

股票代码：600012

股票简称：皖通高速

编号：临 2014-032

债券代码：122039

债券简称：09 皖通债

安徽皖通高速公路股份有限公司 债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行试点办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，公司董事会将公司的实际情况与上述有关法律、法规和规范性文件的有关规定逐项对照，董事会认为本公司符合现行公司债券政策和公司债券发行条件的各项规定，具备发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

1、本次债券发行的票面金额、发行规模及方式

本次公司债券发行的票面金额为人民币 100 元，公司在中国境内发行总额不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元）的公司债券，发行方式为一次或分期发行，具体发行规模及发行方式提请股东大会授权董事会根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

2、债券期限

本次公司债券的期限不超过 8 年（含 8 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据市场情况决定。

3、债券利率、还本付息方式及其他具体安排

本次公司债券票面利率由公司和保荐机构（主承销商）根据市场情况确定。本次债券采用单利按年计息，不计复利；每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。提请股东大会授权董事会制定和调整债券利率或其确定方式。

4、发行对象及向公司股东配售的安排

本次拟发行的公司债券向社会公众投资者公开发售，投资者以现金方式认购。本次公司债券发行不向公司原股东配售。

5、担保安排

本次公司债券发行是否采用担保及具体担保方式提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

6、募集资金用途

本次公司债券发行所募集资金，在扣除发行费用后的净额拟用于置换全部或部分商业银行贷款，调整公司财务结构，剩余部分用于补充流动资金。

7、债券上市

在满足上市条件的前提下，公司在本次公司债券发行结束后将尽快向上海证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。经监管部门批准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行公司债券于其他交易场所上市交易。提请股东大会授权董事会全权处理本次公司债券上市事宜。

8、赎回条款或回售条款

本次公司债券发行是否设计赎回条款或回售条款及相关条款具体内容提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

9、决议的有效期

本次公司债券发行的决议有效期自公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 24 个月。

10、对董事会的授权事项

为保证公司本次发行能够顺利实施，提请股东大会授权董事会具体办理本次发行相关事宜，包括但不限于：

(1) 在法律、法规及其他规范性文件和《公司章程》允许的范围内，按照监管部门的要求并结合公司和市场的实际情况，制定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于在股东大会授权范围内确定发行规模、债券期限、发行方式、是否设置回售或赎回条款、债券利率、还本付息的方式及安排、决定本次发行时机等与发行条款有关的一切事宜；

(2) 如国家对公司债券有新的规定、监管部门有新的要求以及市场情况发

生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会根据国家规定及监管部门的要求和市场情况对发行方案进行相应调整；

(3) 办理本次发行的申报事宜，包括但不限于就本次发行事宜向有关政府机关、监管机构和证券交易所、证券登记结算机构办理审批、登记、备案、核准等手续；

(4) 修改、补充、签署、递交、呈报、执行本次发行上市过程中发生的有关协议、合同和文件(包括但不限于担保合同、承销及保荐协议、债券受托管理协议、上市协议等)并进行适当的信息披露；

(5) 在本次发行完成后，办理本次公司债券的相关上市事宜；

(6) 聘请保荐机构(主承销商)等中介机构，选择债券受托管理人以及制定债券持有人会议规则，办理其他与本次发行上市有关的必须、适当或合适的所有事宜。

11、公司资信情况及偿债保障措施

公司最近三年资信情况良好。提请股东大会授权董事会，在公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，作出包括但不限于如下决议：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离。

12、承销方式

本次公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

三、公司的简要财务会计信息

(一) 公司最近三年及一期合并财务报表范围变化情况

1、公司 2013 年度合并报表范围变化及原因

新增或减少合并报表范围的公司名称		取得方式
新增	安徽皖通高速公路股份（香港）有限公司	新设

减少	无
----	---

2、公司 2012 年度合并报表范围变化及原因

新增或减少合并报表范围的公司名称		取得方式
新增	合肥皖通典当有限公司	新设
	宣城市广祠高速公路有限责任公司	同一控制下企业合并
减少	无	

3、公司 2011 年度合并报表范围变化及原因

公司 2011 年度财务报表合并范围无变化。

(二) 公司最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、合并报表

(1) 最近三年及一期合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产				
货币资金	1,190,657,930.89	904,072,864.34	762,837,619.25	603,222,812.37
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款				
预付款项				605,790.18
应收利息	7,363,256.74	4,002,265.26		
应收股利	105,000,000.00	35,000,000.00		10,298,000.00
其他应收款	416,792,477.39	401,167,129.33	246,605,100.47	173,796,419.99
存货	4,030,944.89	3,824,028.62	3,554,492.57	3,413,417.75
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,723,844,609.91	1,348,066,287.55	1,012,997,212.29	791,336,440.29
非流动资产				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	572,858,536.89	570,973,310.04	556,316,268.05	329,285,273.20
投资性房地产	373,652,906.85	378,009,480.54	326,104,432.12	206,872,850.42

固定资产	856,811,380.06	883,090,513.38	629,191,853.83	771,009,473.87
在建工程	57,839,157.58	57,829,086.51	46,151,543.60	21,334,323.80
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	8,911,951,272.66	8,922,856,343.84	8,726,379,300.38	8,300,814,570.78
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	48,912,011.50	42,143,054.15	37,020,838.89	36,117,837.16
其他非流动资产				
非流动资产合计	10,822,025,265.54	10,854,901,788.46	10,321,164,236.87	9,665,434,329.23
资产总计	12,545,869,875.45	12,202,968,076.01	11,334,161,449.16	10,456,770,769.52
流动负债				
短期借款	88,048,470.71	158,048,470.71	65,300,000.00	40,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	374,449,993.59	476,816,907.23	562,206,941.16	433,410,726.45
预收款项	600,000.00	1,050,000.00	2,850,000.00	4,650,000.00
应付职工薪酬	43,222,128.47	27,659,190.93	27,666,772.89	30,610,273.13
应交税费	85,065,975.26	61,721,658.65	85,052,044.86	156,615,037.89
应付利息	26,879,792.92	3,033,852.35	1,016,350.72	1,074,945.98
应付股利	6,958,727.79	6,958,727.79		13,602,690.39
其他应付款	141,655,850.56	132,526,181.22	95,293,560.71	128,708,074.45
一年内到期的非流动负债	2,045,494,572.77	2,036,157,306.75	65,128,185.42	34,050,000.00
其他流动负债	17,372,979.27	17,638,401.63	6,826,640.65	6,826,640.65
流动负债合计	2,829,748,491.34	2,921,610,697.26	911,340,496.41	849,548,388.94
非流动负债				
长期借款	720,645,850.00	577,050,000.00	476,000,000.00	410,050,000.00
应付债券			1,987,775,581.60	1,982,123,321.81
长期应付款	671,346,519.38	644,327,733.45	491,966,134.04	379,039,841.42
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	128,296,430.38	126,832,159.19	105,221,889.81	54,662,868.34
其他非流动负债	39,175,896.17	39,453,670.73	41,626,458.41	43,799,246.09

非流动负债合计	1,559,464,695.93	1,387,663,563.37	3,102,590,063.86	2,869,675,277.66
负债合计	4,389,213,187.27	4,309,274,260.63	4,013,930,560.27	3,719,223,666.60
股东权益				
股本	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
资本公积	280,523,374.06	280,523,374.06	280,523,374.06	506,822,684.43
减：库存股				
专项储备	43,814,821.81	43,814,821.81	43,814,821.81	43,873,535.48
盈余公积	893,254,381.85	893,254,381.85	893,254,381.85	893,254,381.85
未分配利润	4,443,405,943.28	4,183,329,369.81	3,667,141,296.63	3,254,448,631.43
外币报表折算差额				
归属于本公司股东权益合计	7,319,608,521.00	7,059,531,947.53	6,543,343,874.35	6,357,009,233.19
少数股东权益	837,048,167.18	834,161,867.85	776,887,014.54	380,537,869.73
股东权益合计	8,156,656,688.18	7,893,693,815.38	7,320,230,888.89	6,737,547,102.92
负债及股东权益总计	12,545,869,875.45	12,202,968,076.01	11,334,161,449.16	10,456,770,769.52

(2) 最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	611,254,745.19	2,330,104,247.29	2,222,507,036.21	2,287,216,080.75
减：营业成本	(233,763,806.00)	(897,749,898.29)	(829,255,573.05)	(751,838,706.63)
营业税金及附加	(21,978,033.51)	(82,920,446.74)	(77,159,554.91)	(77,964,932.99)
销售费用				
管理费用	(23,823,907.85)	(88,397,564.80)	(78,853,434.10)	(65,620,113.99)
财务费用净额	(36,195,558.79)	(132,640,921.54)	(132,065,511.05)	(123,053,486.54)
资产减值损失	(26,780,000.00)	(11,248,500.00)	(1,779,500.00)	
加：公允价值变动收益				
投资收益	71,943,418.64	88,656,127.63	12,030,994.85	8,019,986.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,885,226.86	14,657,041.99	12,030,994.85	8,019,986.82
二、营业利润	340,656,857.68	1,205,803,043.55	1,115,424,457.95	1,276,758,827.42
加：营业外收入	722,110.72	3,229,831.31	2,468,794.06	6,159,002.42
减：营业外支出	(313,215.25)	(445,640.32)	(2,796,648.89)	(6,367,041.91)
其中：非流动资产处置损失	(99,707.39)	(230,371.37)	(1,477,038.87)	(5,917,039.91)
三、利润总额	341,065,753.15	1,208,587,234.54	1,115,096,603.12	1,276,550,787.93
减：所得税费用	(80,064,475.89)	(291,375,373.34)	(277,027,990.29)	(318,777,787.65)

四、净利润	261,001,277.26	917,211,861.20	838,068,612.83	957,773,000.28
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润				22,739,658.38
归属于本公司股东的净利润	260,076,573.47	847,910,073.18	761,000,765.20	868,325,186.54
少数股东损益	924,703.79	69,301,788.02	77,067,847.63	89,447,813.74
五、每股收益(基于归属于本公司普通股股东合并净利润)				
基本每股收益	0.1568	0.5112	0.4590	0.5240
稀释每股收益	0.1568	0.5112	0.4590	0.5240
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	261,001,277.26	917,211,861.20	838,068,612.83	957,773,000.28
归属于本公司股东的综合收益总额	260,076,573.47	847,910,073.18	761,000,765.20	868,325,186.54
归属于少数股东的综合收益总额	924,703.79	69,301,788.02	77,067,847.63	89,447,813.74

(3) 最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	579,280,147.89	2,249,746,404.95	2,268,727,125.04	2,240,136,833.51
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	13,782,070.70	61,816,145.15	21,737,708.21	6,719,324.99
经营活动现金流入小计	593,062,218.59	2,311,562,550.10	2,290,464,833.25	2,246,856,158.50
购买商品、接受劳务支付的现金	(31,014,595.65)	(171,625,987.06)	(166,103,182.51)	(170,882,392.85)
支付给职工以及为职工支付的现金	(41,729,786.10)	(212,844,397.78)	(197,591,009.68)	(160,131,326.26)
支付的各项税费	(81,825,571.66)	(404,216,135.60)	(429,703,084.60)	(346,927,919.31)
支付其他与经营活动有关的现金	(33,257,137.93)	(29,749,347.61)	(187,275,654.17)	(11,043,478.94)
经营活动现金流出小计	(187,827,091.34)	(818,435,868.05)	(980,672,930.96)	(688,985,117.36)
经营活动产生的现金流量净额	405,235,127.25	1,493,126,682.05	1,309,791,902.29	1,557,871,041.14
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金				
取得投资收益所收到的现金		38,999,085.64	10,298,000.00	3,990,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期		55,650.00	636,508.35	5,759,701.60

资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	2,352,255.29	7,531,447.88	3,830,321.81	13,115,859.40
投资活动现金流入小计	2,352,255.29	46,586,183.52	14,764,830.16	22,865,561.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(210,041,382.59)	(1,108,949,148.69)	(858,306,780.66)	(957,417,790.30)
投资支付的现金			(215,000,000.00)	(300,000,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			(184,210,000.00)	
支付的其他与投资活动有关的现金	(672,500,000.00)	(488,402,840.44)		(50,000,000.00)
投资活动现金流出小计	(882,541,382.59)	(1,597,351,989.13)	(1,257,516,780.66)	(1,307,417,790.30)
投资活动使用的现金流量净额	(880,189,127.30)	(1,550,765,805.61)	(1,242,751,950.50)	(1,284,552,229.30)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金			242,353,041.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			242,353,041.00	
取得借款收到的现金	173,537,700.00	603,074,970.71	505,300,000.00	211,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	173,537,700.00	603,074,970.71	747,653,041.00	211,000,000.00
偿还债务支付的现金	(71,404,150.00)	(228,028,185.41)	(86,168,500.00)	(152,231,500.00)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(13,094,483.40)	(534,575,257.09)	(568,909,685.91)	(547,214,233.13)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(66,629,076.34)	(77,140,161.30)	(71,011,869.20)
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	(84,498,633.40)	(762,603,442.50)	(655,078,185.91)	(699,445,733.13)
筹资活动(使用)产生的现金流量净额	89,039,066.60	(159,528,471.79)	92,574,855.09	(488,445,733.13)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加(减少)额	(385,914,933.45)	(217,167,595.35)	159,614,806.88	(215,126,921.29)
加：期初现金及现金等价物余额	904,072,864.34	762,837,619.25	603,222,812.37	818,349,733.66
六、期末现金及现金等价物余额	518,157,930.89	545,670,023.90	762,837,619.25	603,222,812.37

2、母公司报表

(1) 最近三年及一期母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产				
货币资金	993,345,147.72	754,973,056.66	390,732,008.70	518,146,699.45
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款				
预付款项				
应收利息	41,575,544.24	31,427,115.26		5,363,085.00
应收股利	113,668,327.65	43,668,327.65		10,298,000.00
其他应收款	221,660,070.54	213,929,967.00	72,686,731.83	139,494,620.12
存货	3,510,956.21	3,486,327.58	3,080,923.57	3,413,417.75
一年内到期的非流动资产	48,391,728.76	38,713,383.00	38,713,383.00	
其他流动资产				
流动资产合计	1,422,151,775.12	1,086,198,177.15	505,213,047.10	676,715,822.32
非流动资产				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	910,211,632.06	889,569,634.74	757,676,101.02	625,642,358.38
长期股权投资	1,437,183,244.71	1,435,298,017.85	1,210,227,475.86	554,298,678.01
投资性房地产	366,721,583.26	370,974,796.46	318,694,209.81	196,775,128.42
固定资产	627,712,695.09	648,423,874.14	581,617,962.15	749,838,776.94
在建工程	49,428,585.02	49,418,513.75	34,614,290.54	20,090,213.74
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	5,120,381,707.58	5,213,405,156.17	5,801,358,996.00	6,182,033,098.47
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	31,789,558.40	33,550,443.38	40,669,570.90	46,656,007.06
其他非流动资产				
非流动资产合计	8,543,429,006.12	8,640,640,436.49	8,744,858,606.28	8,375,334,261.02
资产总计	9,965,580,781.24	9,726,838,613.64	9,250,071,653.38	9,052,050,083.34
流动负债				
短期借款	88,048,470.71	158,048,470.71	65,300,000.00	
交易性金融负债				

应付票据				
应付账款	62,422,268.09	76,494,456.74	151,297,428.32	259,505,517.25
预收款项				
应付职工薪酬	33,759,907.47	20,817,876.16	20,560,937.30	23,554,051.47
应交税费	62,209,966.17	41,794,361.84	48,241,774.63	135,140,686.29
应付利息	26,100,933.84	1,045,223.84	114,452.22	
应付股利				
其他应付款	95,444,537.76	87,934,068.17	141,612,925.60	90,302,281.59
一年内到期的非流动负债	1,995,296,840.99	1,993,729,121.32		
其他流动负债	17,372,979.27	17,372,979.27	6,561,218.29	6,561,218.29
流动负债合计	2,380,655,904.30	2,397,236,558.05	433,688,736.36	515,063,754.89
非流动负债				
长期借款				
应付债券			1,987,775,581.60	1,982,123,321.81
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	38,910,473.81	39,453,670.73	41,626,458.41	43,799,246.09
非流动负债合计	38,910,473.81	39,453,670.73	2,029,402,040.01	2,025,922,567.90
负债合计	2,419,566,378.11	2,436,690,228.78	2,463,090,776.37	2,540,986,322.79
股东权益				
股本	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
资本公积	1,051,927,934.02	1,051,927,934.02	1,051,927,934.02	1,177,001,743.59
减：库存股				
专项储备	39,739,832.34	39,739,832.34	39,739,832.34	39,739,832.34
盈余公积	893,254,381.85	893,254,381.85	893,254,381.85	893,254,381.85
未分配利润	3,902,482,254.92	3,646,616,236.65	3,143,448,728.80	2,742,457,802.77
外币报表折算差额				
归属于本公司股东权益合计	7,546,014,403.13	7,290,148,384.86	6,786,980,877.01	6,511,063,760.55
少数股东权益				
股东权益合计	7,546,014,403.13	7,290,148,384.86	6,786,980,877.01	6,511,063,760.55
负债及股东权益总计	9,965,580,781.24	9,726,838,613.64	9,250,071,653.38	9,052,050,083.34

(2) 最近三年及一期母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、营业收入	468,771,254.84	1,790,756,878.70	1,753,573,708.07	1,791,750,661.57
减：营业成本	(181,961,356.10)	(749,931,620.66)	(709,806,165.16)	(636,917,919.01)
营业税金及附加	(16,727,089.77)	(62,947,736.25)	(60,686,078.89)	(60,619,341.06)
销售费用				
管理费用	(18,431,235.61)	(63,592,704.44)	(58,369,128.87)	(50,828,908.42)
财务费用净额	(6,978,410.03)	(44,336,300.59)	(57,881,752.40)	(69,218,443.43)
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益	71,943,418.64	180,322,767.97	99,819,890.92	96,477,844.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,885,226.86	14,657,041.99	12,030,994.85	8,019,986.82
二、营业利润	316,616,581.97	1,050,271,284.73	966,650,473.67	1,070,643,893.74
加：营业外收入	722,060.72	2,805,785.31	2,367,870.19	5,635,140.25
减：营业外支出	(125,633.74)	(96,437.09)	(1,283,259.53)	(1,338,273.28)
其中：非流动资产处置损失	(31,312.18)	(6,900.00)	(44,451.78)	(1,078,611.58)
三、利润总额	317,213,008.95	1,052,980,632.95	967,735,084.33	1,074,940,760.71
减：所得税费用	(61,346,990.68)	(218,091,125.10)	(218,436,058.30)	(245,927,890.62)
四、净利润	255,866,018.27	834,889,507.85	749,299,026.03	829,012,870.09
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润				
归属于本公司股东的净利润	255,866,018.27	834,889,507.85	749,299,026.03	829,012,870.09
少数股东损益				
五、每股收益(基于归属于本公司普通股股东合并净利润)				
基本每股收益				
稀释每股收益				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	255,866,018.27	834,889,507.85	749,299,026.03	829,012,870.09
归属于本公司股东的综合收益总额	255,866,018.27	834,889,507.85	749,299,026.03	829,012,870.09
归属于少数股东的综合收益总额				

(3) 最近三年及一期母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	449,131,045.15	1,712,513,858.18	1,825,429,926.88	1,800,648,034.97
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	13,425,187.30	5,991,911.97	5,260,899.55	5,276,143.27
经营活动现金流入小计	462,556,232.45	1,718,505,770.15	1,830,690,826.43	1,805,924,178.24
购买商品、接受劳务支付的现金	(21,747,703.03)	(119,814,074.15)	(134,044,298.86)	(134,699,015.13)
支付给职工以及为职工支付的现金	(33,138,113.29)	(172,727,483.70)	(162,051,088.27)	(131,910,596.32)
支付的各项税费	(52,894,338.31)	(282,436,884.92)	(361,359,972.22)	(258,424,533.19)
支付其他与经营活动有关的现金	(677,474.30)	(2,909,869.57)	(7,746,611.59)	(10,094,566.08)
经营活动现金流出小计	(108,457,628.93)	(577,888,312.34)	(665,201,970.94)	(535,128,710.72)
经营活动产生的现金流量净额	354,098,603.52	1,140,617,457.81	1,165,488,855.49	1,270,795,467.52
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金				
取得投资收益所收到的现金		121,997,398.33	98,086,896.07	92,447,857.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			338,168.35	3,479,821.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	3,478,288.79	47,969,514.32	35,854,099.05	12,787,901.03
投资活动现金流入小计	3,478,288.79	169,966,912.65	134,279,163.47	108,715,579.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(24,521,619.88)	(117,698,213.63)	(173,046,178.49)	(324,922,630.39)
投资支付的现金			(494,361,559.00)	(300,000,000.00)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			(184,210,000.00)	
支付的其他与投资活动有关的现金	(696,320,000.00)	(844,510,440.44)	(190,000,000.00)	(452,500,000.00)
投资活动现金流出小计	(720,841,619.88)	(962,208,654.07)	(1,041,617,737.49)	(1,077,422,630.39)
投资活动使用的现金流量净额	(717,363,331.09)	(792,241,741.42)	(907,338,574.02)	(968,707,050.49)
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		158,048,470.71	65,300,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		158,048,470.71	65,300,000.00	
偿还债务支付的现金	(70,000,000.00)	(65,300,000.00)		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(863,181.37)	(435,285,979.58)	(450,864,972.22)	(448,308,100.00)

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	(70,863,181.37)	(500,585,979.58)	(450,864,972.22)	(448,308,100.00)
筹资活动(使用)产生的现金流量净额	(70,863,181.37)	(342,537,508.87)	(385,564,972.22)	(448,308,100.00)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净(减少)增加额	(434,127,908.94)	5,838,207.52	(127,414,690.75)	(146,219,682.97)
加：期初现金及现金等价物余额	754,973,056.66	390,732,008.70	518,146,699.45	664,366,382.42
六、期末现金及现金等价物余额	320,845,147.72	396,570,216.22	390,732,008.70	518,146,699.45

(三) 最近三年及一期主要财务指标

1、合并报表

财务指标	2014年3月31日 /2014年1-3月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
流动比率	0.61	0.46	1.11	0.93
速动比率	0.61	0.46	1.11	0.93
资产负债率(%)	34.99	35.31	35.41	35.57
存货周转率(次/年)	59.52	243.34	238.02	209.58

注：2014年1-3月数据未进行年化处理。

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 存货周转率=营业成本/[(期初存货净额+期末存货净额)/2]。

2、母公司报表

财务指标	2014年3月31日 /2014年1-3月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度	2011年12月31日 /2011年度
流动比率	0.60	0.45	1.16	1.31
速动比率	0.60	0.45	1.16	1.31
资产负债率(%)	24.28	25.05	26.63	28.07
存货周转率(次/年)	52.01	228.39	218.59	177.54

注：2014年1-3月数据未进行年化处理。

上述财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 存货周转率=营业成本/[（期初存货净额+期末存货净额）/2]。

（四）最近三年重大资产购买、出售、置换等情况

最近三年，公司未进行过导致主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换等情况。

（五）管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的财务报表，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、合并报表

（1）资产结构

单位：万元

资产	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	119,065.79	9.49%	90,407.29	7.41%	76,283.76	6.73%	60,322.28	5.77%
流动资产合计	172,384.46	13.74%	134,806.63	11.05%	101,299.72	8.94%	79,133.64	7.57%
无形资产	891,195.13	71.03%	892,285.63	73.12%	872,637.93	76.99%	830,081.46	79.38%
非流动资产合计	1,082,202.53	86.26%	1,085,490.18	88.95%	1,032,116.42	91.06%	966,543.43	92.43%
资产总计	1,254,586.99	100.00%	1,220,296.81	100.00%	1,133,416.14	100.00%	1,045,677.08	100.00%

最近三年及一期末，公司合并报表资产总额分别为 1,045,677.08 万元、1,133,416.14 万元、1,220,296.81 万元和 1,254,586.99 万元，公司总资产稳步增长。其中无形资产在资产总额中占比较大，最近三年及一期末，无形资产占资产总额的比例分别为 79.38%、76.99%、73.12%和 71.03%。公司的流动资产主要为货币资金，最近三年及一期末，货币资金占资产总额的比例分别为 5.77%、6.73%、7.41%和 9.49%。

公司属于公路运输行业，主营业务是对收费公路的投资运营，属于资本密集型行业，投资规模较大，非流动资产占总资产比重符合行业特点。

（2）负债结构

单位：万元

资产	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	37,445.00	8.53%	47,681.69	11.06%	56,220.69	14.01%	43,341.07	11.65%
一年内到期的非流动负债	204,549.46	46.60%	203,615.73	47.25%	6,512.82	1.62%	3,405.00	0.92%
流动负债合计	282,974.85	64.47%	292,161.07	67.80%	91,134.05	22.70%	84,954.84	22.84%
长期借款	72,064.59	16.42%	57,705.00	13.39%	47,600.00	11.86%	41,005.00	11.03%
应付债券					198,777.56	49.52%	198,212.33	53.29%
长期应付款	67,134.65	15.30%	64,432.77	14.95%	49,196.61	12.26%	37,903.98	10.19%
非流动负债合计	155,946.47	35.53%	138,766.36	32.20%	310,259.01	77.30%	286,967.53	77.16%
负债合计	438,921.32	100.00%	430,927.43	100.00%	401,393.06	100.00%	371,922.37	100.00%

最近三年及一期末，公司合并报表负债总额分别为 371,922.37 万元、401,393.06 万元、430,927.43 万元和 438,921.32 万元，规模逐年稳步增加。从负债结构上看，主要为应付债券、一年内到期的非流动负债、长期借款、长期应付款和应付账款。

(3) 现金流量分析

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	40,523.51	149,312.67	130,979.19	155,787.10
投资活动使用的现金流量净额	-88,018.91	-155,076.58	-124,275.20	-128,455.22
筹资活动(使用)产生的现金流量净额	8,903.91	-15,952.85	9,257.49	-48,844.57
现金及现金等价物净(减少)增加额	-38,591.49	-21,716.76	15,961.48	-21,512.69
加：期初现金及现金等价物余额	90,407.29	76,283.76	60,322.28	81,834.97
期末现金及现金等价物余额	51,815.79	54,567.00	76,283.76	60,322.28

公司主营业务为收费公路的投资与运营，最近三年及一期，公司合并报表经营活动产生的现金流量分别为 155,787.10 万元、130,979.19 万元、149,312.67 万元和 40,523.51 万元，公司经营现金流状况较好。公司投资活动主要为收费公路改扩建支出及固定资产投资建设支出，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金，现金流出主要是偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

(4) 偿债能力分析

财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率	0.61	0.46	1.11	0.93

速动比率	0.61	0.46	1.11	0.93
资产负债率(%)	34.99	35.31	35.41	35.57

最近三年及一期末，公司合并报表资产负债率分别为 35.57%、35.41%、35.31% 和 34.99%，资产负债率比较稳定，且处于较低水平，公司具有较强的偿债能力。2013 年末，公司流动比率和速动比率较 2012 年末大幅下降，主要是 2009 年发行的 20 亿元公司债券于 2013 年底重新划分为一年内到期的非流动负债所致。

(5) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	61,125.47	233,010.42	222,250.70	228,721.61
二、营业利润	34,065.69	120,580.30	111,542.45	127,675.88
三、利润总额	34,106.58	120,858.72	111,509.66	127,655.08
四、净利润	26,100.13	91,721.19	83,806.86	95,777.30
五、归属于本公司股东的净利润	26,007.66	84,791.01	76,100.08	86,832.52

公司主营业务为收费公路的投资、建设及运营管理，随着公司经营规模的逐渐扩大，运营的公路交通流量持续稳定。公司近三年营业收入、营业利润总体保持平稳态势。最近三年及一期，公司合并报表归属于本公司股东的净利润分别为 86,832.52 万元、76,100.08 万元、84,791.01 万元和 26,007.66 万元，具有较强的盈利能力。

2、母公司报表

(1) 资产结构

单位：万元

资产	2014 年 3 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	99,334.51	9.97%	75,497.31	7.76%	39,073.20	4.22%	51,814.67	5.72%
流动资产合计	142,215.18	14.27%	108,619.82	11.17%	50,521.30	5.46%	67,671.58	7.48%
无形资产	512,038.17	51.38%	521,340.52	53.60%	580,135.90	62.72%	618,203.31	68.29%
非流动资产合计	854,342.90	85.73%	864,064.04	88.83%	874,485.86	94.54%	837,533.43	92.52%
资产总计	996,558.08	100.00%	972,683.86	100.00%	925,007.17	100.00%	905,205.01	100.00%

最近三年及一期末，公司母公司报表资产总额分别为 905,205.01 万元、925,007.17 万元、972,683.86 万元和 996,558.08 万元，公司总资产稳步增长。其中无形资产在资产总额中占比较大，最近三年及一期末，无形资产占资产总额的比例分别为 68.29%、62.72%、53.60%和 51.38%。公司的流动资产主要为货币

资金，最近三年及一期末，货币资金占资产总额的比例分别为 5.72%、4.22%、7.76%和 9.97%。

公司属于公路运输行业，主营业务是对收费公路的投资运营，属于资本密集型行业，投资规模较大，非流动资产占总资产比重符合行业特点。

(2) 负债结构

单位：万元

资产	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一年内到期的非流动负债	199,529.68	82.47%	199,372.91	81.82%				
流动负债合计	238,065.59	98.39%	239,723.66	98.38%	43,368.87	17.61%	51,506.38	20.27%
应付债券					198,777.56	80.70%	198,212.33	78.01%
非流动负债合计	3,891.05	1.61%	3,945.37	1.62%	202,940.20	82.39%	202,592.26	79.73%
负债合计	241,956.64	100.00%	243,669.02	100.00%	246,309.08	100.00%	254,098.63	100.00%

最近三年及一期末，公司母公司报表负债总额分别为 254,098.63 万元、246,309.08 万元、243,669.02 万元和 241,956.64 万元，规模保持稳定，主要为 2009 年发行的总额为 20 亿元的公司债券，该期公司债券将于 2014 年 12 月 16 日到期。

(3) 现金流量分析

单位：万元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	35,409.86	114,061.75	116,548.89	127,079.55
投资活动使用的现金流量净额	-71,736.33	-79,224.17	-90,733.86	-96,870.71
筹资活动(使用)产生的现金流量净额	-7,086.32	-34,253.75	-38,556.50	-44,830.81
现金及现金等价物净(减少)增加额	-43,412.79	583.82	-12,741.47	-14,621.97
加：期初现金及现金等价物余额	75,497.31	39,073.20	51,814.67	66,436.64
期末现金及现金等价物余额	32,084.51	39,657.02	39,073.20	51,814.67

公司主营业务为收费公路的投资与运营，最近三年及一期，公司母公司报表经营活动产生的现金流量分别为 127,079.55 万元、116,548.89 万元、114,061.75 万元和 35,409.86 万元，公司经营现金流状况较好。公司投资活动主要为收费公路改扩建支出及固定资产投资建设支出，公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款收到的现金，现金流出主要是偿还债务所支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

(4) 偿债能力分析

财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
------	------------	-------------	-------------	-------------

流动比率	0.60	0.45	1.16	1.31
速动比率	0.60	0.45	1.16	1.31
资产负债率(%)	24.28%	25.05%	26.63%	28.07%

最近三年及一期末，公司母公司报表资产负债率分别为 28.07%、26.63%、25.05%和 24.28%，资产负债率较低，逐年小幅下降，公司具有较强的偿债能力。2013 年末，公司流动比率和速动比率较 2012 年末大幅下降，主要是 2009 年发行的 20 亿元公司债券于 2013 年底重新划分为一年内到期的非流动负债所致。

(5) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	46,877.13	179,075.69	175,357.37	179,175.07
二、营业利润	31,661.66	105,027.13	96,665.05	107,064.39
三、利润总额	31,721.30	105,298.06	96,773.51	107,494.08
四、净利润	25,586.60	83,488.95	74,929.90	82,901.29

公司主营业务为收费公路的投资、建设及运营管理，随着公司经营规模的逐渐扩大，运营的公路交通流量持续稳定。公司近三年营业收入、营业利润总体保持平稳态势。最近三年及一期，公司母公司报表净利润分别为 82,901.29 万元、74,929.90 万元、83,488.95 万元和 25,586.60 万元，具有较强的盈利能力。

3、未来目标及盈利能力的可持续性

公司主要从事收费公路的经营和管理及其相关业务。此外，公司实施了立足主业、适度拓展的发展策略，结合高速公路行业的自身条件与财务特性，公司陆续投资设立了新安金融、皖通典当和皖通小贷，经营典当、担保、小额贷款等非银行类金融业务。未来公司将坚持“突出主业，适度多元”的发展思路。

主业方面公司将努力克服新建路段成本增加、交通领域民生工程继续呈扩大趋势（“绿通”、“节假日免收”等减免金额持续上升）、同业竞争及路网结构的不断完善变化等不利因素，强化项目管理、运营管理，着力提升主业运营服务水平，保持主业持续稳定的发展。

在保持主业持续平稳发展的同时，公司将密切关注境内外资本市场动态，寻找投资项目，培育新的利润增长点，推进产融结合。

随着十八届三中全会确定的各项改革措施相继实施，将释放出巨大的政策红利，推动国家和安徽省经济社会实现新一轮大发展，公司发展的宏观环境将稳中

向好；随着国企改革的深化，将进一步激活公司经营管理的体制机制，为公司发展注入新的动力，公司主业的规模优势、现金流优势、品牌形象优势将逐步凸显，公司的盈利能力具有可持续性。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券发行所募集资金，在扣除发行费用后的净额拟用于置换全部或部分商业银行贷款，调整公司财务结构，剩余部分用于补充流动资金。

本次债券发行完成后，公司合并及母公司报表流动比率、速动比率将进一步提高，公司的短期偿债能力得到增强；长期债务比例将提高，有助于优化债务结构，促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

1、对外担保情况

截至最近一期末，公司对外担保余额为 1.81 亿元（上述担保均为公司对控股子公司安徽宁宣杭高速公路投资有限公司担保）。

2、未决诉讼或仲裁事项

截至最近一期末，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

安徽皖通高速公路股份有限公司董事会

2014 年 7 月 25 日