长 11.92%；未经审计之归属于母公司股东的净利润为人民币 461,115 千元(2012 年同期：人民币 395,811 千元)，同比增长 16.50%；基本每股收益人民币 0.2780 元(2012 年同期：人民币 0.2386 元)，同比增长 16.51%。

按照香港会计准则，本集团共实现营业额人民币 1,554,058 千元，较去年同期增长 14.35%；除所得税前盈利为人民币 646,202 千元，较去年同期增长 12.07%；未经审计之本公司权益所有人应占盈利为人民币 456,163 千元，较去年同期增长 16.63%；基本每股盈利人民币 0.2750 元，较去年同期增长 16.63%。

收费公路业绩综述

报告期内，本集团共实现通行费收入人民币 1,056,655 千元，较去年同期下降 3.49%，主要是受经济增速下降及各项减免政策的影响。

2013 年上半年，国家及区域经济增速持续放缓，今年上半年全国 GDP 增速为 7.6%，较去年同期回落 0.2 个百分点。其中，一季度增长 7.7%，二季度增长 7.5%。安徽省上半年 GDP 增速 10.9%，较去年同期回落 1.1 个百分点。在此环境下，物流需求削弱，报告期内本集团各路段的货车流量增速放缓甚至出现下降。

2013 年国家继续实行重大节假日小型客车免收通行费政策，报告期内，春节、清明和国际劳动节共十三天假期，本集团共免收小型客车约 192.30 万辆，免收金额约为人民币 7,692 万元；上半年共减免“绿色通道”车辆约 40.36 万辆，减免金额约为人民币 13,414 万元，分别占报告期内通行费收入的 7.28% 和 12.69%。报告期内，不停车收费系统的使用范围进一步扩大，持安徽交通卡享受刷卡优惠的减免金额约为人民币 476 万元，与去年同期相比增长 74.04%。

此外，收费公路的营运表现，还受到周边竞争性或协同性路网变化、相连或平行道路改扩建等因素的影响。具体到各个公路项目，影响情况不同。

各路段 2013 年上半年经营情况如下：

项目	权益比例	折算全程日均车流量（架次）			通行费收入（人民币千元）		
		2013 年上半年	2012 年上半年	增减（%）	2013 年上半年	2012 年上半年	增减（%）
合宁高速公路	100%	23,538	22,889	2.84%	500,976	473,435	5.82%
205 国道天长段新线	100%	5,024	5,003	0.42%	24,019	22,277	7.82%
高界高速公路	100%	8,707	10,434	-16.55%	155,186	227,938	-31.92%
宣广高速公路	55.47%	16,869	16,679	1.14%	206,060	201,296	2.37%
连霍公路安徽段	100%	8,979	9,142	-1.78%	94,466	97,646	-3.26%
宁淮高速公路天长段	100%	23,832	18,222	30.79%	41,522	37,047	12.08%
广祠高速公路	55.47%	16,217	16,551	-2.02%	34,426	35,218	-2.25%

项目	权益比例	客货车比例		每公里日通行费收入（人民币元）		
		2013 年上半年	2012 年上半年	2013 年上半年	2012 年上半年	增减（%）
合宁高速公路	100%	70:30	70:30	20,655	19,413	6.40%
205 国道天长段新线	100%	37:63	41:59	4,423	4,080	8.41%
高界高速公路	100%	68:32	55:45	7,794	11,386	-31.55%

宣广高速公路	55.47%	72:28	71:29	13,553	13,167	2.93%
连霍公路安徽段	100%	64:36	61:39	9,665	9,935	-2.72%
宁淮高速公路 天长段	100%	77:23	75:25	16,386	14,539	12.70%
广祠高速公路	55.47%	75:25	72:28	13,585	13,822	-1.71%

注：以上车流量数据不包含节假日免收的小型客车数据。

报告期内，宁淮高速公路天长段的交通流量表现良好，车流量同比增长 30.79%，主要原因是受益于南京长江四桥的通车，但由于客车流量的增长大于货车流量的增长，货车增幅放缓，车型结构发生变动，通行费收入的增长幅度明显低于交通流量的增幅。

报告期内，高界高速公路通行费收入继续下降。下降的主要原因是一方面继续受到六武高速全线通车后造成的分流影响，另一方面，自 2012 年 11 月 11 日开始，江西九江大桥施行桥梁检修，20 吨以上车辆绕道分流。

连霍高速公路安徽段和广祠高速公路通行费收入下降的主要原因均是货车流量下降影响。其中，连霍高速公路安徽段货车流量同比下降 6.98%，广祠高速公路货车流量同比下降 7.09%。

典当业务业绩综述

2012 年 6 月，本公司与华泰集团共同投资设立合肥皖通典当有限公司。其中本公司出资人民币 15,000 万元，占其注册资本的 71.43%；华泰集团出资人民币 6,000 万元，占其注册资本的 28.57%。

报告期内，皖通典当公司累计发放当金人民币 17,000 万元，实现营业收入人民币 2,748 万元。

（一）财务报表相关科目变动分析表（按中国会计准则）

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	原因说明
营业收入	1,125,690	1,123,156	0.23	主要系本公司本报告期取得典当息费收入人民币 2,748 万元，去年同期无(皖

				通典当于 2012 年 6 月 28 日成立)。
营业成本	407,329	400,049	1.82	主要系公司一线员工薪酬增加及公路维修费用增长所致。
管理费用	38,775	37,621	3.07	主要系本报告期较去年同期新增皖通典当所致。
财务费用	62,109	65,369	-4.99	主要系取得银行存款利息收入较去年同期增加所致。
资产减值损失	3,361	0	不适用	主要系报告期内典当公司发放的贷款计提坏帐准备,去年同期无。
投资收益	77,839	967	7949.53	主要原因系新安金融向本公司派发现金股利所致。
经营活动产生的现金流量净额	656,857	712,302	-7.78	主要系通行费收入下降及典当公司对外发放的当金所致。
投资活动产生的现金流量净额	-450,660	-639,900	-29.57	主要系去年同期投资新安金融及收购广祠公司股权,而本报告期无此项投资款支出所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-384,197	212,138	-281.11	主要系本报告期内派发股东红利款较去年同期大幅增长所致。

注：比较期间财务报表的部分项目已按本期财务报表的披露方式进行了重分类。

(二) 经营成果分析（按中国会计准则）

营业收入

报告期内，本集团实现营业收入 1,125,690 千元，较去年同期增长 0.23%。

其中，通行费收入为本集团的主要收入来源。

有关收入的具体分析如下：

单位：千元 币种：人民币

营业收入项目	2013 年上半年	所占比例	2012 年上半年	所占比例	增减比例
高速公路业务	1,098,215	97.56%	1,123,156	100.00%	2.22%
通行费收入	1,056,655	93.87%	1,094,857	97.48%	-3.49%

服务区收入	16,543	1.47%	12,190	1.09%	35.71%
其他业务收入	25,017	2.22%	16,109	1.43%	55.30%
典当业务	27,475	2.44%	0	0	不适用
合计	1,125,690	100%	1,123,156	100%	0.23%

附注：其中服务区收入的增长主要系本报告期取得的加油站租赁收入较去年同期增长所致；其他业务收入包括高速公路委托管理收入、路损赔偿收入、租金收入和施救收入等，增长主要系本报告期内本公司取得皖通科技园部分资产对外租赁收入所致。

营业成本

报告期内，本集团营业成本为人民币 407,329 千元，较去年同期增长 1.82%，主要系公司一线员工薪酬增加及公路维修费用增长所致。

成本分析表

单位：千元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
收费公路业务	折旧及摊销	262,467	64.44	262,129	65.52	0.13
	公路维修费用	44,383	10.90	41,077	10.27	8.05
	其他成本	100,479	24.66	96,843	24.21	3.75
	总计	407,329	100	400,049	100	1.82
典当业务		0	0	0	0	0
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
收费公路	折旧及摊销	262,467	64.44	262,129	65.52	0.13
	公路维修费用	44,383	10.90	41,077	10.27	8.05
	其他成本	100,479	24.66	96,843	24.21	3.75
	总计	407,329	100	400,049	100	1.82
典当		0	0	0	0	0
总成本	合计	407,329	100	400,049	100	1.82

注：因典当行业经营的商品比较特殊，与货币相关的融资支出计入主营业务成本，而日常经营支出计入管理费用等费用项目。2013 年皖通典当尚未融资，故无主营业务成本发生。

费用

管理费用

报告期内，本集团的管理费用为人民币 38,775 千元，较去年同期增长 3.07%（2012 年同期：37,621 千元）。管理费用增长主要系本报告期较去年同期新增皖通典当所致。

财务费用

报告期内，本集团的财务费用为人民币 62,109 千元，较去年同期下降 4.99%（2012 年同期：65,369 千元），主要系取得银行存款利息收入较去年同期增加所致。

投资收益

报告期内，本集团投资收益为人民币 77,839 千元，较去年同期增长 7,949.53%，主要原因系新安金融向本公司派发现金股利所致。

所得税

报告期内，本公司、本公司的子公司和联营公司所适用的企业所得税率均为 25%。

报告期内，本集团所得税费用为人民币 143,811 千元，较去年同期下降 1.26%。所得税费用下降主要系本集团本报告期内应纳税所得额下降所致。

净利润

报告期内，本集团的净利润为人民币 508,994 千元，其中归属于母公司股东的净利润为人民币 461,115 千元，分别较去年同期增长 16.31% 和 16.50%。本报告期基本每股盈利为人民币 0.2780 元，较去年同期增长 16.51%。

(三) 财务状况分析（按中国会计准则）

总资产

截至报告期末，本集团总资产为人民币 11,524,636 千元，较去年年末增长 1.68%，主要是系本集团宁宣杭公路计入无形资产的工程量增加所致。

流动负债及短期偿债能力

于 2013 年 6 月 30 日，本集团流动负债为人民币 979,948 千元（2012 年 12 月 31 日：人民币 911,340 千元），其中包括短期借款人民币 158,048 千元，一年内到期银行借款人民币 34,050 千元，应付账款人民币 496,904 千元，应付利息人民币 50,959 千元，应付职工薪酬人民币 56,713 千元，应交税费人民币 47,005 千元，其他应付款人民币 63,230 千元（其中工程项目存入押金人民币 32,608 千元，其他的应付款人民币 30,622 千元），应付股利人民币 17,646 千元，其他流动负债为人民币 6,827 千元。根据现有流动资金状况、尚可使用的信贷额度及未来资金安排，本集团预计有足够资金偿还有关款项。

非流动负债及偿债能力

本集团非流动负债为人民币 3,101,616 千元，主要包括 5 年期公司债券人民币 1,990,752 千元及长期应付少数股东款人民币 485,957 千元。公司债券发行总额为人民币 2,000,000 千元，期限为 5 年。该等公司债券采用单利按年计息，起息日为 2009 年 12 月 17 日，到期日为 2014 年 12 月 16 日，固定年利率为 5%，每年付息一次，到期还本，不可赎回。长期应付少数股东款不计息，按本集团与少数股东签订的协议进行偿还。本集团之非流动负债按偿还期限长短列示如下：

	人民币千元			
	少于 1 年	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上
本集团				
2013 年 6 月 30 日				
公司债及相关利息	100,000	2,100,000		
长期应付少数股东款	49,428	41,680	151,226	647,761

依上述还款期限、本公司运营现金流量预测及资金安排，管理层相信有足够资金偿还到期非流动负债。于 2013 年 6 月 30 日，本集团概无重大资产抵押。

股东权益

于 2013 年 6 月 30 日，本集团股东权益（不含少数股东权益）为人民币 6,672,737 千元，较年初 6,543,344 千元增长人民币 129,393 千元，主要系本集团本报告期经营积累所致。

资本结构

	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额 (人民币千元)	所占比例 (%)	金额 (人民币千元)	所占比例 (%)
流动负债	979,948	8.50	911,340	8.04
长期负债	3,101,616	26.91	3,102,590	27.37
股东权益	6,672,737	57.91	6,543,344	57.74
少数股东权益	770,335	6.68	776,887	6.85
总资产	11,524,636	100	11,334,161	100
资产负债率(%)	35.42		35.41	

按利率划分

	2013 年 6 月 30 日 所占比例 (%)	2012 年 12 月 31 日 所占比例 (%)
有息债务	22.81	22.61
无息债务	12.60	12.80
归属于本公司的股东权益	57.91	57.74

少数股东权益	6.68	6.85
--------	------	------

本集团 2009 年度发行 20 亿元公司债，使流动负债和非流动负债的比率均有所改变。本集团除长期借款为浮动利率外，其他银行借款和应付债券全部为固定利率，利率变动不会对本集团的经营业绩造成重大影响。本集团无息债务主要是一般往来款项和长期应付附属公司少数股东款等。

（四）现金流（按中国会计准则）

报告期内，本集团经营活动现金流量净额为人民币 656,857 千元，较去年同期下降 7.78%，主要系通行费收入下降及典当公司对外发放的当金所致。

报告期内，本集团投资活动现金流量净额人民币-450,660 千元，较去年同期下降 29.57%，主要系去年同期投资新安金融及收购广祠公司股权，而本报告期无此项投资款支出所致。

报告期内，本集团筹资活动现金流量净额人民币-384,197 千元，较去年同期下降 281.11%，主要系本报告期内派发股东红利款较去年同期大幅增长所致。

报告期内，本集团累计从银行取得贷款人民币 158,048 千元，截至报告期末尚有银行贷款余额人民币 637,453 千元，其中短期借款余额人民币 192,098 千元，贷款利率在 1.60%至 6.40%之间，期限均属 12 个月以内；长期借款余额人民币 476,000 千元，主要系本集团为建造宁宣杭高速公路而向银行借入的浮动利率借款及以广祠高速公路收费权质押取得的贷款，加权平均年利率为 6.1962%，本金于 2014 年至 2025 年期间偿还。

报告期内，本集团的资本性开支约为人民币 4.38 亿元，较去年同期相比增加人民币 2.69 亿元，增幅 159.17%，本集团以自有资金及银行贷款支付上述款项。资本开支具体构成情况如下：

资本开支项目

单位：人民币亿元

宁宣杭高速公路宣城至宁国段	1.45
宁宣杭高速公路宁国至千秋关段	2.83
宣城东西互通立交改造工程	0.1
合计	4.38

截至报告期末，本集团尚有已签约而不必在资产负债表上列支的资本性承诺为人民币 10.64 亿元（主要为宁宣杭公路项目投资款）。

本集团具有良好的信贷评级，于 2013 年 6 月 30 日获得的授信总额度为人民币 19.32 亿元，尚未使用额度为人民币 13.52 亿元。

（五）前景与计划

展望未来，党的十八大提出了全面建成小康社会的奋斗目标，提出加快推进城镇化、工业化，实现国内生产总值和城乡居民人均收入两个倍增，新一轮经济社会大发展将带动高速公路需求的持续旺盛，公司主业发展的基本面将不会发生大的改变。

预计在中央政府的宏观调控下，下半年国家及区域经济形势仍将保持平稳发展，自第二季度开始，本集团各路段客车流量和货车流量都开始呈现上升态势，但还未能判断是否能够持续。下半年本公司建设的宁宣杭高速公路宣城至宁国段将建成通车，对本集团通行费收入将带来贡献，剔除此因素，预计下半年通行费收入同比不会出现大幅变化。

但同时，本集团在发展中也面临着很多困难。主业发展方面，新建路段成本增加，如何争取合理的收费期限、有效完成建管衔接是主业可持续发展面临的首要问题；绿色通道、重大节假日减免政策相继实施，减免金额持续增加，如何兼顾经济效益和社会效益，在政策不利的环境下采取新的措施，提高主营业务收入

是避免业绩下滑的关键所在；路网结构变化造成的分流对公司主业经营产生的冲击如何化解，如何开创性地开展路段宣传和车辆引导工作，挖掘市场潜力，是公司提高路段核心竞争力面临的重点问题。多元化业务暂处于起步阶段，投资规模有限，盈利份额不高，如何把握行业规律、提高管控水平、强化人才支撑都亟待深入研究和切实改进，这也是我们多元发展进程中必须客观面对的迫切问题。

我们将准确把握宏观经济的新形势和行业发展的新趋势，进一步坚定发展信心，认真分析形势，积极调整应对，努力把各种积极因素转化为发展优势；同时对各种困难和挑战做好充分准备，变压力为动力，努力实现公司更高质量、更有效益的发展。

2013 年下半年，本集团的总体工作目标与年初相比没有发生重大变化。下半年的重点工作内容主要包括：

一是强化高速公路运营，完成年度工作目标。要进一步加大营运管理力度，继续做好堵漏增收、绿色通道检验、路产维护索赔等工作，力争完成年初通行费征收计划；加强桥隧和路面养护，提升道路通行质量；深入推进机电管理和信息化建设，提高公司整体信息化水平。

二是加强在建工程管理，实现宣宁高速顺利通车。合理调度资金，切实满足在建项目资金需求，促使宁千路主体工程与附属工程稳步推进。加大工程管理力度，把安全生产放在首位，狠抓质量，完成宣宁高速收尾工程，将其打造成内优外美，设施齐全，功能完备的精品路，确保宣宁高速建设与管理的有序衔接和及时投入使用，提高主业收入水平。

三是加大投资管控力度，推进多元化发展进程。以内控建设为契机，不断完善母子公司的管控体系，适度参与所属子公司的经营管理活动，加大管控力度。积累市场化运作经验、培养专业人才，提高规模经济效益和整体防控风险能力。

四是积极探索融资渠道，有效满足资金需求。继续实时关注和预测现金流，统筹资金调度，防范金融风险，优化资金管理流程，提高资金管理效率，继续开拓香港人民币贷款等境外融资事宜，积极探索低成本、低风险的融资方式。

安徽皖通高速公路股份有限公司董事会

2013 年 8 月 23 日