



**安徽皖通高速公路股份有限公司**

**Anhui Expressway Company Limited**

*(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)*

**600012**

**(香港联交所股份代码：0995)**

**2014 年年度报告**

**2015 年 3 月 27 日**

公司代码：600012

公司简称：皖通高速

# 安徽皖通高速公路股份有限公司

## 2014 年年度报告

### 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人周仁强、主管会计工作负责人许振及会计机构负责人（会计主管人员）肖光灼声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

因本公司法定盈余公积金累计额已达到总股本的 50% 以上，故本年度不再提取。2014 年度本公司按中国会计准则编制的会计报表净利润为人民币 960,082 千元，本公司按香港会计准则编制的会计报表年度利润为人民币 935,313 千元，按中国会计准则和香港会计准则实现的可供股东分配的利润分别为人民币 960,082 千元和人民币 935,313 千元。按照国家有关规定，应以境内外会计准则分别计算的可供股东分配利润中孰低数为基础进行分配。因此，2014 年度可供股东分配的利润为人民币 935,313 千元。公司董事会建议以公司总股本 1,658,610,000 股为基数，每 10 股派现金股息人民币 2.30 元（含税），共计派发股利人民币 381,480.30 千元。本年度，本公司不实施资本公积金转增股本方案。

## 六、 前瞻性陈述的风险声明

本公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅第四节董事会报告。本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成对投资者的承诺。敬请广大投资者理性投资，并注意投资风险。

## 七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

## 八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

# 目录

第一节	释义及重大风险提示.....	5
第二节	公司简介.....	7
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	11
第四节	董事会报告.....	14
第五节	重要事项.....	40
第六节	股份变动及股东情况.....	49
第七节	优先股相关情况.....	54
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	55
第九节	公司治理.....	68
第十节	内部控制.....	76
第十一节	财务报告.....	78
第十二节	备查文件目录.....	176

## 附录

- 公路情况介绍
- 车型分类及收费标准
- 载货汽车计重收费标准
- 国道主干线图
- 安徽省高速公路路网示意图

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
“本公司”、“公司”	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
“本集团”	指	本公司、附属公司与联营公司合称本集团
“总公司”、“安徽高速集团”	指	安徽省高速公路控股集团有限公司（即原安徽省高速公路总公司），两者为同一企业法人。现重组更名为安徽省交通控股集团有限公司
“上交所”	指	上海证券交易所
“香港联交所”	指	香港联合交易所有限公司
“华建中心”、“招商局华建”	指	招商局华建公路投资有限公司（即原华建交通经济开发中心）
“宣广公司”	指	宣广高速公路有限责任公司
“高速传媒”	指	安徽高速传媒有限公司
“新安金融”	指	安徽新安金融集团股份有限公司
“宣城交投”	指	宣城市交通投资有限公司（即原宣城市高等级公路建设管理有限公司）
“宁宣杭公司”	指	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司
“广祠公司”	指	宣城市广祠高速公路有限责任公司
“皖通典当”	指	合肥皖通典当有限公司
“皖通小贷”	指	合肥市皖通小额贷款有限公司
“华泰集团”	指	合肥市华泰集团股份有限公司
“香港子公司”	指	安徽皖通高速公路股份（香港）有限公司
“安徽铁建”	指	安徽省铁路建设投资基金有限公司

## 二、 重大风险提示

本公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅第四节“董事会报告”中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

公司的中文名称	安徽皖通高速公路股份有限公司
公司的中文简称	皖通高速
公司的外文名称	Anhui Expressway Company Limited
公司的外文名称缩写	Anhui Expressway
公司的法定代表人	周仁强

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韩榕	丁瑜
联系地址	安徽省合肥市望江西路520号	安徽省合肥市望江西路520号
电话	0551-65338697	0551-63738923、63738922、63738989
传真	0551-65338696	0551-65338696
电子信箱	wtgs@anhui-expressway.net	wtgs@anhui-expressway.net

### 三、基本情况简介

公司注册地址	安徽省合肥市望江西路520号
公司注册地址的邮政编码	230088
公司办公地址	安徽省合肥市望江西路520号
公司办公地址的邮政编码	230088
公司网址	<a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>
电子信箱	wtgs@anhui-expressway.net

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	<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>
公司年度报告备置地点	上海市浦东南路528号上海证券交易所 香港皇后大道东183号合和中心46楼香港证券登记有限公司 安徽省合肥市望江西路520号公司本部

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	皖通高速	600012	—
H股	香港联合交易所有限公司	安徽皖通	0995	—

## 六、公司报告期内注册变更情况

### （一）基本情况

公司报告期内注册情况未变更。

### （二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2002 年年度报告公司基本情况。

### （三）公司上市以来，主营业务的变化情况

本公司的主营业务为持有、经营及开发安徽省境内外的收费高速公路及公路。

2012 年本公司控股成立了皖通典当公司，典当业务成为本公司的第二大主营业务。

### （四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

1996 年 8 月，本公司由安徽省高速公路总公司作为独家发起人发起设立。

2001 年 1 月，根据财政部财管字【1999】156 号文批准，安徽省高速公路总公司与华建交通经济开发中心签署了《国有股权管理协议》，总公司代交通部持有的本公司 37,686 万股国家股变更为国有法人股，由华建中心持有并管理。华建中心成为本公司第二大股东。

根据安徽省国有资产监督管理委员会《关于安徽省高速公路总公司公司制改革实施方案的批复》，安徽省高速公路总公司实施公司制改革。改制后，于 2010 年 1 月变更为安徽省高速公路控股集团有限公司，仍为国有独资公司。

2011 年 6 月，华建交通经济开发中心完成改制更名工作，变更为招商局华建公路投资有限公司。

2014 年 12 月，根据安徽省人民政府皖政秘【2014】189 号文批准，安徽省高速公路控股集团有限公司与安徽省交通投资集团有限责任公司重组为新的国有独资企业，重组后企业名称为安徽省交通控股集团有限公司。此次变更事项不涉及本公司实际控制人发生变化，实际控制人仍为安徽省国资委。控股股东持有本公司权益也未发生变化。目前该新公司尚在筹建阶段。



## 七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	周喆、童乃勇
公司聘请的会计师事务所 (境外)	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
	签字会计师姓名	罗兵咸永道会计师事务所
中国法律顾问	安徽安泰达律师事务所	安徽省合肥市颖上路城建大厦 7 楼
香港法律顾问	何耀棣律师事务所	香港康乐广场 1 号怡和大厦 5 楼
境内股份过户登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
境外股份过户登记处	名称	香港证券登记有限公司
	地址	香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 46 楼

## 八、公司简介

安徽皖通高速公路股份有限公司([本公司])于 1996 年 8 月 15 日在中华人民共和国([中国])安徽省注册成立,目前注册资本为人民币 165,861 万元。

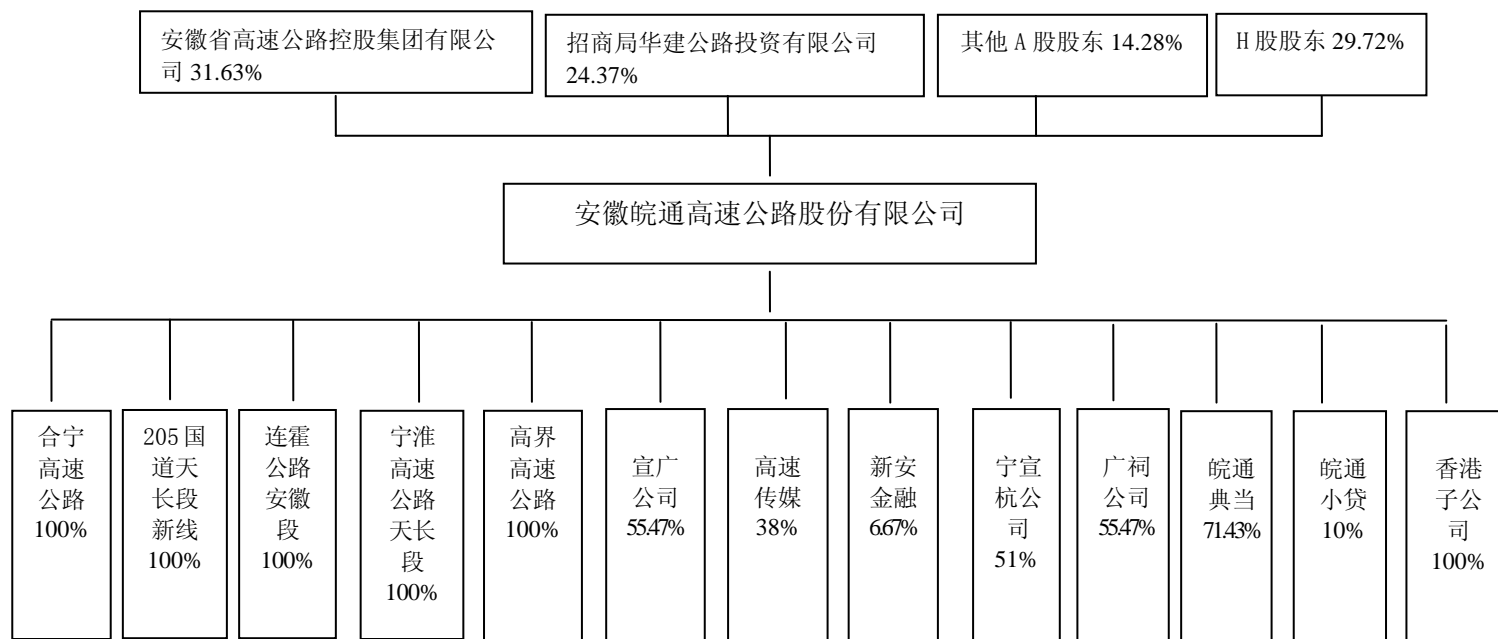
本公司主要从事收费公路之经营和管理及其相关业务。

本公司为中国第一家在香港上市的公路公司,亦为安徽省内唯一的公路类上市公司。1996 年 11 月 13 日本公司发行的 H 股在香港联合交易所有限公司上市(代码:0995)。2003 年 1 月 7 日本公司发行的 A 股在上海证券交易所上市(代码:600012)。

本公司的核心业务是收费公路的投资、建设、营运和管理,本公司拥有合宁高速公路(G40 沪陕高速合宁段)、205 国道天长段新线、高界高速公路(G50 沪渝高速高界段)、宣广高速公路(G50 沪渝高速宣广段)、广祠高速公路(G50 沪渝高速广祠段)、宁淮高速公路天长段、连霍公路安徽段(G30 连霍高速安徽段)和宁宣杭高速

公路之宣城至宁国段等位于安徽省境内的收费公路全部或部分权益。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司管理的营运公路里程已达 484 公里，总资产约人民币 11,532,440 千元。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司、附属公司与联营公司（本集团）的架构：



### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
营业收入	2,339,569,536.60	2,330,104,247.29	0.41	2,222,507,036.21
归属于上市公司股东的净利润	860,865,567.67	847,910,073.18	1.53	761,000,765.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	830,491,624.27	845,813,722.11	-1.81	760,774,928.16
经营活动产生的现金流量净额	1,595,801,803.64	1,493,126,682.05	6.88	1,309,791,902.29
	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
归属于上市公司股东的净资产	7,601,958,513.24	7,059,531,947.53	7.68	6,543,343,874.35
总资产	11,532,440,474.24	12,202,968,076.01	-5.49	11,334,161,449.16

##### (二)主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
基本每股收益(元/股)	0.519	0.511	1.53	0.459
稀释每股收益(元/股)	0.519	0.511	1.53	0.459
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.501	0.510	-1.76	0.459
加权平均净资产收益率(%)	11.83	12.54	减少0.71个百分点	11.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.41	12.50	减少1.09个百分点	11.81

## 二、 境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

√适用 □不适用

单位:千元 币种:人民币

	净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	860,866	847,910	7,601,959	7,059,532
按境外会计准则调整的项目及金额:				
资产评估作价、折旧/摊销及其相关递延税项	-8,761	-8,768	82,493	91,264
按境外会计准则	852,105	839,142	7,684,452	7,150,796

### (二) 境内外会计准则差异的说明:

为发行“H”股并上市，本公司之收费公路特许经营权、固定资产及土地使用权于1996年4月30日及8月15日分别经一中国资产评估师及一国际资产评估师评估，载入相应法定报表及香港会计准则报表。根据该等评估，国际资产评估师的估值高于中国资产评估师的估值计人民币319,000,000元。由于该等差异，将会对本集团及本公司收费公路特许经营权、固定资产及土地使用权在可使用年限内的经营业绩(折旧/摊销)及相关递延税项产生影响从而导致上述调整事项。

## 三、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注（如适用）	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-35,616.19	固定资产报废损益	-209,721.37	-1,194,438.49
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,172,787.68	与资产相关的政府补助系本公司于2007年度收到隶属江苏省交	2,172,787.68	2,172,787.68

		通厅的江苏省高速公路建设指挥部关于宁淮高速公路(天长段)的建设资金补贴款以及于2010年度收到隶属安徽省交通厅的安徽省公路管理局关于合宁高速公路及高界高速公路的站点建设资金补贴款在本期的摊销额		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	39,000,000.00			
其他营业外收入	310,880.60		1,036,393.63	13,406.00
其他营业外支出	-1,019,682.19		-215,268.95	-1,319,610.02
少数股东权益影响额	52,665.97		8,207.83	471,728.16
所得税影响额	-10,107,092.47		-696,047.75	81,963.71
合计	30,373,943.40		2,096,351.07	225,837.04

#### 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产	515,000,000	276,926,524.23	-238,073,475.77	39,000,000.00
合计	515,000,000	276,926,524.23	-238,073,475.77	39,000,000.00

## 第四节 董事会报告

### 一、董事长致辞

各位股东：

本人谨代表董事会呈报本集团截至二零一四年十二月三十一日止的全年业绩报告。

#### 年度业绩汇报

2014 年，按照中国会计准则，本集团全年实现营业收入人民币 2,339,570 千元，归属于母公司股东的净利润人民币 860,866 千元，每股收益人民币 0.5190 元；按香港会计准则，本公司权益所有人应占盈利为人民币 852,105 千元，每股基本盈利人民币 0.5137 元。

董事会已建议派发 2014 年度末期现金股息每股人民币 0.23 元，占公司本年度每股净收益的 44.77%。

#### 2014 年回顾

2014 年是中国经济不平凡的一年。告别连续多年的高速增长，中国经济开始步入中高速增长阶段，“新常态”成为当下中国经济的新逻辑，7.4%的 GDP 增速标志着中国经济进入换挡减速期。2014 年又是改革再出发的一年，行政领域逐步简政放权，经济发展注重市场规律，社会治理崇尚依法治国，身处改革的浪潮中，2014 年公司在大的时代背景下，稳中求进，开拓创新，经全体员工的共同努力，基本完成各项工作任务。但受区域经济增速下降、合宁高速分流、宣宁高速及皖通典当亏损等因素影响，公司业绩增速放缓，全年实现通行费收入人民币 2,223,793 千元，实现归属于本公司股东的净利润人民币 860,866 千元，较 2013 年增长 1.53%。

#### 2015 年展望

2015 年，宏观经济及区域经济将在健康、稳定的轨道上稳中求进、转型升级，全方位、多领域、大纵深的改革创新将逐步修正实体经济中不合理、不稳定的因素，为经济社会发展增添新的活力。国企改革在混合所有制、行业整合、资产重组等方面将

有很大的空间，随着改革逐步深入，公司将受益于改革带来的红利，在资产规模和结构、管理效率和水平等方面再上一个台阶。

2015年初，交通运输部《关于全面深化交通运输改革的意见》正式出台，综合交通运输体制、交通运输现代市场体系、收费公路体制、现代运输服务等领域的改革将取得重大突破。

2015年2月5日和2月28日，最近一次央行分别下调金融机构存款准备金率和存贷款基准利率，在世界货币政策偏于宽松的大环境下，为进一步提高经济增长动力，为经济结构调整和转型升级营造了良好的货币金融环境，2015年偏于宽松的货币政策可期，公司有望不断降低融资成本，并进一步改善经营效益。

目前，公司控股股东合并事宜正在有序推进，安徽省深化国企改革、完成行业整合迈出了重要一步，重组后的安徽省交通控股集团有限公司，在资产规模、融资能力、行业优势、产业结构等方面，都将有一个大的提升和质的飞跃。

公司发展依托的后盾基础及面临的外部环境都将发生深刻变化。

然而，短期内公司仍然面临着主业增长缓慢、多元遭遇瓶颈；政策减免不断上升，动车高铁日渐普及的多重压力。为此，公司将准确把握宏观经济的新形势和行业发展的新趋势，认真分析形势，积极调整应对，立足改革与创新，依托路产与金融，深化运营与管理，不断提高业务效率和投资收益。

2015年，公司将主要开展以下工作：

一是稳步推进宁宣杭高速公路二期建设，力争宁千段年底前通车运营；尽快完善三期建设的前期准备工作，争取早日开工建设。

二是进一步强化高速公路运营管理，努力完成年度通行费收入目标。

三是合理调度资金，切实满足在建项目资金需求。妥善利用境内融资渠道和境外融资平台，探索低成本、低风险的融资工具，提高融资效率。紧密关注金融市场动态，适时地发行短期融资券或公司债锁定中短期融资成本。

四是加强类金融业务领域的风险控制与监督核查，积极推进涉险贷款处置，做好金融投资风险管控。

致谢

在此，我谨代表公司董事会，衷心地感谢广大股东和各界同仁的大力支持，感谢各位董事、监事和高管人员的睿智贡献，感谢全体员工为公司发展付出的辛勤努力。

董事长

周仁强

2015 年 3 月 27 日

## 二、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年，本集团坚持“立足主业、适度多元”的发展战略，紧紧围绕年初计划，解放思想，求是创新，扎实工作，在风险防控、财务创新及对子公司的管理与服务方面取得了较大突破，顺利完成了年度工作任务。

### （一）新路段建设、管理稳步推进

2014 年，公司陆续完善宁宣杭高速公路一期宣宁段的机构人员配置、规章制度建设、收费养护管理等各项工作，宣宁高速营运管理机制日益成熟。在项目建设上，公司充分保障资金供给，确保二期宁千段建设按计划推进，全年完成投资人民币 4.0 亿元，累计完成投资人民币 13.58 亿元。宁千段项目有望于 2015 年底通车运营。

### （二）类金融业务规模顺势收缩

鉴于类金融行业风险聚集、违约频发的不利形势，为降低非控制性股权投资比例，控制投资风险，公司于 2014 年 8 月完成了新安金融股权的协议转让、价款回收和工商变更等工作。因典当市场风险加剧和经营管理不善等原因，报告期内，典当公司亏损额度较大，为降低风险和损失，自上半年开始，公司开始加大对其的监管和督促，要求其审慎开展业务，降低风险，同时加大对不良贷款的处置，加大清收力度。目前，皖通典当业务开展放缓，问题贷款追缴正全力推进。

### （三）董事会、监事会换届圆满完成

2014 年 8 月，公司完成了董事会和监事会的换届工作，此次换届实现了董事会成员多元化，调整了专门委员会人员构成，聘任了新一届的高管人员，进一步完善了“三会一层”的监督制衡和约束激励机制。



#### （四）内控执行、监督不断强化

报告期内，公司持续优化内部控制体系，建立风险评估机制，强化流程控制活动，并加强信息沟通与内部监督，内控执行和监督机制不断健全。报告期内，公司辅助宁宣杭公司建立了内控工作体系框架，督促、协助皖通典当完善了内控的相关制度与流程。

#### （五）风险管控能力不断加强

2014 年，公司高度关注经营过程中的风险事项，并系统地对各类风险进行识别评估和应对，将风险管理逐步融入公司战略、计划、决策及运营的各个环节。

公司目前正在经历或可能经历的风险主要包括：一是经济下行带来货物流通需求减弱的风险；二是减免政策利用率的不断提高带来减免金额不断上升和成本投入持续增加的风险；三是公司所辖路段周边路网环境的变化导致相应路段车流量和通行费收入发生变化的风险；四是房地产调控和过剩、落后产能淘汰导致中小企业生存困难带来类金融业务发展缓慢的风险等。

报告期内，公司密切关注各类风险因素和内外部环境的变化对公司业绩可能产生的影响，通过不断识别发现、预防警示和分散化解对风险进行了有效的管理和控制。

### 业绩综述

报告期内，本集团全年实现营业收入人民币 2,339,570 千元（2013 年：2,330,104 千元），较去年同期增长 0.41%；利润总额人民币 1,171,532 千元（2013 年：1,208,587 千元），较去年同期下降 3.07%；归属于本公司股东的净利润人民币 860,866 千元（2013 年：847,910 千元），较去年同期增长 1.53%；基本每股收益人民币 0.5190 元（2013 年：0.5112 元，较去年同期增长 1.53%）。净利润增长的主要原因系本集团营业收入的增长及转让新安金融 3 亿股权确认投资收益人民币 3,900 万元所致。

### 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 2,223,793 千元，与去年同期相比增长 1.62%，增长的主要原因是高界高速公路实现恢复性增长。

经济下行、政策减免、路网影响等因素依然是影响本集团通行费收入的主要因素。

各路段 2014 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）		
		2014 年	2013 年	增减（%）	2014 年	2013 年	增减（%）
合宁高速公路	100%	23,508	23,639	-0.55	931,329	1,032,605	-9.81
205 国道天长段新线	100%	4,631	5,222	-11.32	47,602	52,621	-9.54
高界高速公路	100%	10,200	8,513	19.82	444,561	333,888	33.15
宣广高速公路	55.47%	17,654	16,076	9.82	408,739	408,943	-0.05
连霍公路安徽段	100%	10,493	9,301	12.82	212,800	201,868	5.42
宁淮高速公路天长段	100%	27,427	24,543	11.75	98,141	90,208	8.79
广祠高速公路	55.47%	16,675	15,275	9.17	65,034	66,228	-1.80
宣宁高速公路	51%	1,655	660	150.76	15,587	2,021	671.25

项目	权益比例	客货车比例		每公里日通行费收入（人民币元）		
		2014 年	2013 年	2014 年	2013 年	增减（%）
合宁高速公路	100%	70:30	67:33	19,042	21,112	-9.80
205 国道天长段新线	100%	35:65	35:65	4,347	4,806	-9.55
高界高速公路	100%	59:41	63:37	11,073	8,316	33.15
宣广高速公路	55.47%	72:28	69:31	13,331	13,338	-0.05
连霍公路安徽段	100%	64:36	61:39	10,797	10,242	5.42
宁淮高速公路天长段	100%	76:24	75:25	19,206	17,638	8.89
广祠高速公路	55.47%	75:25	73:27	12,727	12,960	-1.80
宣宁高速公路	51%	84:16	83:17	929	488	90.37

注：

- 1、宣宁高速公路于 2013 年 9 月 8 日正式开通试运营。
- 2、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，受到马鞍山长江公路大桥及马鞍山至巢湖段高速公路开通的影响，合宁高速公路折算全程日均车流量同比下降 0.55%，但由于货车流量同比下降了 9.73%，导致通行费收入同比下降 9.81%。

自 2013 年 10 月 28 日九江长江二桥通车以来，高界高速公路车流量开始呈现迅速回升态势，其中 2014 年前 10 个月该路段通行费收入同比增长 44.62%。报告期内，折算全程日均车流量同比增长 19.82%，受益于货车流量上升，通行费收入同比增长 33.15%。

报告期内，宁淮高速公路天长段的交通流量和通行费收入增长的主要原因是受益于南京长江四桥的通车。

报告期内，205 国道天长段新线的交通流量和通行费收入同比都出现了小幅下降，主要原因是受南京长江二桥对外地货车限行的影响。

报告期内，宣广高速公路和广祠高速公路的交通流量同比分别增长 9.82% 和 9.17%，但由于受到浙江路段治理超限车辆的影响，货车流量下降，导致通行费收入小幅下降，同比分别下降 0.05% 和 1.80%。

宣宁高速公路孙埠至宁国段 36.37 公里于 2013 年 9 月 8 日正式开通试运营，2013 年 12 月 31 日，铜南宣高速公路宣广互通立交正式开通，宣宁高速公路起点的宣城至孙埠段 9.59 公里路段实现路网连接，宣宁高速公路全线贯通，车流量和通行费收入开始呈现快速增长态势。

### 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%。

由于受宏观经济下行、信贷政策定向微调、银行流动性趋紧、房地产行业步入困局等综合因素影响，典当项目风险逐渐凸显。报告期内，皖通典当实现营业收入人民币 2,842.86 万元，较去年同期下降 50.40%，主要是出险项目滞占资金导致收入减少人民币 2,888.58 万元；成本费用总额人民币 341.15 万元，较去年同期下降 1.73%，计提贷款损失准备人民币 5,801.45 万元，较去年同期增长 415.75%，主要是出险项目当金很大，按照皖通典当公司《当金风险分类暂行办法》单项计提较大。

综上所述，主要由于出险项目当金很大导致收入剧减和资产减值损失剧增，皖通典当报告期内实现净亏损人民币 2,624.13 万元。

## (一) 主营业务分析

## 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,339,569,536.6	2,330,104,247.29	0.41
营业成本	929,091,302.91	897,749,898.29	3.49
管理费用	91,001,236.54	88,397,564.80	2.95
财务费用	134,270,556.74	132,640,921.54	1.23
经营活动产生的现金流量净额	1,595,801,803.64	1,493,126,682.05	6.88
投资活动产生的现金流量净额	196,746,125.87	-1,550,765,805.61	112.69
筹资活动产生的现金流量净额	-1,875,273,142.50	-159,528,471.79	-1,075.51
资产减值准备	58,014,517.20	11,248,500.00	415.75
投资收益	127,013,222.57	88,656,127.63	43.27

变动说明:

营业收入增加主要系本集团所属收费公路总体车流量持续稳定增长所致;

营业成本增加主要系宁宣杭高速公路(安徽段)之宣城至宁国段高速公路于2013年9月正式通车而引起的无形资产摊销增加所致;

管理费用增加主要系宣宁高速通车后集团管理人员职数较去年同期增加所致;

财务费用增加主要系宣宁高速通车后借款利息费用化所致;

投资收益增加系本公司本报告期转让新安金融3亿股权取得转让溢价人民币3,900万元所致;

资产减值损失增长主要系本报告期皖通典当计提的典当贷款减值损失较去年同期增加所致;

经营活动现金流量净额的增长主要系本公司本报告期通行费收入稳定增长以及皖通典当公司本报告期发放当金较去年同期减少所致;

投资活动现金流量净额增长主要系本公司本报告期内转让新安金融3亿股权取得转让溢价人民币3,900万元,同时本期赎回定期存款及银行理财产品共计人民币3.91亿元所致;

筹资活动现金流量净额大幅减少主要系本公司本报告期内偿还5年期公司债本金

及利息合计人民币 21 亿元所致。

## 2、收入

报告期内，本集团实现营业收入 2,339,570 千元，同比增长 0.41%。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	2014 年	所占比例 (%)	2013 年	所占比例 (%)	增减比例 (%)
高速公路业务	2,311,141	98.78	2,272,790	97.54	1.69
—通行费收入	2,223,793	95.05	2,188,382	93.92	1.62
—服务区收入	34,170	1.46	33,947	1.46	0.66
—其他业务收入	53,178	2.27	50,461	2.16	5.38
典当业务	28,429	1.22	57,314	2.46	-50.40
合计	2,339,570	100	2,330,104	100	0.41

注：典当业务收入剧减主要是出险项目当金很大导致滞占资金。

## 3、成本

### (1) 成本分析表

单位：千元

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 (%)	情况说明
收费公路业务	折旧及摊销	603,228	64.93	569,829	63.47	5.86	
	公路维修费用	79,387	8.54	84,039	9.36	-5.54	
	其他成本	246,476	26.53	243,882	27.17	-2.63	
	总计	929,091	100	897,750	100	1.06	
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 (%)	情况说明
	折旧及摊销	603,228	64.93	569,829	63.47	5.86	

收费公路业务	公路维修费用	79,387	8.54	84,039	9.36	-5.54	
	其他成本	246,476	26.53	243,882	27.17	-2.63	
	总计	929,091	100	897,750	100	1.06	
典当		0	0	0	0	0	
总成本	合计	929,091,302.91	100	897,749,898.29	100	3.49	

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。报告期内皖通典当尚未融资，故无主营业务成本发生，同时对比较期间的成本费用按同口径进行调整。

## (2) 主要供应商情况

由于本集团收费业务之主要客户为收费公路的使用者，而通常没有与日常经营相关的大宗采购。故本集团并无主要客户及供应商可做进一步披露。

## 4、费用

### 管理费用

2014 年度，本集团的管理费用为人民币 91,001,236.54 元，较去年同期相比增长 2.95%（2013 年度：88,397,564.80 元）。管理费用增加主要系本集团本报告期管理人员职数较去年同期增加所致。

### 财务费用

2014 年度，本集团的财务费用为人民币 134,270,556.74 元，与去年同期相比增长 1.23%（2013 年度：132,640,921.54 元）。

### 所得税

本年度，除香港子公司外，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%。

2014 年度，本集团所得税费用为人民币 303,870,826.72 元，同比增长 4.29%。所得税费用增长主要系本报告期随着营业收入的稳定增长，导致应纳税所得额增长所致。

## 5、现金流

2014 年度，本集团经营活动现金流量净额为人民币 1,595,801,803.64 元，较 2013 年度增长 6.88%，主要系本公司本报告期通行费收入稳定增长以及皖通典当公司本报告期发放当金较去年同期减少所致。

2014 年度，本集团投资活动现金流量净额为人民币 196,746,125.87 元，主要系本公司本报告期内将本公司所持有的新安金融 3 亿股股份转让予安徽铁建投资，并取得转让溢价人民币 3,900 万元，另本期赎回定期存款及银行理财产品共计人民币 3.91 亿元所致。

2014 年度，本集团筹资活动现金流量净额人民币-1,875,273,142.50 元，较 2013 年度减少 1,075.51%，主要系本公司本报告期内偿还 5 年期公司债本金及利息合计人民币 21 亿元所致。

2014 年度，本集团累计从银行取得贷款人民币 719,708,000.00 元，截至报告期末尚有银行贷款余额人民币 1,293,949,700.00 元，其中短期借款余额人民币 400,000,000.00 元，贷款利率在 5.04% 至 5.15% 之间，期限均属 12 个月以内；长期借款余额人民币 893,949,700.00 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，加权平均年利率为 5.825%，本金于 2014 年至 2025 年期间偿还。

本集团具有良好的信贷评级，于 2014 年度获得的授信总额度为人民币 69.90 亿元，尚未使用额度为人民币 59.71 亿元。

### (二) 行业、产品或地区经营情况分析

#### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
收费公路业务	2,257,963,184.99	895,507,791.94	60.34	1.60	4.44	减少 2.05 个百分点

典当业务	28,428,599.00	0	100	-50.40	不适用	不适用
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
合宁高速公路	949,013,605.01	336,252,849.16	64.57	-9.58	-4.33	减少 1.94 个百分点
205 国道天长段新线	47,601,930.00	38,541,168.53	19.03	-9.54	6.82	减少 12.40 个百分点
高界高速公路	456,311,008.16	158,046,654.05	65.36	31.81	-4.15	增加 12.99 个百分点
宣广高速公路	215,110,546.97	88,445,652.94	58.84	5.37	-6.49	增加 5.17 个百分点
连霍公路安徽段	100,566,421.79	34,087,793.31	66.10	8.62	9.41	减少 0.25 个百分点
宁淮高速公路天长段	408,738,914.94	138,533,980.01	66.11	-0.05	3.99	减少 1.31 个百分点
广祠高速公路	65,034,085.85	19,360,906.52	70.23	-1.80	0.15	增加 0.58 个百分点
宣宁高速公路	15,586,672.27	82,238,787.43	427.62	671.40	208.22	增加 1647.86 个百分点
皖通典当	28,428,599.00	0	100	-50.40	不适用	不适用
合计	2,286,391,783.99	895,507,791.94	60.83	0.30	4.44	减少 1.56 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
安徽省	2,286,391,783.99	0.30

## (三) 资产、负债情况分析

### 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	559,944,810.91	4.86	904,072,864.34	7.41	-38.06
应收利息	2,011,739.58	0.02	4,002,265.26	0.03	-49.73
应收股利	0	0	35,000,000	0.29	-100.00



其他应收款	191,159,114.18	1.66	401,167,129.33	3.29	-52.35
可供出售金融资产	276,926,524.23	2.40	515,000,000.00	4.22	-46.23
固定资产	820,517,126.56	7.11	883,090,513.38	7.24	-7.09
短期借款	400,000,000.00	3.47	158,048,470.71	1.30	153.09
预收款项	9,277,487.73	0.08	1,050,000.00	0.01	783.57
应交税费	113,137,147.53	0.98	61,721,658.65	0.51	83.30
一年内到期的非流动负债	73,591,385.42	0.64	2,036,157,306.75	16.69	-96.39
长期借款	851,436,500.00	7.38	577,050,000.00	4.73	47.55
长期应付款	749,815,328.73	6.50	644,327,733.45	5.28	16.37

#### 变动说明:

货币资金减少主要系本报告期内归还人民币 20 亿元公司债所致;

应收利息减少主要系应收本报告期内赎回定期存款及银行理财产品所致;

应收股利减少主要系本报告期内收到新安金融转来 2013 年度股利所致;

其他应收款减少主要系本报告期内赎回银行理财产品人民币 1.3 亿元所致;

固定资产减少主要系本报告期内固定资产计提折旧所致;

短期借款增加主要系本报告期内取得的招商银行人民币 4 亿元贷款所致;

预收款项增加主要系本集团本报告期预收服务区租赁款所致;

应交税费增加主要系本报告期内实际缴纳税金减少所致;

一年内到期的非流动负债减少主要系本公司于本报告期内如期偿还人民币 20 亿元公司债所致;

长期借款增加主要系本公司之子公司宁宣杭公司本报告期内长期借款增加所致;

长期应付款增加主要系本公司之子公司宁宣杭公司本报告期内收到少数股东投资款所致。

#### (四) 核心竞争力分析

本集团的核心业务是交通基础设施的特许经营，本集团的经营区域位于安徽省，为连接东南沿海地区与中国内陆及中西部的重要省份，本集团所属的路段均为穿越安徽地区的过境国道主干线，独特的区位优势、优质的资产资源和高效的运营管理构成

了本集团独特的核心竞争优势。收费权的特许经营方式使得本集团资产在特定区域内具有相对的垄断性，但同时也会受到政策变动的影响。

## (五) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

单位：元 币种：人民币

报告期内公司投资额	-300,000,000.00
2014 年投资额较去年增减变动数	-300,000,000.00
上年投资额	0
报告期内公司投资额增减幅度(%)	-100

#### 持有非上市金融企业股权情况

报告期内，本公司无持有非上市金融企业股权的情况。

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

### (2) 委托贷款情况

单位：元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
宁宣杭公司	10,000,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	622万元	盈
宁宣杭公司	50,000,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	3102万元	盈
宁宣杭公司	25,000,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	1539万元	盈
宁宣杭公司	16,000,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	995.20万元	盈
宁宣杭公司	7,820,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	486.40万元	盈
宁宣杭公司	22,670,000	10年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	1410.07万元	盈

宁宣杭公司	41,140,000	10 年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	2558.91 万元	盈
宁宣杭公司	45,000,000	10 年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	2799.00 万元	盈
宁宣杭公司	18,750,000	10 年	6.22%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	1166.25 万元	盈
宁宣杭公司	33,660,000	10 年	6.55%	宁宣杭高速公路建设	无	否	否	否	否	自有资金	控股子公司	2204.73 万元	盈

#### 委托贷款情况说明

经 2014 年 8 月 22 日召开的七届二次董事会审议通过，根据宁宣杭公司的投资计划，对于投资总额与项目资本金的差额中本公司应承担的部分，本公司委托中国光大银行股份有限公司合肥分行于未来一年内向宁宣杭公司提供最高额度人民币 2.57 亿元的贷款，用于支付宁宣杭高速公路建设工程款，本次委托贷款的资金属于公司自有资金。

报告期内，本公司为宁宣杭公司提供委托贷款人民币 18,504 万元，累计为该公司提供委托贷款人民币 27,004 万元。

### 3、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

### 4、主要子公司、参股公司分析

单位：人民币千元

公司名称	本集团 应占 股本权益	注册资本	2014 年 12 月 31 日		2014 年		主要业务
			总资产	净资产	营业收入	净利润	
宣广公司	55.47%	111,760	1,151,037	593,802	413,387	159,199	宣广高速公路的建设、管理及经营
宁宣杭公司	51%	300,000	3,756,958	860,994	16,534	-143,246	高等级公路建设、设计、监理、收费、养护、管理、技术咨询及广告配套服务
广祠公司	55.47%	56,800	258,630	213,372	66,834	30,525	广祠高速公路的建设、管理及经营
高速传媒	38%	50,000	271,007	189,965	124,924	42,666	设计、制作、发布、代理国内广告
新安金融	6.67%	3,000,000	7,079,569	4,137,145	1,219,716	758,123	金融投资、股权投资、管理咨询
皖通典当	71.43%	210,000	193,764	189,363	28,429	-26,241	动产质押典当业务、财产权利质押典当业务、房地产抵押典当业务
皖通小贷	10%	150,000	224,822	157,921	38,938	1,715	发放小额贷款、小企业管理咨询、财务咨询

注：上述公司全部于中国成立。

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，皖通典当公司实现营业收入人民币 2,842.86 万元，较去年同期下降 50.40%，主要是出险项目滞占资金导致收入减少人民币 2,888.58 万元；计提贷款损

失准备人民币 5,801.45 万元，较去年同期增长 415.75%。主要由于出险项目当金很大导致收入剧减和资产减值损失剧增，皖通典当报告期内实现净亏损人民币 2,624.13 万元。

下一步，公司将积极督促典当公司加大对不良贷款的处置和对风险的控制：一、加大清收力度。通过加强与公安、法院和仲裁委等部门的沟通协调，积极推进不良项目的处置进程，尽最大努力为公司挽回损失；二、加强风险管控，规范稳健经营。遵循“短期、分散”的操作理念，适当降低单笔贷款金额，谨慎操作。在此基础上，进一步细化各项制度和业务流程，加强项目监控力度，认真排查潜在风险点，及时做好风险预案；三、积极维护并拓展优质客户群，加强与担保公司、其他典当行的合作，调整优化当户结构，提升资金使用效益。

安徽新安金融集团股份有限公司成立于2011年7月22日，注册资本人民币30亿元，主要从事金融投资、股权投资、管理咨询等业务，实行分业经营、集团发展的模式，充分发挥集团控股、联合经营、法人分业、各负盈亏、规避风险的优势特点。

截至报告期末，新安金融集团共有十二家成员公司，分别为安徽新安左右贷金融服务有限公司、新安银信财富管理有限公司、安徽新安资产管理有限公司、安徽新安弘业基金管理有限公司、安徽新安融资租赁有限公司、安徽新安融资担保股份有限公司、合肥新安小额贷款股份有限公司、安徽南翔典当有限公司、安徽新安典当有限公司、安徽新安信息科技股份有限公司、安徽新安金鼎投资管理有限公司、安徽新安金贷投资管理有限公司。

根据经审计之业绩，新安金融集团报告期末总资产人民币 70.80 亿元，净资产人民币 41.37 亿元，资产负债率 41.56%；2014 年累计实现营业收入人民币 12.20 亿元，发生成本费用人民币 3.80 亿元，实现净利润人民币 7.58 亿元，其中归属于新安金融集团股东的净利润人民币 6.86 亿元，每股收益人民币 0.2288 元。

## 5、非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
宁宣杭高速公路宁国至千秋关段项目	29.28	该项目于 2011 年 3 月全面开工建设。	4	13.58	尚在建设期
宁宣杭高速公路狸桥至宣城段项目	21.33	该项目于 2015 年 1 月开工建设。	1.47	1.47	尚在建设期
合计	50.61	/	5.47	15.05	/
非募集资金项目情况说明	宁宣杭高速公路宁国至千秋关段全长约 45 公里，项目总投资人民币 29.28 亿元。 宁宣杭高速公路狸桥至宣城段全长约 31 公里，项目总投资人民币 21.33 亿元。				

## 三、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

2015 年，宏观经济及区域经济将在健康、稳定的轨道上稳中求进、转型升级。党的十八大报告指出，要“促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”，这必将带来交通总体需求稳定增长。同时，随着社会汽车保有量的不断增加以及居民消费升级，公路客货运输需求将逐步释放，这为本集团主营业务的持续稳定发展奠定了重要基础。

2015 年，是“十二五”规划的收官之年，安徽省将计划完成交通基础设施建设投资 630 亿元；新增高速公路通车里程 450 公里、一级公路通车里程 400 公里。路网的进一步完善将使路网衔接更加顺畅，将会诱导新增的交通流量，对于部分现有的高速公路将会带来车流量的增长预期，尽管个别路段短时间内可能会受到分流的影响，但对整体营运表现的影响是正面的。

但同时，本集团在发展中也面临不少困难和挑战：随着经济增速减缓，车型结构发生变化，客车增长强劲，货车占比下降；公司所辖大部分路段通车时间长，已进入成熟期，收入增长缓慢，并且路况老旧病害情况日益严重，道路养护成本将面临增加，新通车路段尚未形成路网效应，亏损严重；各类政策减免金额持续上升，

动车高铁日益普及，以及路网内其他路段的分流影响的多重压力；类金融投资板块市场竞争激烈，风险控制难度在不断加大等等。

## （二）公司发展战略

“十二五”期间，公司发展战略为“强化主业优势、推进结构转型、提升管理水平”。

### 1、强化主业优势

加快建设现有高速公路项目；积极争取政策支持，在收购优良收费公路资产方面取得新的突破，为主业发展注入新的动力；有序安排和高效实施高速公路养护和改扩建工程，不断改善和提高路产运营质量和水平；积极探索高速公路运营管理规律，进一步完善运营管理机制，提高主业经营水平和效率。

### 2、推进结构转型

依托高速公路主业经营优势，优化整合资源，不断强化经营管理，持续提升效益水平；在参股综合性金融公司的基础上，加强对典当、小贷的管控，探索建立市场化经营管理机制，严控投资和经营风险，为公司培育新的利润增长点；通过利用海外资源和优势，开拓境外业务和海外市场，通过境外投资与国际市场接轨，并合理利用境外融资渠道，降低公司融资成本。

### 3、提升管理水平

进一步健全公司法人治理结构，建立并形成责权利相互制衡、兼顾公平和效率的管理体制与机制；进一步加强公司内部控制体系建设，建立健全公司基本管理制度，优化完善公司各项业务流程，加强检查监督和考核兑现，进一步完善母子公司管控体系，加强对参股公司尤其是控股子公司的管理与控制，确保公司股东利益最大化。



## (二) 经营计划

基于经营环境不会产生重大变化的预期，本集团设定 2015 年的总体通行费收入目标约为人民币 22.48 亿元（2014 年实际：人民币 22.24 亿元）；基于 20 亿元公司债已经偿付致有息负债的下降和财务费用大幅下降，另新安金融转让后股权投资减少致投资收益有所下降，养护成本、人工成本及管理费用较 2014 年均不同程度增长。

### 计划措施

进一步强化高速公路运营管理，着力收费与保畅，认真执行国家政策，持续加大稽查力度，提高服务水平，做到应征不漏，应免不征，努力完成通行费收入计划。坚持以路面为中心，以桥隧为重点，开展全面养护工作，提高道路通行质量。完成信息基础设施建设，重要管理软件研发工作，提高信息化管理水平。强化路产管理，保障路产设施完好，强化路警、消防、安监联动机制，构建高速公路会商平台，提升道路的安全保障能力。

积极调研，加强与外资银行的合作和外资机构的交流，积极了解境外融资环境及政策要求，积极探索低成本、低风险的融资方式；统筹资金调度，及时筹集资金，切实满足项目资金需求；优化流程，提高效率，在安全合规的前提下，进一步提高存量资金收益水平。

积极加强对投资公司管控，促进宁宣杭公司营运与建设和谐推进，强化协调，促进宣广、广祠公司与地方关系和谐共处；持续、密切监督新安金融的经营情况，有效控制该笔金融股权投资的投资风险。积极督促、推进典当公司对涉险贷款处置；充分利用香港子公司的有利条件，强化市场调研与境外沟通，实现境外融资，返程投资。

### (三) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

本集团目前正在建设宁宣杭高速公路，该项目分三期建设。其中一期工程宣城至宁国段已于 2013 年 9 月通车试运营，二期工程宁国至千秋关段预计于 2015 年完工，三期工程狸桥至宣城段目前正在办理征地拆迁和相关报批工作，力争近期开工建设。

未来资本性开支计划为：

单位：人民币万元

	2015 年计划	2016 年计划	2017 年计划
一、在建项目			
宁宣杭高速公路宁国至千秋关段	46,465	27,400	5,000
二、新建项目			
宁宣杭高速公路狸桥至宣城段	28,944	75,500	75,500
三、现有路段的改扩建项目	700		
合计	76,109	102,900	80,500

本集团计划使用自有资金、银行贷款和发行公司债等方式来满足上述项目需求。

### (四) 可能面对的风险

在未来战略发展中，本公司将高度关注以下风险事项并积极采取有效的应对措施：

#### 宏观经济环境变化

收费公路行业对宏观经济的变化具有敏感性。宏观经济的变动直接影响公路运输需求，进而影响到各收费项目的交通流量表现以及本集团的经营业绩。

应对措施：本公司将通过分析当前的经济形势和调控目标，判断宏观经济走势对公路运输需求产生的影响，并定期采集安徽省和周边区域的经济数据，分析

路网车流量及车型结构变化的特点，尽可能减少经济环境变化对公司经营带来的负面影响。

## 行业政策变化

交通基础设施行业始终受到严格的政府管制，国家行业政策的变化对收费公路企业将会产生一定影响。目前，高速公路行业的舆论压力仍然存在，收费公路的公益性特征越来越强，“绿色通道免费政策”以及“重大节假日小型客车免费政策”将继续执行，对公司通行费收入和盈利产生负面影响，同时也增大道路保通畅的压力和经营管理成本。

应对措施：本集团将积极采取措施应对行业政策变化。继续总结以往重大节假日免收小型客车通行费工作经验，完善应急收费管理模式，提高通行能力，确保免费期间流量高峰期车辆有序通行；加大绿色通道车辆的查验力度，提高查验工作的准确性和效率；同时加强收费工作稽查力度。并且就相关行业政策调整进行分析研究，积极与政府主管部门沟通，尽最大可能维护公司及投资者的利益。

## 多元化出行方式和路网变化

随着国家铁路路网建设的快速推进，高铁和城际快客将会大大缩短两地间的通行时间，对公路客运产生一定影响。根据安徽省高铁规划，2015年将有13个市开通高铁动车，将对公司未来的公路经营带来新的竞争压力。另一方面，高速公路网的进一步加密完善，平行线路和可替代线路将不断增加，路网分流对公司通行费收入增长带来负面影响。同时收费公路项目周边道路的整修、自身改扩建、以及周边路桥项目的治理超载和对外地车辆的限制通行等都会使路网车流量发生变化，从而对本集团收费公路项目的经营业绩产生影响。

应对措施：本集团所属的路段均为穿越安徽地区的国道主干线，本集团将充分利用安徽的区位优势，通过完善道路指示标示，扩大路由宣传推介，同时持续推进微笑服务，提高收费效率、道路通行能力和服务水平，提升在路网中的竞争力。同时及时了解路网规划及项目建设情况，提前进行路网专题分析、合理预测相关项目对本公司现有项目车流量的影响。

### 特许经营权到期风险

收费公路资产因为特许经营权方式而具有相对的垄断性，但其特许经营权具有一定的收费年限限制，收费期限届满后公路经营企业的可持续发展面临重大挑战。在当前的政策环境下，公司重组母公司的高速公路资产难度较大，主业经营规模的发展壮大受到严重制约。

应对措施：本集团为谋求长远发展，制订了“十二五”发展战略，在多元化发展方面，确立了立足主业、适度拓展的发展策略。本集团将在认真检讨本战略期间主要目标执行情况的基础上，结合对行业政策、市场环境及自身条件等因素分析，尽早确定下一步的发展方向和策略。

### 财务风险

收费公路行业具有资金投入大、投资回报周期长的特点，折旧摊销、道路养护、人工成本的逐年增加以及市场利率水平的变动直接影响公司的盈利水平。公司近几年还有建设项目，资金需求增加，外部借贷融资成本和难度加大。

应对措施：本公司将通过执行全面预算管理严格控制各项成本支出；及时了解信贷政策及市场环境变化，继续统筹资金安排，有效满足重大建设项目资金需求。密切关注融资政策和成本，确定合理的融资渠道和额度，优化债务结构，降低财务成本。

## 金融业务风险

根据集团发展战略，本集团在立足主业的同时，结合高速公路行业的自身条件与财务特性，适度谨慎地投资非银行金融领域。由于投资方向较单一，投资集中度较高。受行业经营环境不利、市场竞争加剧以及行业本身固有的高风险等因素影响，类金融项目风险逐渐凸显，抗风险能力亟待提高。

应对措施：为加强对金融投资的控制，降低在非控制性企业中的股权投资比例，同时为进一步防范金融投资风险，本集团已于报告期内完成新安金融部分股权的转让工作。下一步，公司将汲取近几年类金融业务的投资管控经验，充分研究和论证行业规律，逐步明确发展战略和形成发展体系。

## 业务拓展风险

皖通香港子公司已注册成立，海外业务发展平台已经初步搭建，下一步的业务如何开展、如何利用境外资源为主业发展提供支撑以及如何发挥低成本的融资优势为集团主业提供融资便利，将是公司业务取得突破进展和形成新的利润增长点及成本控制点的关键所在。

应对措施：2015 年将充分利用香港子公司这一平台积极参与海外投资，开拓境外业务新局面。同时积极了解境外融资环境及政策要求，积极探索低成本、低风险的境外融资方式。

## 四、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

自上市以来，本公司一直坚持回报股东，已连续 19 年不间断派发现金股利。根据监管机构的相关要求并结合公司的实际情况，本公司已在 2012 年 8 月修订了《公

公司章程》，在《公司章程》中进一步完善了公司现金分红政策，规范了公司利润分配方案的决策机制和程序。经修订后的利润分配方案的决策程序和机制主要包括：董事会制定公司利润分配方案时，应当重视对投资者合理投资回报并兼顾公司可持续发展，综合分析公司经营发展、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。公司的利润分配方案由董事会秘书会同财务负责人拟定，经独立董事三分之二以上同意后提交董事会审议。董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成决议后提交股东大会批准。

董事会召开后，公司应采取各种方式，积极与中小股东沟通交流，充分听取他们的意见。股东大会对现金分红方案进行审议时，应及时答复中小股东关心的问题。

公司根据自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化而确需对《公司章程》确定的现金分红政策进行调整的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因，经独立董事三分之二以上同意、董事会审议通过后提交股东大会批准。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，公司为股东提供网络投票平台，经出席股东大会股东所持表决权的三分之二以上通过。

公司制订的 2014 年度利润分配预案（含现金分红方案）符合《公司章程》的相关要求，在预案的制订和决策过程中，独立董事认真研究和分析了相关因素并发表了独立意见，而本公司亦能够通过多种途径听取独立董事和股东的意见，关注中小投资者的诉求和合法权益。

本公司 2013 年度利润分配方案已于 2014 年 7 月 11 日实施完毕。

**(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

适用  不适用

(三)公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：千元 币种：人民币

分红年度	每 10 股派息数 (元) (含税)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属 于上市公司股东的 净利润的比率 (%)
2014 年	2.3	381,480.30	860,865.57	44.31
2013 年	2.2	364,894.20	847,910.07	43.03
2012 年	2.0	331,722.00	761,000.77	43.59

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 三、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

#### (一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
出售安徽新安金融 10%股权	2014 年 7 月 4 日《须予披露交易公告》

### 四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

### 五、重大关联交易

适用 不适用

#### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
提供高速公路联网收费系统管理服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
接受工程建设管理服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》、2014 年 10 月 30 日《关联交易公告》
接受工程施工监理服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》、2014 年 10 月 30 日《关联交易公告》



接受施工检测服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》、2014 年 10 月 30 日《关联交易公告》
接受物业管理服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
接受广告服务	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
提供房屋租赁	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
提供服务区租赁	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
提供加油站租赁	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》
提供车辆、机械设备租赁	2014 年 3 月 31 日《关于预计 2014 年度日常关联交易的公告》

## (二) 关联债权债务往来

### 1、 临时公告未披露的事项

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
安徽高速集团	控股股东	0	0	0	570,347	206,590	776,937
宣城交投	其他关联人	0	0	0	519,018	-2,189	516,829
合计		0	0	0	1,089,365	204,401	1,293,766
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		0					
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		0					
关联债权债务形成原因		安徽高速集团、宣城交投的投资总额超过本公司注册资本部分计入长期应付款，该等事项无担保且无固定还款期限。					

## 六、 重大合同及其履行情况

### 1 托管、承包、租赁事项

适用  不适用

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1.79
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1.79
担保总额占公司净资产的比例 (%)	2.26
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	0
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	0
担保情况说明	经 2010 年 8 月 18 日召开的五届董事会第十八次会议审议通过，同意为控股子公司宁宣杭公司提供总额为人民币 5 亿元的担保，截至报告期末对子公司的担保余额为人民币 1.79 亿元。

## 3 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

## 七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

### (一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	其他	安徽高速集团	未来将继续支持本公司收购安徽高速	2006 年 2 月 13 日、长期有效	否	是

			集团拥有的公路类优良资产，并一如既往地注重保护股东利益。			
与股改相关的承诺	其他	安徽高速集团、招商局华建	股权分置改革完成后，将建议本公司董事会制定包括股权激励在内的长期激励计划，并由公司董事会按照国家相关规定实施或提交公司股东大会审议通过后实施该等长期激励计划。	2006年2月13日、长期有效	否	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	安徽高速集团	承诺不会参与任何对本公司不时的业务实际或可能构成直接或间接竞争的业务或活动。	1996年10月12日、长期有效	否	是
其他承诺	其他	安徽高速集团	承诺在未来12个月内以自	增持期限为：2014年1月9	是	是

			身名义继续在二级市场增持本公司股份，累计增持比例不超过本公司已发行总股份的 2%(含本次已增持股份)，并在增持期间及法定期限内不减持本公司股份。	日至 2015 年 1 月 8 日；减持期限为：增持期间及增持完成后的 6 个月内不得减持。		
--	--	--	--	--	--	--

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		135
境内会计师事务所审计年限		13
境外会计师事务所名称		罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬		70
境外会计师事务所审计年限		13

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	35

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

本公司审核委员会负责审议审计师的委任、辞任或撤换事宜以及评估其所提供的专业素质，并向董事会提交建议。有关委任、撤换审计师及确定审计费用的事宜，由董事会提请股东大会审议通过或授权。

本公司 2013 年度股东周年大会批准继续聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司 2014 年中国及境外审计师。截至 2014 年度,该会计师事务所已为本公司提供审计服务 13 年,并于 2006 年度、2011 年度和 2012 年度更换了签字注册会计师。

## 九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

## 十、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 美国存托凭证计划

于 2009 年 6 月 11 日，本公司与纽约梅隆银行(作为托管银行)建立了一项美国存托凭证计划(ADR)。该存托凭证计划注册的存托凭证数量为 50,000,000 份，每份存托凭证代表 10 股本公司于香港联合交易所上市的 H 股股份。本公司没有因为该美国存托凭证计划而发行新的股份。该美国存托凭证计划中之美国存托凭证只在美国店頭市场交易，而不会在美国的任何证券交易所上市。

### 投资参股华元典当

经 2012 年 6 月 26 日召开的六届十一次董事会会议审议通过，我公司拟投资人民币 4,500 万元，参股合肥华元典当有限公司，占其增资扩股后公司总股本的 18.75%。截至本报告批准发出日止，本次投资款项尚未缴纳。

### 设立香港全资子公司

经 2013 年 8 月 23 日召开的六届二十次董事会审议通过，为拓展海外业务与国际市场，有效开拓公司融资途径，结合公司当前发展实际，本公司拟出资不超过 1000 万美元在香港设立全资子公司—安徽皖通高速公路股份（香港）有限公司，实际投资额以登记机关登记为准。本公司以自有人民币资金换汇，作为对香港子公司投资的资金来源，该公司的经营范围为：与主营业务有关的产品贸易；仓储；加工；配送；境外公路建设、投资、运营等相关咨询与技术服务等。

2013 年 9 月 4 日，该公司在香港注册成立，股本数为 7,644 万股，本公司初始认购股份数为 240 万股。截至本报告批准发出日止，上述投资款项尚未缴纳。

### 转让新安金融部分股权

为降低公司在非控制性金融企业中的股权投资比例，加强对金融领域投资风险的防范和控制，经 2013 年 10 月 25 日召开的六届二十一次董事会审议通过，批准意向转让安徽新安金融集团股份有限公司（下称“新安金融”）部分股权，拟将所持有的新安金融 5 亿股股份中的 3 亿股股份（即 10% 股权）协议转让给安徽省投资集团控股有限公司，并授权经营层办理转让报批手续及开展资产评估工作。2013 年 12 月，该转让事项已经获得安徽省国资委的批复。

经 2014 年 6 月 27 日召开的六届二十四次董事会审议通过，同意将原协议转让的股权受让方由安徽省投资集团控股有限公司变更为其控股子公司—安徽省铁路建设投资基金有限公司，该变更事项已经获得安徽省国资委的批准。批准《拟转让所持安徽新安金融集团股份有限公司 3 亿股股份项目资产评估报告书》和《股权转让协议书》，转让价格以报安徽省国资委备案确认的资产评估结果为准。并授权公司经营层在资产评估结果获得安徽省国资委备案确认后，签署该股权转让协议并办理相关股权变更手续。

该转让事项的资产评估结果获得安徽省国资委的批准，2014 年 7 月 2 日，本公司与受让方签署协议。受让方按照协议约定按时支付了两期股权转让价款，相关股权变更手续已于 2014 年 9 月办理完毕。

### 控股股东再次增持本公司股份

安徽高速集团已实施完成一次为期 12 个月的增持计划,自 2012 年 10 月 8 日至 2013 年 10 月 7 日,累计通过上海证券交易所交易系统买入本公司股份合计 5,376,120 股,占本公司已发行总股份的 0.32%。

2014 年 1 月 9 日,基于对本公司未来持续稳定发展的信心,安徽高速集团以自身名义通过上海证券交易所交易系统再次增持本公司股份。自首次增持本公司股份之日起,安徽高速集团计划在未来 12 个月内以自身名义通过上海证券交易所证券交易系统增持本公司股份,累计增持比例不超过本公司已发行总股份的 2%。本次增持计划实施前,安徽高速集团持有本公司股份 523,957,120 股,占公司已发行总股份的 31.59%。2014 年 1 月 9 日至 2015 年 1 月 8 日,安徽高速集团累计通过上海证券交易所交易系统买入公司股份合计 687,100 股,占公司已发行总股份的 0.04%。本次增持计划实施后,安徽高速集团持有本公司股份 524,644,220 股,占公司已发行总股份的 31.63%。

### 申请发行 10 亿元短期融资券

经 2014 年 8 月 15 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过,批准公司申请注册发行短期融资券,发行总额不超过人民币 10 亿元。2014 年 11 月,公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》,接受公司短期融资券注册,注册金额为人民币 10 亿元,注册额度自上述《接受注册通知书》发出之日起 2 年内有效,在注册有效期内可分期发行,由招商银行股份有限公司主承销。

### 发行 12 亿元公司债

经 2014 年 8 月 15 日召开的公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过,批准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,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。具体发行规模、发行方式及具体期限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决定。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。



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	1,165,600,000	70.28						1,165,600,000	70.28
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	493,010,000	29.72						493,010,000	29.72
4、其他									
三、股份总数	1,658,610,000	100						1,658,610,000	100

##### 2、限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份。

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2009年12月17日	100元	20,000,000	2010年1月21日	20,000,000	2014年12月16日

经中国证监会以证监许可【2009】1074号文核准，本公司于2009年12月17日-22日通过网上、网下成功发行人民币20亿元的公司债券，本期公司债券票面金额为人民币100元/张，按面值平价发行，期限5年，采用单利按年计息，固定年利率为5%，每年付息一次，到期一次性还本。经上海证券交易所上证债字【2010】9号文核准，本期债券于2010年1月21日起在上交所挂牌交易，证券简称"09皖通债"，证券代码"122039"。

2014年4月，中诚信证券评估有限公司对本公司"09皖通债"进行了跟踪评级，评级结果维持本公司公司债券信用等级为AAA，维持本公司主体信用等级为AA+，评级展望为稳定。

2014年12月，本公司按照约定如期兑付了公司债的最后一个年度利息和债券本金，每手"09皖通债"面值1000元派发利息人民币50元（含税），兑付本金人民币1000元。本期债券自2014年12月17日摘牌。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	46,491
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	43,569

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或 冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	

安徽省高速公路控股集团有限公司	687,100	524,644,220	31.63	0	无	国家
HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人)	-388,000	488,769,898	29.47	0	无	境外法人
招商局华建公路投资有限公司	47,278,343	404,191,501	24.37	0	无	国有法人
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	10,799,183	10,799,183	0.65	0	无	其他
郑彩萍	3,187,449	3,187,449	0.19	0	无	境内自然人
全国社保基金四零二组合	3,153,279	3,153,279	0.19	0	无	其他
中国农业银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金	2,294,180	2,294,180	0.14	0	无	其他
兰州黄河高效农业发展有限公司	2,000,000	2,000,000	0.12	0	无	其他
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	1,783,697	1,783,697	0.11	0	无	未知
袁惠	78,807	1,724,232	0.10	0	无	境内自然人

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
安徽省高速公路控股集团有限公司	524,644,220	人民币普通股	
HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人)	488,769,898	境外上市外资股	
招商局华建公路投资有限公司	404,191,501	人民币普通股	
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞积极成长混合型证券投资基金	10,799,183	人民币普通股	
郑彩萍	3,187,449	人民币普通股	
全国社保基金四零二组合	3,153,279	人民币普通股	
中国农业银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫量化配置股票型证券投资基金	2,294,180	人民币普通股	
兰州黄河高效农业发展有限公司	2,000,000	人民币普通股	
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	1,783,697	人民币普通股	

袁惠	1,724,232	人民币普通股	
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。

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

单位：亿元 币种：人民币

名称	安徽省高速公路控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	周仁强
成立日期	1993 年 4 月 27 日
组织机构代码	14894636-1
注册资本	50.03
主要经营业务	一般经营项目：高等级公路建设规划、设计、监理、技术咨询及配套服务；参与房地产投资；汽车配件，仓储。
未来发展战略	发展战略：“以路为主，四轮驱动，适度推进多元化”，即发展“高速公路、房地产业、路域经济、金融投资”四大板块，努力建设成为现代化、多元化、跨地区、跨行业发展的的大型综合性企业集团。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	持有徽商银行内资股 46903.2613 万股，占其总股份的 4.24%，徽商银行于 2013 年 11 月在香港联交所上市。
其他情况说明	无

##### 2 报告期内控股股东变更情况索引及日期

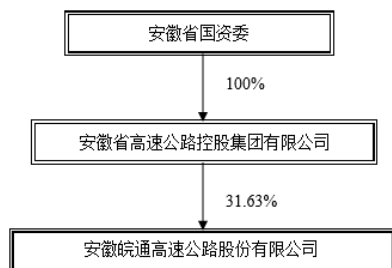
2014年12月，安徽省人民政府国有资产监督管理委员会向控股股东下发了皖国资改革【2014】172号《省国资委转发省人民政府关于安徽省高速公路控股集团有限公司与安徽省交通投资集团有限责任公司重组方案批复的通知》的文件。根据该文件，控股股东安徽省高速公路控股集团有限公司与安徽省交通投资集团有限责任公司重组为新的国有独资企业，重组后企业名称为安徽省交通控股集团有限公司。此

次事项不涉及本公司实际控制人发生变化，实际控制人仍为安徽省国资委。控股股东持有本公司权益也未发生变化。详情请参见本公司分别于2014年12月25日和2015年1月6日披露的公告“临2014-060”和“临2015-001”。

目前，该新公司尚在筹建阶段。

## (二) 实际控制人情况

本公司第一大股东——安徽省高速公路控股集团有限公司为国有独资企业，隶属于安徽省人民政府国有资产监督管理委员会（“安徽省国资委”）。



## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：亿元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
招商局华建公路投有限公司	李建红	1993年12月18日	10171700-0	15	一般经营项目：公路、桥梁、码头、港口、航道基础设施的投资、开发、建设和经营管理；投资管理；交通基础设施新技术、新产品、新材料的开发、研制和产品的销售，建筑材料，机电设备、汽车及配件、五金交电、日用百货的销售；经济信息咨询。

## 第七节 优先股相关情况

本报告期公司无优先股事项。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
周仁强	董事长	男	60	2014.08.17	2017.08.16	0	-
屠筱北	副董事长	男	61	2011.08.17	2014.08.16	0	-
李俊杰	董事	男	55	2011.08.17	2014.08.16	0	-
	副董事长			2014.08.17	2017.08.16	0	
李洁之	董事	男	52	2011.08.17	2014.03.28	0	-
吴新华	董事	男	48	2013.05.16	2014.08.16	0	-
	副董事长			2014.08.17	2017.08.16		
陈大峰	董事	男	52	2014.08.17	2017.08.16	0	-
谢新宇	副总经理、 公司秘书	男	48	2014.08.17	2017.08.16	45.78	0
	董事			2014.08.17	2017.08.16	0	
孟杰	董事	男	38	2014.08.17	2017.08.16	0	-
	副总经理					12.75	
胡滨	独立董事	男	44	2014.08.17	2017.08.16	8	0
杨棉之	独立董事	男	46	2014.08.17	2017.08.16	8	0
崔云飞	独立董事	男	39	2012.08.30	2014.08.16	8.5	0
江一帆	独立董事	男	43	2014.08.17	2017.08.16	3.5	0
王卫生	监事会主席	男	61	2011.08.17	2014.08.16	0	-
钱东升	监事会主席	男	48	2014.08.17	2017.08.16	0	-
杨一聪	监事	男	59	2014.08.17	2017.08.16	43.05	0
王文杰	监事	男	31	2014.08.17	2017.08.16	0	-
盛尧	副总经理	男	56	2013.04.24	2014.06.27	21.52	0
梁冰	副总经理	女	48	2013.04.24	2014.06.27	21.52	0
韩榕	董事会秘书	女	46	2014.08.17	2017.08.16	10.12	0
合计	/	/	/	/	/	182.76	/

报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有或买卖本公司证券。

#### 报告期内在任的董事、监事及高级管理人员简历

姓名	最近5年的主要工作经历
周仁强先生	1955年出生，高级经济师、高级政工师。1982年毕业于安徽大学汉语言文学专业，1984年获得广西师范大学文学硕士学位。曾先后担任安徽省委政策

	<p>研究室一级巡视员、副处长、处长和主任助理，（其间挂职铜陵市人民政府市长助理），省委办公厅副主任，省委副秘书长兼省委政策研究室主任，中共安徽省委八届委员。现任安徽省高速公路控股集团有限公司董事长、党委书记，于 2010 年 3 月 26 日起任本公司董事长。兼任安徽安益通股权投资管理有限公司董事长。</p>
李俊杰先生	<p>1960 年出生，研究生学历。曾先后担任共青团安徽省委员会组织部副部长、宣传部部长，安徽省高速公路总公司营运处副处长、蚌埠管理处党总支书记、安徽省现代交通经济技术开发公司总经理、安徽省高速公路房地产有限责任公司总经理、安徽省高速公路总公司人事处处长、党委委员、副总经理，安徽高速传媒有限公司董事长、本公司副总经理、董事副总经理、董事总经理等职。现任安徽省高速公路控股集团有限公司党委委员、副总经理，兼任安徽省高速地产集团有限公司和安徽安联高速公路有限公司董事长。</p>
陈大峰先生	<p>1963 年出生，工学博士，正高级工程师。曾先后担任中煤第三建设公司机电安装处副总工程师、副处长、处长，中煤第三建设公司副经理，中煤第三建设（集团）有限责任公司经理、党委副书记，副董事长、总经理、党委副书记，安徽省石油化工集团有限公司副董事长、副总经理、党委委员（其间挂职担任宿州市人民政府副市长），2012 年 9 月起任安徽省高速公路控股集团有限公司副总经理。兼任安徽宁宣杭高速公路投资有限公司董事。</p>
谢新宇先生	<p>1967 年出生，本公司副总经理、董事会秘书，高级工程师，香港公司秘书公会联席成员。曾于 1996 年至 1999 年任公司副总经理、董事会秘书，1999 年至 2002 年任公司董事副总经理、董事会秘书，自 2002 年 8 月起任本公司副总经理、董事会秘书。兼任安徽宁宣杭高速公路投资有限公司和安徽新安金融集团股份有限公司董事。自 2012 年 12 月 27 日起主持公司工作，暂时代为行使总经理职权。</p>
吴新华先生	<p>1967 年 2 月出生，大学本科学历。毕业于中国人民大学，获经济学学士学位。现任招商局华建公路投资有限公司副总经理，招商局亚太有限公司副总经</p>



	理，并兼任中国公路学会高速公路运营管理分会常务副理事长、四川成渝高速公路股份有限公司副董事长。曾任职招商局蛇口工业区南方玻璃股份有限公司证券部经理，招商证券公司投资银行部执行董事总经理。2007年加盟招商局华建公路投资有限公司后，曾出任福建发展高速公路股份有限公司、江苏扬子大桥股份有限公司、广靖锡澄高速公路有限责任公司董事、副董事长。
孟杰先生	1977年出生，工学硕士、工商管理硕士，高级工程师，注册咨询工程师（投资），2002年毕业于湖南大学桥梁与隧道工程专业。2002年8月至2013年10月在招商局华建公路投资有限公司（前身为华建交通经济开发中心）股权管理一部工作，历任项目经理、经理助理、副总经理、总经理，2013年11月至2015年1月任招商局华建公路投资有限公司企业管理部副总经理。2015年2月至今任招商局华建公路投资有限公司首席分析师。曾任华北高速公路股份有限公司和广西五洲交通股份有限公司监事、东北高速公路股份有限公司董事。2013年7月12日起任本公司副总经理。现兼任广西五洲交通股份有限公司、华北高速公路股份有限公司和河南中原高速公路股份有限公司董事。
胡滨先生	1971年出生，法学博士，金融学博士后、研究员。现任中国社会科学院金融法律与金融监管研究基地主任、博士生导师。
杨棉之先生	1969年出生，中国人民大学管理学（财务学）博士。现任安徽大学商学院教授、博士研究生导师、安徽大学会计与财务研究中心主任，财政部全国会计领军后备人才，安徽省学术和技术带头人后备人选。兼任安徽四创电子股份有限公司、安徽江南化工股份有限公司和安徽安利合成革股份有限公司独立董事。
江一帆先生	1972年出生，香港永久居民。2003年毕业于英国南安普顿大学，获管理学硕士学位（MBA）。2004-2007年于交通银行香港分行授信审查部工作，担任信贷审批主任。2007年至今，于浦发银行深圳分行工作，任贷款审批委员会委员，中小授信团队主管，小企业金融服务中心负责人，负责信贷审批工作。

钱东升先生	1967 年出生，本科学历，正高级工程师。曾先后担任安徽省高等级公路工程监理有限公司副经理，安徽省高等级公路管理局建设科科长，安徽省高速公路总公司工程建设处副处长、处长，2010 年 11 月起担任安徽省高速公路控股集团有限公司副总经理，现任安徽省高速公路控股集团有限公司党委委员、副总经理，兼任安徽省阜周高速公路有限公司、安徽省芜雁高速公路有限公司、安徽省扬绩高速公路有限公司和安徽宁宣杭高速公路投资有限公司董事长。
杨一聪先生	1956 年出生，高级政工师，1982 年毕业于安徽工学院，曾任安徽省汽车运输管理局政治处主任，安徽省公路运输管理局政治处主任、纪委书记，安徽省高等级公路管理局纪委书记，于人事管理方面拥有丰富经验。自本公司第二届监事会起担任职工代表监事，兼任宣广高速公路有限责任公司、宣城市广祠高速公路有限责任公司、安徽高速传媒有限公司、安徽安联高速公路有限公司、安徽省高速地产集团有限公司、安徽高速物流有限公司监事会主席，安徽宁宣杭高速公路投资有限公司监事会召集人和安徽民航机场集团有限公司董事。
王文杰先生	1984 年出生，2008 年毕业于新西兰奥克兰理工大学商学院，获金融学、会计学学士学位。曾在新西兰会计师事务所从事会计相关工作。现任招商局华建公路投资有限公司企业管理部项目经理。
韩榕女士	1969 年出生，会计师，1991 年毕业于安徽大学经济管理系，于 1996 年加入本公司，2000 年起任公司董事会秘书室主任，2008 年起任公司证券事务代表。

#### 报告期内离任的董事、监事及高级管理人员简历

屠筱北先生，1954 年出生，高级工程师，1984 年毕业于合肥工业大学，曾任安徽省

交通厅基建处处长、安徽省高等级公路管理局局长和安徽省高速公路总公司副总经理等职。屠先生在本公司第一届董事会担任董事并被任命为本公司总经理，在第二、三、四、五届董事会担任董事并被推举为副董事长。现任安徽省高速公路控股集团有限公司党委委员、副董事长，兼任安徽宁宣杭高速公路投资有限公司和安徽省高等级公路工程监理有限公司董事长。

李洁之先生，1963 年出生，研究生学历，高级审计师，注册会计师。曾先后担任安徽省审计局科员、副主任科员、主任科员、副处长、调研员、安庆市审计局副局长等职，2000 年调入安徽省高速公路总公司任财务处处长，曾任安徽省高速公路控股集团有限公司副总经理，兼任安徽高速物流股份有限公司董事长，安徽新安金融集团股份有限公司副董事长和安徽国元创投有限责任公司董事。2013 年 11 月接受有关部门调查。2014 年 3 月 28 日召开的董事会批准其因个人原因而提出的辞职申请。

崔云飞先生，1976 年出生，香港大学国际工商管理硕士，香港永久居民。2006 年至今任职于美国友邦保险有限公司香港分公司高级经理，2009 年开始兼任香港赢和赢金融服务公司总经理。

王卫生先生，1954 年出生，高级政工师。1979 年毕业于安徽劳动大学哲学专业。曾先后担任安徽省委组织部干审处巡视员、一级巡视员、副处长、处长，安徽皖能集团有限公司党委委员、副总经理、纪委书记，曾兼任安徽省皖能股份有限公司董事、副董事长、监事会主席等职。现任安徽省高速公路控股集团有限公司党委副书记、纪委书记。于 2010 年 3 月 26 日起任本公司监事会主席。

盛尧先生，1959 年出生，研究生学历，高级政工师。曾先后担任合肥市公路局政工科副科长，安徽省高等级公路管理局办公室副主任，安徽省高速公路总公司工程建设处处长助理兼办公室主任、合肥管理处副处长，安高投资有限公司副总经理、总经理，安徽省高速地产集团总经理。2011 年 12

月起任本公司总经济师，自 2013 年 4 月 24 日起任本公司副总经理兼任安徽高速物流股份有限公司副董事长。2014 年 6 月 27 日因工作变动本公司辞去副总经理职务。

**梁冰女士**，1967 年出生，高级会计师，研究生学历。于 1996 年加入本公司，2002 年 12 月起任本公司财务部经理，自 2013 年 4 月 24 日起任本公司副总经理兼任安徽宁宣杭高速公路投资有限公司董事、财务总监，安徽新安金融集团股份有限公司监事和合肥皖通典当有限公司、宣广高速公路有限责任公司和宣城市广祠高速公路有限责任公司董事。2014 年 6 月 27 日因工作变动本公司辞去副总经理职务。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用  不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周仁强	安徽省高速公路控股集团有限公司	董事长	2009 年 11 月	
		党委书记	2008 年 6 月	
屠筱北	安徽省高速公路控股集团有限公司	副董事长	2010 年 5 月	2014 年 2 月
李俊杰	安徽省高速公路控股集团有限公司	副总经理	2009 年 10 月	
李洁之	安徽省高速公路控股集团有限公司	副总经理	2010 年 11 月	2013 年 12 月
陈大峰	安徽省高速公路控股集团有限公司	副总经理	2012 年 8 月	
吴新华	招商局华建公路投资有限公司	副总经理	2007 年 4 月	
孟杰	招商局华建公路投资有限公司	首席分析师	2015 年 2 月	
王卫生	安徽省高速公路控股集团有限公司	党委副书记	2009 年 8 月	2014 年 4 月
钱东升	安徽省高速公路控	副总经理	2010 年 11 月	

	股集团有限公司			
王文杰	招商局华建公路投资有限公司	企业管理部项目经理	2011年7月	
在股东单位任职情况的说明				

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
周仁强	安徽安益通股权投资管理有限公司	董事长	2013年4月	
	安徽新安金融集团股份有限公司	战略决策委员会委员	2014年7月	
屠筱北	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	董事长	2008年4月	2014年9月
	安徽省高等级公路工程监理有限公司	董事长	2005年11月	2014年5月
李俊杰	安徽省高速地产集团有限公司	董事长	2012年6月	
	安徽安联高速公路有限公司	董事长	2012年6月	
李洁之	安徽高速物流股份有限公司	董事长	2010年10月	2014年3月
	安徽新安金融集团股份有限公司	副董事长	2011年7月	2014年2月
	安徽国元创投有限责任公司	董事	2010年6月	2013年12月
陈大峰	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	董事	2012年12月	
谢新宇	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	董事	2008年4月	
	安徽新安金融集团股份有限公司	董事	2011年7月	
	安徽省高速公路控股集团(香港)有限公司	董事	2013年9月	
	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司	董事	2013年9月	
吴新华	招商局亚太有限公司	执行董事、运营总监	2007年4月	
	中国公路学会高速公路运营管理分会	常务副理事长	2011年2月	
孟杰	广西五洲交通股份有限公司	董事	2005年5月	
	华北高速公路股份有	董事	2008年8月	

	限公司			
	中原高速公路股份有限公司	董事	2009 年 11 月	
王卫生	安徽省高速石化有限公司	董事长	2013 年 11 月	2014 年 5 月
钱东升	安徽省阜周高速公路有限公司	董事长	2009 年 7 月	
	安徽省芜雁高速公路有限公司	董事长	2009 年 7 月	
	安徽省扬绩高速公路有限公司	董事长	2009 年 7 月	
	安徽省宁宣杭高速公路投资有限公司	董事长	2014 年 9 月	
杨一聪	宣广高速公路有限责任公司	监事会主席	1998 年 7 月	
	安徽高速传媒有限公司	监事会主席	2008 年 8 月	
	宣城市广祠高速公路有限责任公司	监事会主席	2005 年 2 月	
	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	监事会召集人	2008 年 4 月	
	安徽民航机场集团有限公司	董事	2005 年 11 月	
	安徽安联高速公路有限公司	监事会主席	1998 年 7 月	
	安徽省高速地产集团有限公司	监事会主席	2009 年 7 月	
	安徽高速物流有限公司	监事会主席	2013 年 2 月	
胡滨	中国社会科学院金融法律与金融监管研究基	主任	2003 年 9 月	
	陕西宝光真空电器股份有限公司	独立董事	2011 年 11 月	2014 年 7 月
杨棉之	安徽大学商学院	教授	2000 年 3 月	
	安徽四创电子股份有限公司	独立董事	2010 年 3 月	
	安徽江南化工股份有限公司	独立董事	2012 年 4 月	
	安徽安利合成革股份有限公司	独立董事	2012 年 4 月	
崔云飞	美国友邦保险有限公司香港分公司	高级经理	2006 年 1 月	
	香港赢和赢金融服务公司	总经理	2009 年 7 月	
江一帆	浦发银行深圳分行	中小授信团队主管	2013 年 4 月	
		信贷审批委员会委员、信贷审批	2011 年 8 月	

		人		
盛尧	安徽高速物流股份有限公司	副董事长	2012年2月	
梁冰	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	董事	2012年12月	
	安徽新安金融集团股份有限公司	监事	2011年7月	2014年7月
	合肥皖通典当有限公司	董事	2012年6月	
	宣城市广祠高速公路有限责任公司	董事	2013年11月	
	宣广高速公路有限责任公司	董事	2013年4月	
	华安证券股份有限公司	董事	2014年5月	
韩榕	安徽宁宣杭高速公路投资有限公司	董事会秘书	2008年4月	
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由董事会和监事会分别审议后提交股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据中国的相关政策或规定并考虑市场水平及公司实际情况而厘定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	0
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 182.76 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
李洁之	执行董事	离任	个人原因
盛尧	副总经理	离任	工作变动
梁冰	副总经理	离任	工作变动
王卫生	监事会主席	离任	退休
屠筱北	副董事长	离任	退休
崔云飞	独立董事	离任	董事会换届
陈大峰	执行董事	选举	董事会换届
谢新宇	执行董事	选举	董事会换届
江一帆	独立董事	选举	董事会换届
钱东升	监事会主席	选举	监事会换届

经公司 2014 年 3 月 28 日召开的第六届董事会第二十二次会议审议通过，同意董事李洁之因个人原因无法继续履行职务，请求辞去本公司执行董事、战略发展及投资委员会委员职务。

经公司 2014 年 6 月 27 日召开的第六届董事会第二十四次会议审议通过，同意公司副总经理盛尧先生和梁冰女士因工作变动请求辞去本公司副总经理职务，梁冰女士同时辞去本公司财务部经理职务。

本公司第六届董事会和监事会成员于 2014 年 8 月 16 日任期届满。本公司于 2014 年 8 月 15 日召开 2014 年第一次临时股东大会，选举出公司新一届董事会和监事会成员，选举周仁强先生、李俊杰先生、陈大峰先生和谢新宇先生为公司第七届董事会执行董事；选举吴新华先生和孟杰先生为公司第七届董事会非执行董事；选举胡滨先生、杨棉之先生和江一帆先生为公司第七届董事会独立非执行董事；选举钱东升先生和王文杰先生为公司第七届监事会股东代表监事（杨一聪先生已经公司职工代表大会选举为第七届监事会职工代表监事），上述人员的任期均由 2014 年 8 月 17 日起为期三年。

## 五、其他情况说明

经 2015 年 3 月 27 日召开的七届五次董事会审议通过，因工作需要，根据董事长周仁强先生提名，经公司董事会人力资源及薪酬委员会审查，董事会聘任许振先生和徐义明先生分别为公司总经理和副总经理，任期自本次董事会通过之日起至 2017 年 8 月 16 日止。

经 2015 年 3 月 27 日召开的七届五次董事会和七届四次监事会审议通过，因工作调整，孟杰先生不再担任公司董事，王文杰先生不再担任公司监事，董事会和监事会分别推举倪士林先生和何琨女士为新任董事和新任监事候选人。上述议案须提交公司股东大会审议通过。

## 六、母公司和主要子公司的员工情况



**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	1,545
主要子公司在职员工的数量	471
在职员工的数量合计	2,016
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	7
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,447
技术人员	94
财务人员	34
行政人员	441
合计	2,016
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
研究生学历	25
本科学历	257
大专	996
中专	352
高中及以下	386
合计	2,016

**(二) 薪酬政策**

本公司实行宽带薪酬体系，构建了员工职业发展和薪酬晋升的多通道，通过设立多条薪酬晋升的标准，调动员工的积极性，确保薪酬分配的激励效果。同时根据公司发展需要，为促进整体战略目标的实现，本着管理全覆盖、考核无盲区、奖惩有依据的原则制定了公司全员业绩考核制度，完善了考核体系，实现考核结果与薪酬分配相挂钩，确保了考核导向作用的发挥。

**员工保险及福利保障**

本公司坚持“以人为本”的管理理念，重视员工的切身利益，保障员工的合法权益，严格执行国家、地方各项社会保险法律法规，为全体员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险，并足额缴纳各类保险费用。2014 年度缴纳各种社会保险费用共计人民币 2,530 万元。同时，公司还为员工办理了意外伤害保险等商业险种，为员工提供人身安全保障。

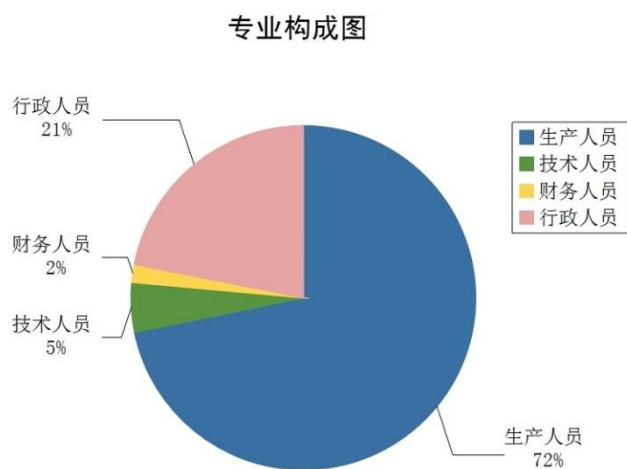
2014 年度，公司为职工提供了人民币 1,489 万元住房公积金的社会保障。

除上述社会保障计划外，为提高公司员工的养老保障水平，调动员工积极性，增强公司的凝聚力，促进公司持续健康发展，本公司根据《企业年金试行办法》等各项法规，结合公司实际，于 2008 年建立起了企业年金计划。企业年金是指公司及其员工在依法参加基本养老保险并履行缴费义务的基础上，根据公司与员工的经济承受能力，按照员工自愿原则，建立的补充养老保险制度。2014 年度企业年金费用共计人民币 492 万元。

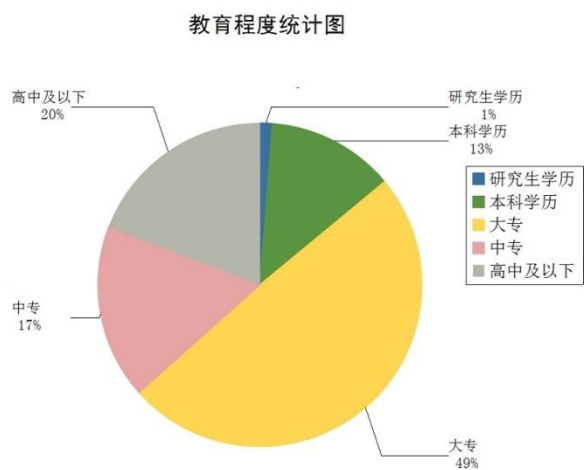
### **(三) 培训计划**

本公司在员工教育培训方面始终保持高度重视，年初根据培训需求调查制定年度培训计划及培训工作要点，按照相关制度及培训计划有序开展各类培训，推动培训工作水平不断提升。报告期内，公司及各部门结合实际工作需要与部门业务职能，开展了营运管理、工程技术、安全管理、养护管理、信息技术、财务管理等各类业务培训培训，大力提升了员工的岗位技能和专业知识水平。在综合管理方面，突出培训的针对性，以解决企业改革发展中面临的热点难点问题为重点，结合公司发展形势，举办了领导干部资本运作专题培训班。在网络学习方面，以鼓励员工自主学习为重点，推动 E-learning 在线学习，升级学习系统，新增手机客户端及在线互动等新功能，丰富了网络学习交流平台。

(四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



## 第九节 公司治理

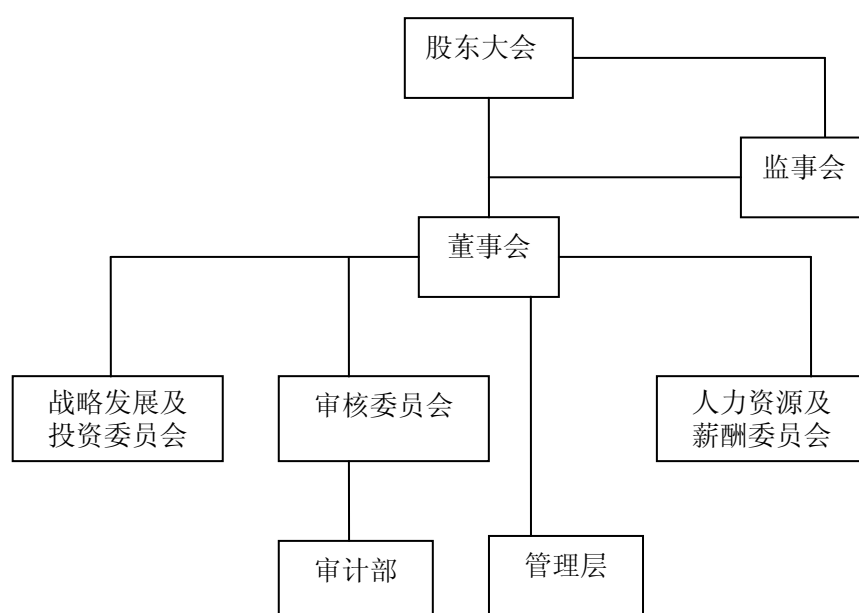
### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

良好的公司治理，不仅仅是为了满足监管机构对上市公司的基本要求，更重要的是满足公司发展的内在需求。科学规范的体系，相互制衡的监督机制以及切实有效的执行力，是公司健康、持续发展的基石，并将提升公司在行业和资本市场的形象，赢得各方面对公司的认可与信心。本公司一直致力于完善治理结构，建立健全各项运作规则，并不断提升治理工作的有效性。

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的相关法律法规和规范性文件要求，通过优化公司治理结构来创建有利于价值管理的内部环境，不断完善由股东、董事、经营者三方面形成的管理和控制体系，明确各方的责任和义务，通过规范履行“三会”决策机制来保证公司治理的有效性。股东大会、董事会及各专门委员会、监事会依据法规和治理规则，各司其职、互相协调、有效制衡，不断提升公司治理水平和决策效率。

目前，公司的法人治理结构健全，运转良好，与中国证监会有关上市公司治理结构的规范性文件要求无差异。

本公司已经建立了由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理架构，并在实践中不断检讨和完善，并以公司章程为基础制定了多层次的治理规则，用以明确各方的职责、权限和行为准则。公司目前的治理架构如下图所示：



本公司同时在上交所和联交所上市，除了遵守适用的法律法规外，在公司治理实践方面同时遵守中国证监会《上市公司治理准则》、联交所上市规则附录十四所载之《企业管治守则》以及上交所及联交所《上市规则》的要求。同时，公司亦订立了各项管治制度，包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《专门委员会职权范围书》、《独立董事年报工作制度》、《总经理工作条例》、《信息披露管理办法》、《内部信息及知情人管理制度》、《外部信息使用人管理制度》及《投资者关系管理办法》等，各项制度均得到严格遵守，以提高公司的管治水平。

## 1、关于股东与股东大会

本公司严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定和要求召集、召开股东大会，在重大事项上采取网络投票，保证股东在股东大会上充分表达自己的意见并有效行使表决权。确保所有股东享有平等地位，保障所有股东的权利和义务。

安徽省高速公路控股集团有限公司和招商局华建公路投资有限公司为本公司主要股东。本公司在业务、人员、资产、机构和财务方面与控股股东完全分开，自主经营。该两公司严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定行使股东权利，没有发生超越股东大会直接或间接干预公司决策和生产经营的情况。

## 2、关于董事与董事会

本公司董事会代表全体股东利益，向股东大会负责，董事会的主要职责是在公司发展战略、管理架构、投资及融资、计划、财务管理、人力资源等方面，按照股东大会的授权行使管理决策权。本公司章程和《董事会议事规则》、《董事会专业委员会工作细则》已详细列明了董事会在公司发展战略和管理方面的职权以及董事会对公司发展和经营的监督与检查职权。

为协助董事会履行职责及促进有效运作，董事会下设战略发展及投资委员会、审核委员会、人力资源及薪酬委员会三个专业委员会。在审议公司战略、财务报告、会计政策、项目投资以及董事和经理人员的人选、薪酬方案等事项时，公司均会提前将

议案提交委员会研究和讨论，而相关的委员会，会根据自己的职权范围，对相关事项进行审查并向董事会提出建议，为提升董事会的决策效率和水平作出贡献。

目前，公司董事会由 9 名董事组成，本届董事会为本公司第七届董事会，其中，执行董事 4 人，非执行董事 2 人，独立董事 3 人。

本届董事会成员分别具有公路行业、工程建设、投资战略、企业管理、财务会计、法律、投资银行等多方面的行业背景或专业技能。其中，独立董事 3 名，会计专业人士的独立董事 1 名，独立董事在企业管理、金融证券、财务管理等方面具有丰富的专业知识和管理经验，分别在董事会各专门委员会中担任重要职务，审核委员会、人力资源及薪酬委员会均为独立董事占多数，并由独立董事担任委员会主席。董事会及各专业委员会的人员构成符合《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。

### 3、关于监事与监事会

目前，公司监事会由 3 名成员组成，其中：职工监事 1 名，监事会的人员构成符合《公司法》等法律法规要求。公司监事会能够按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，认真行使公司监督权，在具体工作中以财务监督为核心，同时对本公司董事和高级管理人员的尽职情况进行监督，维护公司和股东的合法权益。

报告期内，监事会共举行了六次会议，全体监事均出席了各次会议，代表股东对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并列席了所有的董事会会议，认真履行了监事会的职责。

### 4、关于信息披露

自上市以来，本公司忠实履行法定信息披露业务，严格执行《信息披露管理制度》，保证公司的信息披露真实、准确、及时、完整，公平对待所有股东，确保其享有平等的知情权。在联交所和上交所有不同要求的时候，公司按照内容从多不从少、要求从严不从宽的原则编制文件和披露信息。董事会秘书是信息披露的执行人。

报告期内，本公司按照上交所、联交所上市规则的要求，及时公布了年度、中期和季度业绩，发布了 4 份定期报告、60 份临时公告及相关资料，客观、详细地披露了有关公司业绩和财务信息、分红派息、董事会和监事会运作、召开股东大会等方面的信息。有关公告内容已披露于《中国证券报》、《上海证券报》、以及上海证券交易所、香港联合交易所和本公司网站。

#### 5、关于投资者关系管理

本公司的管理层一贯注重积极的投资者关系管理，并已订立《投资者关系管理办法》，从管理架构和内部制度上加强投资者关系管理工作。公司充分利用各种媒介，积极开展形式多样的投资者关系活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道。以网站、热线、邮箱为平台，及时、准确、完整地披露了生产、经营、管理等方面的信息。成功举办 2013 年度及 2014 年中期业绩推介会，参与了 2014 年度摩根大通中国投资峰会，使境内外的投资者充分了解公司的经营状况与发展战略，提高了公司的透明度和国际知名度

#### 6、内幕信息知情人登记管理

公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步加强对内幕信息的管理。报告期内，公司严格按照该制度的规定，对涉及公司内幕信息的相关人员、事项、知悉时间和用途等做了详细的登记备案，要求相关人员做出承诺并及时提醒他们履行信息保密的义务。报告期内，本公司未发现违反该制度的情形。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013 年度股东大会	2014-05-16	除《关于豁免履行长期激励计划的议案》被否决外，其他议案均获得通过。	《上海证券报》 《中国证券报》 <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>	2014-05-17
2014 年第一次临时股东大会	2014-08-15	全部议案均获得通	《上海证券报》 《中国证券报》	2014-08-16

大会		过。	<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>	
----	--	----	---	--

2013 年度股东周年大会通过的议案：

—批准本公司二〇一三年度董事会报告、监事会报告、经审计财务报告和利润分配方案（普通决议案）；

—批准聘任普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司二〇一四年度中国及香港核数师，并授权董事会决定其酬金的方案（普通决议案）；

—批准关于授权董事会配售或发行新股（H 股）的议案（特别决议案）。

2014 年第一次临时股东大会通过的议案：

—以累积投票方式逐一选举本公司第七届董事会非独立董事（普通决议案）；

—以累积投票方式逐一选举本公司第七届董事会独立董事（普通决议案）；

—以累积投票方式逐一选举本公司第七届监事会成员（普通决议案）；

—批准公司第七届董事会和监事会成员薪酬，及授权董事会决定有关董事及监事服务合约的条款的议案（普通决议案）；

—批准关于申请注册 10 亿元短期融资券的议案（特别决议案）；

—逐项批准关于发行公司债券的议案（特别决议案）。

### 三、 董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
周仁强	否	8	3	5	0	0	否	2
屠筱北	否	4	1	3	0	0	否	2
李俊杰	否	8	3	5	0	0	否	2
李洁之	否	1	0	0	0	0	否	0
吴新华	否	8	3	5	0	0	否	2
孟杰	否	8	3	5	0	0	否	2
胡滨	是	8	3	5	0	0	否	2
杨棉之	是	8	3	5	0	0	否	2
崔云飞	是	4	1	3	0	0	否	2



陈大峰	否	4	2	2	0	0	否	1
谢新宇	否	4	2	2	0	0	否	1
江一帆	否	4	2	2	0	0	否	1

注：报告期内，除董事李洁之因为个人原因未能出席会议，其他每位董事都出席了其任期内的全部董事会会议。

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事除认真出席董事会和专门委员会会议外，还对公司高级管理人员聘任、对外担保、日常关联交易、提名新一届董事候选人和建议薪酬方案以及公司会计政策变更等事项出具了书面的独立意见函，并与外部审计师进行了 2 次会议，讨论年度审计工作安排及审计中遇到的问题。报告期内，本公司独立董事对公司所有事项未提出异议，也没有出现独立董事提议召开董事会、股东大会或公开向股东征集投票权的情况。

## 四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会已成立 3 个专门委员会，各委员会的职权范围书已经载于本公司网站，供投资者和公众查阅。专门委员会成员由董事会委任，每 3 年一届，与董事任期一致。除战略发展及投资委员会外，其他专门委员会主席均由独立董事担任。

报告期内，本公司第六届董事会和监事会进行了换届选举，专门委员会的成员也做了相应调整。

目前，各委员会的组成情况如下：

委员会 董事	战略发展及投资 委员会	人力资源及薪酬 委员会	审 核 委员会
周仁强	C		
李俊杰	M		
吴新华	M	M	
陈大峰	M		
谢新宇			
孟 杰			M
胡 滨	M	C	M
杨棉之			C
江一帆		M	

注：

C 指相应专门委员会的主席

M 指相应专门委员会的委员

报告期内，董事会下设的三个专业委员会按照有关规定各自履行了职责。

报告期内，战略发展及投资委员会继续推行 2014 年确定的战略发展思路，即在继续强化主业优势、不断提升管理水平的基础上，着力顺应政策走势推进结构转型，逐步降低类金融业务中非控制性企业股权投资比例以控制风险；充分利用海外资源为主业发展提供支撑，以境外平台为基础加快公司与国际接轨，不断发掘、利用投融资机会，为公司培育新的利润增长点。

审核委员会在报告期内召开了 6 次会议，与公司 and 会计师进行了充分沟通，对 2013 年度财务报告、2014 年第一季度、半年度及第三季度财务报告进行了审阅。同意将 2014 年度审计报告、内部控制自我评价报告提交董事会审议，同意续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所为新一年度的审计机构并提交董事会审议。此外，还对公司拟转让新安金融股权评估报告、公司预计 2014 年度日常关联交易事项以及公司会计政策变更等事项发表了审阅意见。有关审核委员会工作的详情请参见《审核委员会 2014 年度履职情况报告书》。

报告期内，人力资源及薪酬委员会完成的主要工作有：审议股东推荐的董事候选人、提名新一届独立董事候选人，拟定新一届董事会成员薪酬方案，对新一届董事会聘任的高级管理人员人选的任职资格进行了确认，并对上述人员的提名、推荐、审议、表决程序发表了独立意见；对年报中披露的董事、监事和高级管理人员的薪酬资料进行了审核，认为所披露的数据真实准确，与实际发放情况相符。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

2014 年度，本公司监事会遵照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定，认真地履行其法定监督职责，维护了股东和公司的合法权益。

监事会在本期间内的主要工作包括：通过召开监事会会议、列席股东大会及董事会会议等方式，了解、监督董事、总经理及其他高级管理人员在决策经营、日常管理行为的合法性和合理性；认真审查公司的经营业绩和财务状况，对董事会拟提交股东大会的财务报告进行了讨论和审阅；监督、检查、协调公司内部控制的建设和执行

情况，监督改进情况。提名新一届股东代表监事候选人、拟定了新一届监事会成员薪酬方案，提交公司股东大会审议。并对公司会计政策变更事项进行了审查，发表意见。

监事会对报告期内的监督事项无异议。

#### **六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

本公司董事会辖下的人力资源及薪酬委员会负责高级管理人员的业绩评估以及制定并执行中、长期激励计划，给予表现优良者以相应的奖励。

## 第十节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### 1、董事会声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司设内部控制建设工作领导小组，在其领导下，公司财务部具体负责组织内部控制体系的建设和执行及其协调推进工作；审核委员会下辖的审计部具体负责内部控制体系的监督、检查和评价工作。

#### 2、内部控制制度建设情况

本公司作为首批实施中国内部控制规范体系的上市公司，自 2011 年起全面执行内部控制规范以来，内部控制体系逐步完善，内部控制执行力度不断加强，员工内部控制意识逐渐提升，确保了公司内部控制合法合规，提高了公司的科学管理水平。

2014 年，公司持续优化内部控制体系，建立风险评估机制，强化流程控制活动，加强信息沟通与内部监督，从而不断优化公司内部管理环境。2014 年公司组织内外部审计机构或部门对公司进行了内控有效性测试，出具了《内部控制自我评价报告》，辅助宁宣杭公司建立了内控工作体系框架，督促皖通典当进一步完善内控制度与流程。建立重大投资项目委托审计的长效监督机制，将工程造价审计内容拓展到项目全程管理审计，提高工程管理水平。对各类审计问题进行查摆、整改，有效控制业务风险。公司内控机制的建立健全，满足了外部监管要求，及时规避了经营风险。

报告期内，公司内部控制体系运行良好，未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。详见《董事会关于公司 2014 年度内部控制评价报告》。

是否披露内部控制自我评价报告：是

## 二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年财务报告内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。详见《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

## 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司已经制定《独立董事年报工作制度》、《审核委员会年报制度》等年报编制的相关制度，确保了年报披露的质量和真实性。

根据中国证监会的相关要求，本公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经第五届董事会第十五次会议审议通过，对公司年报编制、审议、披露的程序及保密措施、责任追究等进行了规定。

报告期内，公司未出现年报披露重大差错事项。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

#### 审计报告

普华永道中天审字(2015)第 10003 号  
(第一页, 共二页)

安徽皖通高速公路股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的安徽皖通高速公路股份有限公司(以下简称“皖通高速”)的财务报表, 包括 2014 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2014 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表和合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是皖通高速管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关

的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，上述皖通高速的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了皖通高速 2014 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2014 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天  
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市  
2015 年 3 月 27 日 注册会计师

注册会计师

---

周喆

---

童乃勇

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：安徽皖通高速公路股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		559,944,810.91	904,072,864.34
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		129,029.26	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		2,011,739.58	4,002,265.26
应收股利			35,000,000.00
其他应收款		191,159,114.18	401,167,129.33
买入返售金融资产			
存货		2,617,029.06	3,824,028.62
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		755,861,722.99	1,348,066,287.55
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		276,926,524.23	515,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		72,186,532.61	55,973,310.04
投资性房地产		372,172,317.48	378,009,480.54
固定资产		820,517,126.56	883,090,513.38
在建工程		55,642,324.51	57,829,086.51
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		9,122,047,168.23	8,922,856,343.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		57,086,757.63	42,143,054.15
其他非流动资产			



非流动资产合计		10,776,578,751.25	10,854,901,788.46
资产总计		11,532,440,474.24	12,202,968,076.01
<b>流动负债:</b>			
短期借款		400,000,000.00	158,048,470.71
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		412,507,733.26	476,816,907.23
预收款项		9,277,487.73	1,050,000.00
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		25,964,003.13	27,659,190.93
应交税费		113,137,147.53	61,721,658.65
应付利息		2,280,514.38	3,033,852.35
应付股利			6,958,727.79
其他应付款		218,637,644.95	132,526,181.22
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债		73,591,385.42	2,036,157,306.75
其他流动负债		13,062,635.26	17,638,401.63
流动负债合计		1,268,458,551.66	2,921,610,697.26
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		851,436,500.00	577,050,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款		749,815,328.73	644,327,733.45
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		37,280,883.05	39,453,670.73
递延所得税负债		175,755,853.44	126,832,159.19
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,814,288,565.22	1,387,663,563.37
负债合计		3,082,747,116.88	4,309,274,260.63
<b>所有者权益</b>			
股本		1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		280,523,374.06	280,523,374.06

减：库存股			
其他综合收益		46,444,893.17	
专项储备		43,825,126.68	43,814,821.81
盈余公积		893,254,381.85	893,254,381.85
一般风险准备			
未分配利润		4,679,300,737.48	4,183,329,369.81
归属于母公司所有者权益合计		7,601,958,513.24	7,059,531,947.53
少数股东权益		847,734,844.12	834,161,867.85
所有者权益合计		8,449,693,357.36	7,893,693,815.38
负债和所有者权益总计		11,532,440,474.24	12,202,968,076.01

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振 会计机构负责人：肖光灼

## 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：安徽皖通高速公路股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		389,497,871.82	754,973,056.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息		57,102,959.66	31,427,115.26
应收股利			43,668,327.65
其他应收款		73,164,321.04	213,929,967.00
存货		2,457,917.02	3,486,327.58
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产		38,713,383.00	38,713,383.00
其他流动资产			
流动资产合计		560,936,452.54	1,086,198,177.15
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		276,926,524.23	515,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款		1,048,586,652.59	889,569,634.74
长期股权投资		992,370,240.20	920,298,017.85
投资性房地产		353,991,294.91	370,974,796.46
固定资产		603,620,592.93	648,423,874.14
在建工程		53,097,386.51	49,418,513.75
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		4,855,120,235.40	5,213,405,156.17
开发支出			

商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		10,827,115.15	33,550,443.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		8,194,540,041.92	8,640,640,436.49
资产总计		8,755,476,494.46	9,726,838,613.64
<b>流动负债:</b>			
短期借款		400,000,000.00	158,048,470.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		62,455,086.12	76,494,456.74
预收款项		1,027,487.73	
应付职工薪酬		19,203,366.56	20,817,876.16
应交税费		97,528,506.03	41,794,361.84
应付利息		462,000.00	1,045,223.84
应付股利			
其他应付款		98,272,772.18	87,934,068.17
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			1,993,729,121.32
其他流动负债		12,797,212.90	17,372,979.27
流动负债合计		691,746,431.52	2,397,236,558.05
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		94,668,000.00	
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		37,280,883.05	39,453,670.73
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		131,948,883.05	39,453,670.73
负债合计		823,695,314.57	2,436,690,228.78
<b>所有者权益:</b>			
股本		1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		1,051,927,934.02	1,051,927,934.02
减: 库存股			
其他综合收益		46,444,893.17	
专项储备		39,739,832.34	39,739,832.34
盈余公积		893,254,381.85	893,254,381.85
未分配利润		4,241,804,138.51	3,646,616,236.65

所有者权益合计		7,931,781,179.89	7,290,148,384.86
负债和所有者权益总计		8,755,476,494.46	9,726,838,613.64

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

## 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		2,339,569,536.60	2,330,104,247.29
其中：营业收入		2,339,569,536.60	2,330,104,247.29
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,296,478,719.23	1,212,957,331.37
其中：营业成本		929,091,302.91	897,749,898.29
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		84,101,105.84	82,920,446.74
销售费用			
管理费用		91,001,236.54	88,397,564.80
财务费用		134,270,556.74	132,640,921.54
资产减值损失		58,014,517.20	11,248,500.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		127,013,222.57	88,656,127.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,213,222.57	14,657,041.99
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,170,104,039.94	1,205,803,043.55
加：营业外收入		2,806,481.24	3,229,831.31
其中：非流动资产处置利得		322,812.96	20,650.00
减：营业外支出		1,378,111.34	445,640.32
其中：非流动资产处置损失		358,429.15	230,371.37
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,171,532,409.84	1,208,587,234.54
减：所得税费用		303,870,826.72	291,375,373.34
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		867,661,583.12	917,211,861.20
归属于母公司所有者的净利润		860,865,567.67	847,910,073.18
少数股东损益		6,796,015.45	69,301,788.02
六、其他综合收益的税后净额		46,444,893.17	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		46,444,893.17	

(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		0	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		46,444,893.17	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		46,444,893.17	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		914,106,476.29	917,211,861.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		907,310,460.84	847,910,073.18
归属于少数股东的综合收益总额		6,796,015.45	69,301,788.02
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.5190	0.5112
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.5190	0.5112

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

### 母公司利润表

2014年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,814,582,944.88	1,790,756,878.70
减：营业成本		720,471,821.62	749,931,620.66
营业税金及附加		64,934,379.97	62,947,736.25
销售费用			
管理费用		64,607,302.36	63,592,704.44
财务费用		10,392,032.14	44,336,300.59
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		253,213,877.96	180,322,767.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,213,222.57	14,657,041.99
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,207,391,286.75	1,050,271,284.73
加：营业外收入		2,324,549.42	2,805,785.31
其中：非流动资产处置利得		146,856.14	
减：营业外支出		811,972.29	96,437.09
其中：非流动资产处置损失		158,624.73	6,900.00

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,208,903,863.88	1,052,980,632.95
减：所得税费用		248,821,762.02	218,091,125.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		960,082,101.86	834,889,507.85
五、其他综合收益的税后净额		46,444,893.17	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		46,444,893.17	
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		46,444,893.17	
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		1,006,526,995.03	834,889,507.85
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
（二）稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

## 合并现金流量表

2014年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,327,951,237.82	2,249,746,404.95
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		41,946,548.58	61,816,145.15

经营活动现金流入小计		2,369,897,786.40	2,311,562,550.10
购买商品、接受劳务支付的现金		168,095,688.57	171,625,987.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		233,986,590.35	212,844,397.78
支付的各项税费		364,621,001.07	404,216,135.60
支付其他与经营活动有关的现金		7,392,702.77	29,749,347.61
经营活动现金流出小计		774,095,982.76	818,435,868.05
经营活动产生的现金流量净额		1,595,801,803.64	1,493,126,682.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		300,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		145,800,000.00	38,999,085.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		522,207.81	55,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		432,146,336.36	7,531,447.88
投资活动现金流入小计		878,468,544.17	46,586,183.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		681,722,418.30	1,108,949,148.69
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			488,402,840.44
投资活动现金流出小计		681,722,418.30	1,597,351,989.13
投资活动产生的现金流量净额		196,746,125.87	-1,550,765,805.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		959,523,700.00	603,074,970.71
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		959,523,700.00	603,074,970.71
偿还债务支付的现金		2,208,367,221.50	228,028,185.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		626,429,621.00	534,575,257.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		99,133,491.18	66,629,076.34
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,834,796,842.50	762,603,442.50
筹资活动产生的现金流量净额		-1,875,273,142.50	-159,528,471.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			

五、现金及现金等价物净增加额		-82,725,212.99	-217,167,595.35
加：期初现金及现金等价物余额		545,670,023.90	762,837,619.25
六、期末现金及现金等价物余额		462,944,810.91	545,670,023.90

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

## 母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,848,948,059.79	1,712,513,858.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,905.60	5,991,911.97
经营活动现金流入小计		1,848,952,965.39	1,718,505,770.15
购买商品、接受劳务支付的现金		126,448,032.02	119,814,074.15
支付给职工以及为职工支付的现金		186,364,343.92	172,727,483.70
支付的各项税费		261,837,298.65	282,436,884.92
支付其他与经营活动有关的现金		6,318,865.51	2,909,869.57
经营活动现金流出小计		580,968,540.10	577,888,312.34
经营活动产生的现金流量净额		1,267,984,425.29	1,140,617,457.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		300,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		280,668,983.04	121,997,398.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		342,350.72	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		486,710,500.45	47,969,514.32
投资活动现金流入小计		1,067,721,834.21	169,966,912.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		70,802,827.06	117,698,213.63
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		236,040,000.00	844,510,440.44
投资活动现金流出小计		306,842,827.06	962,208,654.07
投资活动产生的现金流量净额		760,879,007.15	-792,241,741.42
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		495,256,000.00	158,048,470.71
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		495,256,000.00	158,048,470.71
偿还债务支付的现金		2,159,382,706.91	65,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		468,809,069.93	435,285,979.58
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		2,628,191,776.84	500,585,979.58



筹资活动产生的现金流量净额		-2,132,935,776.84	-342,537,508.87
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额		-104,072,344.40	5,838,207.52
加：期初现金及现金等价物余额		396,570,216.22	390,732,008.70
六、期末现金及现金等价物余额		292,497,871.82	396,570,216.22

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减: 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06			43,814,821.81	893,254,381.85	4,183,329,369.81	834,161,867.85	7,893,693,815.38
加:会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06			43,814,821.81	893,254,381.85	4,183,329,369.81	834,161,867.85	7,893,693,815.38
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				46,444,893.17	10,304.87		495,971,367.67	13,572,976.27	555,999,541.98
(一)综合收益总额				46,444,893.17			860,865,567.67	6,796,015.45	914,106,476.29
(二)所有者投入和减少资本								98,941,823.46	98,941,823.46
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者									

投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他								98,941,823.46	98,941,823.46
(三)利润分配				10,304.87		-364,894,200.00	-92,164,862.64		-457,048,757.77
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-364,894,200.00	-92,174,763.39		-457,068,963.39
4. 其他				10,304.87			9,900.75		20,205.62
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五)专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06		46,444,893.17	43,825,126.68	893,254,381.85	4,679,300,737.48	847,734,844.12	8,449,693,357.36

项目	上期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06			43,814,821.81	893,254,381.85	3,667,141,296.63	776,887,014.54	7,320,230,888.89
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06			43,814,821.81	893,254,381.85	3,667,141,296.63	776,887,014.54	7,320,230,888.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							516,188,073.18	57,274,853.31	573,462,926.49
（一）综合收益总额							847,910,073.18	69,301,788.02	917,211,861.20
（二）所有者投入和减少资本								61,560,869.42	61,560,869.42
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他								61,560,869.42	61,560,869.42
（三）利润分配							-331,722,000.00	-73,587,804.13	-405,309,804.13
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-331,722,000.00	-73,587,804.13	-405,309,804.13
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资									

本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	1,658,610,000.00	280,523,374.06		43,814,821.81	893,254,381.85	4,183,329,369.81	834,161,867.85	7,893,693,815.38	

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	本期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02			39,739,832.34	893,254,381.85	3,646,616,236.65	7,290,148,384.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02			39,739,832.34	893,254,381.85	3,646,616,236.65	7,290,148,384.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				46,444,893.17			595,187,901.86	641,632,795.03
（一）综合收益总额				46,444,893.17			960,082,101.86	1,006,526,995.03
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								

3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配							-364,894,200.00	-364,894,200.00
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配							-364,894,200.00	-364,894,200.00
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02		46,444,893.17	39,739,832.34	893,254,381.85	4,241,804,138.51	7,931,781,179.89

项目	上期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02			39,739,832.34	893,254,381.85	3,143,448,728.80	6,786,980,877.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02			39,739,832.34	893,254,381.85	3,143,448,728.80	6,786,980,877.01
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							503,167,507.85	503,167,507.85
(一) 综合收益总额							834,889,507.85	834,889,507.85
(二) 所有者投入和减少资本								

1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配							-331,722,000.00	-331,722,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配							-331,722,000.00	-331,722,000.00
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,658,610,000.00	1,051,927,934.02			39,739,832.34	893,254,381.85	3,646,616,236.65	7,290,148,384.86

法定代表人：周仁强

主管会计工作负责人：许振

会计机构负责人：肖光灼

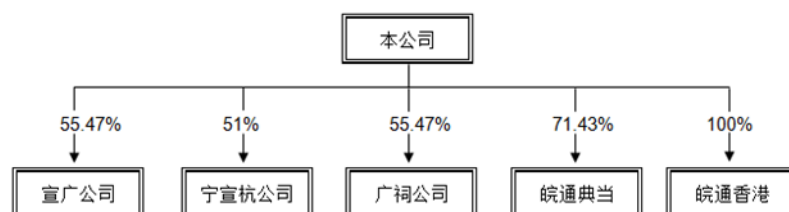
### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

安徽皖通高速公路股份有限公司(“本公司”)是由安徽省高速公路控股集团有限公司(“安徽高速控股集团”)为独家发起人以其拥有的与合宁高速公路相关的资产与负债作价投入本公司,以取得本公司 915,600,000 股每股面值人民币 1 元的国有股。本公司于 1996 年 8 月 15 日在中华人民共和国(“中国”)注册成立,总部地址为中华人民共和国安徽省合肥市。

本公司于 1996 年 10 月 31 日以每股发行价人民币 1.89 元(港元 1.77 元)发行 493,010,000 股面值为人民币 1 元的境外上市外资股(“H 股”)。H 股股票自 1996 年 11 月 13 日起在香港联合交易所有限公司挂牌上市。其后,本公司于 2002 年 12 月 23 日以每股发行价人民币 2.20 元公开发行 250,000,000 股面值为人民币 1 元的人民币普通股(“A 股”)。A 股股票自 2003 年 1 月 7 日起在上海证券交易所挂牌上市。

于 2014 年 12 月 31 日,本公司及其子公司宣广高速公路有限责任公司(“宣广公司”)、安徽宁宣杭高速公路投资有限公司(“宁宣杭公司”)、宣城市广祠高速公路有限责任公司(“广祠公司”)、合肥皖通典当有限公司(“皖通典当”)及安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司(“皖通香港”) (以下合称“本集团”)的基本法律架构列示如下:



本集团主要从事安徽省境内收费公路之建设、经营和管理及其相关业务,以及典当贷款等业务。

于 2014 年 12 月 31 日本集团各收费公路的公路全长和特许经营权期限如下:

收费公路 (公里)	公路全长	特许经营权期限
大蜀山至周庄的高速公路 (“合宁高速公路”)	134	自 1996 年 8 月 16 日至 2026 年 8 月 15 日
205 国道天长段新线 (“205 天长段”)	30	自 1997 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日
宣州至广德高速公路 (“宣广高速公路”)	67	自 1999 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日
高河至界子墩高速公路 (“高界高速公路”)	110	自 1999 年 10 月 1 日至 2029 年 9 月 30 日
连云港至霍尔果斯公路(安徽段) (“连霍高速公路(安徽段)”)	54	自 2003 年 1 月 1 日至 2032 年 6 月 30 日



龟岭岗至双桥高速公路 (“宣广高速公路南环段”)	17	自 2003 年 9 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日
汉涧镇至釜山镇高速公路 (“宁淮高速公路(天长段)”)	14	自 2006 年 12 月 18 日至 2032 年 6 月 17 日
广德至祠山岗高速公路 (“广祠高速公路”)	14	自 2004 年 7 月 20 日至 2029 年 7 月 20 日
南京至杭州高速公路(安徽段) (“宁宣杭高速公路(安徽段)”)	122	于 2014 年 12 月 31 日

部分路段尚处于工程建设期\*

\*宁宣杭高速公路(安徽段)之宣城至宁国段高速公路于 2013 年 9 月正式通车,公路全长 46 公里,特许经营权期限暂定为 5 年,自 2013 年 9 月至 2018 年 9 月止,正式特许经营权期限根据今后评估情况和有关规定确定。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 3 月 27 日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

本年度纳入合并范围的主要子公司详见下表,本年度本集团合并范围无变化。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
宣广公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营宣广高速公路	55.47%		投资设立
宁宣杭公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营宁宣杭高速公路(安徽段)	51.00%		投资设立
皖通典当	安徽省, 中国	安徽省合肥市	典当企业; 经营范围为动产质押典当、财产权质押典当、房地产抵押典当、绝当物品变卖、鉴定评估咨询等	71.43%		投资设立

皖通香港	不适用	香港, 中国	公路类企业; 经营范围为境外公路建设、投资、运营等相关咨询与技术服务, 目前尚未开始运营	100.00%		投资设立
广祠公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营广祠高速公路	55.47%		同一控制下的企业合并

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

##### 2. 持续经营

于 2014 年 12 月 31 日, 本集团流动负债超过流动资产计 512,596,828.67 元, 主要系本公司之子公司宁宣杭公司尚处于建造期, 应付工程结算款较大。于 2014 年 12 月 31 日, 本集团尚未使用的银行借款信用额度为 5,971,310,000.00 元, 且本集团管理层预计本集团有充足的经营性现金净流入, 能够满足营运资本之要求, 故继续按持续经营为基础编制本年度财务报表。

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

本集团根据业务经营特点确定具体会计政策和会计估计, 主要体现在贷款及应收款项坏账准备的计提方法、可供出售权益工具公允价值计量及发生减值的判断标准、固定资产折旧、无形资产摊销、投资性房地产折旧、收入的确认时点、递延所得税资产预期收回之估计、为使已发生耗损的收费公路恢复为政府规定的使用状态而预计发生的支出之估计和长期应付款还款进度之估计等。

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

## 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### (2) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 5. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时,合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起,本集团开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司,自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围,并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7. 外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

## 8. 金融工具

### (1) 金融资产

#### (a) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款及应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

#### —以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产。

#### —贷款及应收款项

贷款及应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### —可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

#### —持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月之内(含 12 个月)到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，在资产负债表中列示为其他流动资产。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团金融资产主要为贷款及应收款项和可供出售金融资产等。

### (b) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；贷款及应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

### (c) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50% (含 50%) 或低于其初始投资成本持续时间超过一年 (含一年) 的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20% (含 20%) 但尚未达到 50% 的，本集团会综合考虑其他相关因素诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。本集团以加权平均法计算可供出售权益工具投资的初始投资成本。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

### (d) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(i) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(ii) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

或者(iii) 该金融资产已转移, 虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

#### (e) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债, 包括应付款项、借款、应付利息、应付债券及长期应付款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等, 以公允价值进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债, 其余的列示为非流动负债。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款; 借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债, 其余借款列示为长期借款。

应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。偿付期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的应付债券列示为一年内到期的非流动负债, 其余列示为应付债券。

长期应付款按其公允价值进行初始计量, 应付关联方之长期应付款初始认列的价值和名义价值之差异扣除税项后计入股东权益, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量, 摊销成本计入当期损益或者收费公路特许经营权成本。偿付期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的长期应付款列示为一年内到期的非流动负债, 其余列示为长期应付款。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

#### (f) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 9. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对于单项金额重大的贷款及应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按贷款及应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据贷款及应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
所有发放典当贷款	信用风险分析法
除发放典当贷款外所有其他应收款项	除存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对除贷款外其他应收款项计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
正常类		1%
关注类		2%-6%
次级类		20%-40%
可疑类		50%-70%
损失类		100%

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	对于单项金额并不重大的贷款及应收款项，当存在客观证据表明本集团将无法按贷款及应收款项
-------------	--



	的原有条款收回款项时，计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据贷款及应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。
	对于有确凿证据表明贷款及应收款项确实无法收回时，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，确认为坏账损失，并冲销已提取的相应坏账准备。

## 10. 存货

### (1) 分类

存货系公路维修所需材料，按成本与可变现净值孰低计量。

### (2) 发出存货的计价方法

存货领用时按先进先出法核算。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

### (4) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

## 11. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

### (1) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益和其他综合收益的份额，分别确认当期投资损益和其他综合收益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

## (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### (4) 长期股权投资减值

对子公司及联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

## 12. 投资性房地产

投资性房地产包括以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物计提折旧。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
建筑物	25 年或 30 年	3%	3.2%或 3.9%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 13. 固定资产

#### (1). 确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、安全设施、通讯及监控设施、收费设施、机械设备、车辆以及其他与经营直接相关且于经营期限到期后不须归还政府的主要经营设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。于本公司成立时安徽高速控股集团投入的固定资产按评估确认的价值作为入账基础。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

#### (2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	25年或30年	3	3.2或3.9
安全设施	平均年限法	10年	3	9.7
通讯及监控设施	平均年限法	10年	3	9.7
收费设施	平均年限法	7年	3	13.9
机械设备	平均年限法	9年	3	10.8
车辆	平均年限法	9年	3	10.8
其他设备	平均年限法	6年	3	16.2

### 14. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 15. 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产或无形资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产或无形资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款的借款费用资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产或无形资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

## 16. 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司和联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17. 收入

收入于一项交易的最终结果可以被可靠地计量且与该项交易有关的未来经济利益很可能流入本集团时认列。本集团各项收入的认列基础如下：

### (1) 通行费收入、路损赔偿收入及施救收入

经营公路的通行费收入、路损赔偿收入及施救收入于收取时予以确认。

### (2) 服务区经营收入

服务区经营收入系服务区租赁收入，采用直线法依租赁期平均确认。

(3) 租金收入

租金收入采用直线法依租赁期平均确认。

(4) 银行存款利息收入

按银行存款的存续期间和实际的收益率计算确认。

(5) 高速公路委托管理收入

高速公路委托管理收入于服务提供时予以确认。

(6) 典当贷款利息收入

典当贷款利息收入按照借款人使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

## 18. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并依照相关资产的使用寿命(16年至25.5年)平均分配计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 19. 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所

得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

## 20. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 长期应收子公司款

长期应收子公司款初始认列的金额以公允价值计量。长期应收子公司款初始确认的价值和名义价值之差异，计入长期股权投资而不确认损益。长期应收子公司款其后按摊余成本计量，摊销计入当期财务费用。

### (2) 少数股东的权益性交易

与少数股东产生权益性交易的利得或损失计入股东权益。

于收购子公司少数股东权益的交易过程中，在被收购后该子公司法人资格取消的情况下，本集团所支付的转让价格与被收购权益相对应净资产的差额冲减本集团合并财务报表中资本公积—股本溢价。

### (3) 安全费用

根据《国务院关于加强安全生产工作的决定》(国发(2004)2号)、《安徽省人民政府关于进一步加强安全生产工作的决定》(皖政(2004)37号)以及财政部与国家安全生产监管总局于2012年2月颁布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企(2012)16号)的相关规定,本集团按通行费收入的1%提取安全费用,专项用于各类安全支出。若年末安全费用余额超过上年度通行费收入的1.5%,当年度暂不计提安全费用。

按照上述国家规定提取的安全生产费,计入相关成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备;形成固定资产的,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### (4) 其他流动负债-公路修理费用

为使已发生耗损的收费公路在移交给政府之前保持一定的使用状态等形成的现时义务,其履行很可能导致经济利益的流出,在该义务的金额能够可靠计量时,确认为其他流动负债-公路修理费用。

其他流动负债-公路修理费用按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数;因随着时间推移所进行的折现还原而导致的其他流动负债-公路修理费用账面价值的增加金额,确认为利息费用。

于资产负债表日,对其他流动负债-公路修理费用的账面价值进行复核并作适当调整,以反映当前的最佳估计数。

#### (5) 或有事项

或有负债为过去的交易或者事项形成的潜在义务,其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实;或过去的交易或事项形成的现时义务,履行该义务不是很可能导致经济利益流出企业或该义务的金额不能可靠计量。

或有资产为过去的交易或事项形成的潜在资产,其存在须通过未来不确定的发生或不发生予以证实。

当因过去的经营行为而需在当期承担某些现时义务,其履行很可能导致经济利益的流出,在该义务的金额能够可靠计量时,确认为预计负债。



(6) 本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

本集团主要的会计估计和判断为估计固定资产的可使用寿命及净残值率；估计无形资产的经营权期限；估计递延所得税资产可否收回；估计为使已发生耗损的收费公路恢复为政府规定的使用状态而预计发生的支出；估计长期应付款还款进度及估计贷款减值准备等。

本集团管理层预见下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 固定资产的可使用寿命及净残值率之估计

本集团管理层决定房屋及建筑物、安全设施、通讯及监控设施、收费设施、机械设备、车辆以及其他与经营直接相关且于经营期限到期后不须归还政府的主要经营设备的可使用寿命及净残值率系按历史经验作出。

当可使用寿命及净残值率与过往估计不同时，本集团管理层将按未来适用法修订折旧费用。

(b) 无形资产的经营权期限之估计

无形资产的经营权期限使用直线法依照当地政府部门授予的经营权期限摊销。经营权期限由当地政府部门批准，本集团对经营权期限不享有更新或者终止的选择权。

当政府部门要求延长或缩短经营权期限时，本集团管理层将按未来适用法修订摊销费用，并评估是否计提无形资产的减值损失。

(c) 递延所得税资产预期收回之估计

本集团管理层依据已生效或实质上已生效的税率和税法以及对于递延所得税资产预计实现期间的盈利预测的最佳估计确定递延所得税资产。本集团管理层于资产负债表日重新复核上述假设和盈利预测。假若本集团管理层的现时估计和最终结果不同，将按未来适用法处理。

(d) 为使已发生耗损的收费公路恢复为政府规定的使用状态而预计发生的支出之估计

本集团有合约义务以保持收费公路处于良好的可使用状态。此等公路养护责任，除属于改造服务外，需要预提公路修理费用。于 2014 年 12 月 31 日，本集团确认的预提修理费用计 13,062,635.26 元。

上述预提公路修理费用系按照于资产负债表日本集团经营的各收费公路为保持处于良好的可使用状态需要的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的费用估计。

若预期费用、养护计划与管理层现时的估计有变化，导致对预提修理费用的变化，将按未来适用法处理。

(e) 长期应付款还款进度之估计

本集团子公司的长期应付款按摊余成本进行后续计量，其年度摊销成本金额取决于本集团子公司依据其未完工工程的预计折旧及摊销金额计算得出的预计年度还款金额和预计还款年限。

若未来的预计年度还款金额和预计还款年限与管理层现时的估计有变化，导致对长期应付款年度摊销成本的变化，将按未来适用法处理。

(f) 贷款减值准备之估计

本集团每月对贷款组合的减值损失情况进行评估。对于组合中单笔贷款的现金流尚未发现减少的贷款组合，本集团对该组合是否存在预计未来现金流减少的迹象进行判断，以确定是否需要计提减值准备。发生减值损失的证据包括有可观察数据表明该组合中借款人的支付状况发生了不利的变化(例如，借款人不按规定还款)，或出现了可能导致组合内贷款违约的地方经济状况的不利变化等。对具有相近似的信用风险特征和客观减值证据的贷款组合资产，管理层采用此类似资产的历史损失经验或同行业类似信用风险特征的贷款组合的损失率作为测算该贷款组合未来现金流的基础。本集团会定期审阅对未来现金流的金额和时间进行估计所使用的方法和假设，以减少估计贷款减值损失和实际贷款减值损失情况之间的差异。

(7) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

**21. 重要会计政策和会计估计的变更****(1)、重要会计政策变更**

√适用□不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
若干财务报表项目已根据上述准则进行列报, 比较期间财务信息已相应调整, 并且根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》应用指南列报了 2013 年 1 月 1 日的资产负债表。	本公司董事会于 2014 年 10 月 29 日批准了该等会计政策变更。	详见下表

上述会计政策变更所影响的报表项目及其金额:

项目	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
长期股权投资	-515,000,000.00	-515,000,000.00
可供出售金融资产	515,000,000.00	515,000,000.00
其他非流动负债	-39,453,670.73	-41,626,458.41
递延收益	39,453,670.73	41,626,458.41

**(2)、重要会计估计变更**

□适用√不适用

**六、税项****1. 主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
营业税	通行费收入	3%
	路损赔偿收入、道路施救收入、高速公路委托管理收入、服务区经营收入和租金收入	5%
	典当贷款利息收入	5%
城市维护建设税	当期应缴营业税	7%、5%或 3%
企业所得税	当期应纳税所得额	25%或 16.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
皖通香港	16.5%
其他	25%

**2. 其他**

代扣代缴所得税

根据所得税法的规定, 本公司向境外股东支付股利时需代扣代缴 10%的所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	15,064.6	10,757.09
银行存款	462,929,746.31	545,659,266.81
其他货币资金	97,000,000	358,402,840.44
合计	559,944,810.91	904,072,864.34
其中：存放在境外的款项总额	37,463.5	36,899.85

## 其他说明

存放在境外的款项系本集团存放于中国银行(香港)信托有限公司派息户中的活期港元存款。

于2014年12月31日,本集团其他货币资金为到期日在三个月以上的定期存款97,000,000.00元(2013年12月31日:358,402,840.44元)。

于2014年12月31日,本集团以97,000,000.00元的定期存款(2013年12月31日:88,400,000.00元)质押给银行作为长期借款120,000,000.00港元(折合人民币94,668,000.00元)(2013年12月31日:短期借款111,186,350.18港元(折合人民币88,048,470.71元))的担保。

## 2、衍生金融资产

□适用√不适用

## 3、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	129,029.26	100	0	0
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	129,029.26	100	0	0

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况:

	金额	占预付账款总额比例(%)
预付备料款	129,029.26	100

#### 4、 应收利息

##### (1). 应收利息分类

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	2,011,739.58	3,135,533.53
委托贷款		
债券投资		
理财收益		866,731.73
合计	2,011,739.58	4,002,265.26

#### 5、 应收股利

##### (1). 应收股利

单位：元币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收安徽新安金融集团股份有限公司(“新安金融”)	0	35,000,000.00
合计	0	35,000,000.00

其他说明：

2014 年度，新安金融向本公司宣告分派现金股利 70,000,000.00 元，并向本公司支付本年宣告及上年已宣告未支付的股利合计 105,000,000.00 元；合肥市皖通小额贷款有限公司（“皖通小贷”）向本公司宣告分派并支付现金股利 1,800,000.00 元。

#### 6、 其他应收款

## (1). 其他应收款分类披露

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	150,250,000.00	57.30	60,920,000.00	40.55	89,330,000.00	146,801,700.00	35.44	5,420,000.00	3.69	141,381,700.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	111,951,631.38	42.70	10,122,517.20	9.04	101,829,114.18	267,393,429.33	64.56	7,608,000.00	2.85	259,785,429.33
-组合1	35,945,327.00	13.71	10,122,517.20	28.16	25,822,809.80	52,302,034.00	12.63	7,608,000.00	14.55	44,694,034.00
-组合2	76,006,304.38	28.99			76,006,304.38	215,091,395.33	51.93			215,091,395.33
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	262,201,631.38		71,042,517.20	27.09	191,159,114.18	414,195,129.33	100	13,028,000	3.15	401,167,129.33

单项金额不重大的其他应收款包括单项金额小于 10,000,000.00 元的发放典当贷款，应收服务区租赁款及其他等。

于 2014 年 12 月 31 日及 2013 年 12 月 31 日，本公司管理层认为应收通行费收入一般于次月收回；应收服务区租赁款预计于次季度收回；其他按组合计提坏账准备的其他应收款除发放典当贷款已计提坏账准备计 10,122,517.20 元(2013 年 12 月 31 日：7,608,000.00 元)以外，其他主要包括应收保证金及员工借款等，无重大回收风险，无需计提坏账准备。

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽蓉建生态经济发展有限公司	30,000,000	21,000,000	70%	
徐进步	23,000,000	16,100,000	70%	
安徽蓉森林业有限公司	10,000,000	7,000,000	70%	
安徽耀华控股集团有限公司	17,250,000	6,900,000	40%	
安徽京田机械股份有限公司	13,000,000	6,500,000	50%	
巢湖聚龙房地产开发有限公司	35,000,000	2,100,000	6%	
宣城市大唐万安置业有限公司	22,000,000	1,320,000	6%	
合计	150,250,000	60,920,000	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

□适用√不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用√不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例(%)	金额	金额	计提比例(%)
组合1	35,945,327.00	10,122,517.20	28.16	52,302,034.00	7,608,000.00	14.55
组合2	76,006,304.38			215,091,395.33		
合计	111,951,631.38	10,122,517.20	9.04	267,393,429.33	7,608,000.00	2.85

## (2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 71,042,517.20 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

## (3). 其他应收款按款项性质分类情况

单位: 元币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
发放典当贷款	186,195,327	199,103,734
应收通行费收入	63,914,803.93	67,632,283.61
应收服务区租赁款	78,679.92	213,449.66
应收金融理财产品款		130,000,000.00
其他	12,012,820.53	17,245,662.06
减: 坏账准备	-71,042,517.20	-13,028,000.00
合计	191,159,114.18	401,167,129.33

## (4). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

单位: 元币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽省高速公路联网运营有限公司	应收通行费	62,822,238.34	一年以内	23.96	
典当贷款借款人	贷款	35,000,000.00	一年以内	13.35	2,100,000.00
典当贷款借款人	贷款	30,000,000.00	一至二年	11.44	21,000,000.00
典当贷款借款人	贷款	23,000,000.00	一至二年	8.77	16,100,000.00
典当贷款借款人	贷款	22,000,000.00	一年以内	8.39	1,320,000.00
合计	/	172,822,238.34	/	65.91	40,520,000.00

于 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款前五名债务人欠款金额合计 172,822,238.34 元(2013 年 12 月 31 日: 226,175,595.09 元), 占其他应收款余额总额的 65.91%(2013 年 12 月 31 日: 54.60%)。

## 7. 存货

## (1). 存货分类

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
公路养护材料	2,617,029.06		2,617,029.06	3,824,028.62		3,824,028.62
在产品						
库存商品						



周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	2,617,029.06		2,617,029.06	3,824,028.62		3,824,028.62

## 其他说明

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团管理层认为存货无重大跌价迹象，无需计提存货跌价准备。

## 8、可供出售金融资产

## (1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的	276,926,524.23		276,926,524.23	515,000,000.00		515,000,000.00
按成本计量的						
合计	276,926,524.23		276,926,524.23	515,000,000.00		515,000,000.00

## (2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本			
公允价值	276,926,524.23		276,926,524.23
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	61,926,524.23		61,926,524.23
已计提减值金额			

于2014年12月31日，本集团对新安金融以及皖通小贷的表决权比例分别为6.67%以及10%（2013年12月31日：16.67%及10%）。新安金融以及皖通小贷的董事和关键管理人员均不由本集团任命，本集团也没有以其他方式参与或影响新安金融以及皖通小贷的财务和经营决策或日常

经营活动，从而本集团对新安金融以及皖通小贷不具有重大影响，将其作为可供出售权益工具核算。

## 9、长期股权投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	
一、合营企业									
小计									
二、联营企业									
安徽高速传媒有限公司	55,973,310.04			16,213,222.57					72,186,532.61
小计	55,973,310.04			16,213,222.57					72,186,532.61
合计	55,973,310.04			16,213,222.57					72,186,532.61

其他说明

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制，也无需计提长期股权投资减值准备。

## 10、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	486,123,634.26			486,123,634.26
2. 本期增加金额	12,117,800			12,117,800
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	12,117,800			12,117,800
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	777,098			777,098
(1) 处置	777,098			777,098
(2) 其他转出				

4. 期末余额	497,464,336.26		497,464,336.26
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	108,114,153.72		108,114,153.72
2. 本期增加金额	17,931,650.12		17,931,650.12
(1) 计提或摊销	17,670,444.2		17,670,444.2
(2) 本年固定资产转入	261,205.92		261,205.92
3. 本期减少金额	753,785.06		753,785.06
(1) 处置	753,785.06		753,785.06
(2) 其他转出			
4. 期末余额	125,292,018.78		125,292,018.78
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	372,172,317.48		372,172,317.48
2. 期初账面价值	378,009,480.54		378,009,480.54

#### 其他说明

2014 年度投资性房地产计提折旧金额为 17,670,444.20 元(2013 年度: 16,963,367.38 元)。

2014 年度本集团将账面价值为 11,856,594.08 元(原值: 12,117,800.00 元)的房屋及建筑物改为出租,自改变用途之日起,将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

2014 年度本集团处置了账面价值为 23,312.94 元(原值: 777,098.00 元)的投资性房地产,处置损失 23,312.94 元计入当期损益。

于 2014 年 12 月 31 日,本集团投资性房地产的公允价值约为 540,321,000.00 元。

11、 固定资产  
(1). 固定资产情况

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	安全设施	通讯及监控设施	收费设施	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	543,210,062.55	507,943,655.97	276,455,784.53	150,743,501.63	23,858,179.42	83,644,713.49	126,702,080.64	1,712,557,978.23
2. 本期增加金额	15,122,135.85	339,736.56	1,073,494.30	27,835,894.86	206,000.00	4,752,215.74	3,364,215.50	52,693,692.81
(1) 购置		339,736.56	174,040.00	806,900.00	206,000.00	4,752,215.74	2,743,101.10	9,021,993.40
(2) 在建工程转入	15,122,135.85		899,454.30	27,028,994.86			621,114.40	43,671,699.41
3. 本期减少金额	12,117,800.00	25,192.00	882,435.29	2,861,868.88		8,843,727.32	2,730,024.11	27,461,047.60
(1) 处置或报废		25,192.00	882,435.29	2,861,868.88		8,843,727.32	2,730,024.11	15,343,247.60
(2) 转出至投资性房地产	12,117,800.00							12,117,800.00
4. 期末余额	546,214,398.40	508,258,200.53	276,646,843.54	175,717,527.61	24,064,179.42	79,553,201.91	127,336,272.03	1,737,790,623.44
二、累计折旧								
1. 期初余额	100,997,089.14	290,195,676.14	164,343,565.86	107,986,110.90	14,478,552.46	58,089,014.45	93,377,455.90	829,467,464.85
2. 本期增加金额	17,015,806.97	35,350,367.14	18,006,018.38	11,136,805.89	1,955,178.41	5,499,895.94	13,911,901.76	102,875,974.49
计提	17,015,806.97	35,350,367.14	18,006,018.38	11,136,805.89	1,955,178.41	5,499,895.94	13,911,901.76	102,875,974.49
3. 本期减少金额	261,205.92	24,958.00	760,714.16	2,824,886.19		8,550,277.09	2,647,901.10	15,069,942.46
(1) 处置或报废		24,958.00	760,714.16	2,824,886.19		8,550,277.09	2,647,901.10	14,808,736.54
(2) 转出	261,205.92							261,205.92

至投资性房地产								
4. 期末余额	117,751,690.19	325,521,085.28	181,588,870.08	116,298,030.60	16,433,730.87	55,038,633.30	104,641,456.56	917,273,496.88
三、账面价值								
1. 期末账面价值	428,462,708.21	182,737,115.25	95,057,973.46	59,419,497.01	7,630,448.55	24,514,568.61	22,694,815.47	820,517,126.56
2. 期初账面价值	442,212,973.41	217,747,979.83	112,112,218.67	42,757,390.73	9,379,626.96	25,555,699.04	33,324,624.74	883,090,513.38

其他说明：

2014 年度计入营业成本的折旧费用为 89,568,911.15 元(2013 年度:68,985,015.36 元);计入管理费用的折旧费用为 13,307,063.34 元(2013 年度:16,482,535.18 元);2014 年度无通过专项储备 - 安全基金列支的折旧费用(2013 年度:无)。

2014 年度由在建工程转入固定资产的原价为 43,671,699.41 元(2013 年度:19,941,563.69 元)。

于 2014 年 12 月 31 日,本集团无暂时闲置的固定资产、融资租入的固定资产、持有待售的固定资产及未办妥产权证书的固定资产(2013 年 12 月 31 日:无)。

## 12、 在建工程

### (1). 在建工程情况

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	55,642,324.51		55,642,324.51	57,829,086.51		57,829,086.51
合计	55,642,324.51		55,642,324.51	57,829,086.51		57,829,086.51

### (2). 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
零星工程		57,829,086.51	41,484,937.41	43,671,699.41		55,642,324.51						自有资金
合计		57,829,086.51	41,484,937.41	43,671,699.41		55,642,324.51	/	/			/	/

## 其他说明

于 2014 年 12 月 31 日，零星工程主要系机电改造工程、公寓及营房改建工程等。

2014 度本集团在建工程无利息费用资本化(2013 年度：无)。

## 13、 无形资产

## (1). 无形资产情况

单位：元币种：人民币

项目	收费公路特许经营权	土地使用权	外购软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	12,973,705,819.07	17,790,067.69	8,553,580.58	13,000,049,467.34
2. 本期增加金额	691,564,753.58	3,249,032.60	107,000.00	694,920,786.18
(1) 购置				
(2) 其他	691,564,753.58	3,249,032.60	107,000.00	694,920,786.18
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	13,665,270,572.65	21,039,100.29	8,660,580.58	13,694,970,253.52
二、累计摊销				
1. 期初余额	4,062,217,529.70	8,912,777.19	6,062,816.61	4,077,193,123.50

2. 本期增加金额	494,071,805.65	759,077.11	899,079.03	495,729,961.79
计提	494,071,805.65	759,077.11	899,079.03	495,729,961.79
3. 本期减少金额				
处置				
4. 期末余额	4,556,289,335.35	9,671,854.30	6,961,895.64	4,572,923,085.29
四、账面价值				
1. 期末账面价值	9,108,981,237.30	11,367,245.99	1,698,684.94	9,122,047,168.23
2. 期初账面价值	8,911,488,289.37	8,877,290.50	2,490,763.97	8,922,856,343.84

#### 其他说明:

本年增加主要系宁宣杭高速公路(安徽段)建设工程。于2014年12月31日,收费公路特许经营权中有合计1,790,577,082.15元的公路建设工程尚未完工。

于2014年12月31日,无形资产中借款费用资本化金额为243,803,198.10元(2013年12月31日:222,149,868.02元)。2014年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率6.4492%(2013年度:5.9281%)。于2014年12月31日,本集团所属宁淮高速公路天长段、合宁高速公路4车道扩建至8车道、宁宣杭高速公路安徽段以及广德主线站扩建相关土地的土地权证尚在办理中。于2014年12月31日及2013年12月31日,本集团无形资产无减值迹象,无需计提无形资产减值准备。

2014年度计入营业成本的摊销费用为495,729,961.79元(2013年度:485,385,289.83元);2014年度无通过专项储备-安全基金列支的摊销费用(2013年度:无)。

于2014年12月31日,净值为228,687,358.68元(原价为353,589,567.58元)的收费公路特许经营权(2013年12月31日:净值为244,368,777.59元(原价为353,589,567.58元))作为34,050,000.00元(2013年12月31日:45,400,000.01元)的长期借款的抵押物。

#### 14、 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
效益工资	22,886,900.00	6,341,475.00	22,886,900.00	6,341,475.00
专项储备-安全费用	47,086,126.67	12,524,999.55	47,086,126.67	12,524,999.55
其他流动负债-公路修理费用	13,062,635.26	3,265,658.83	17,638,401.63	4,409,600.42
递延收益	37,280,883.05	9,320,220.77	39,453,670.73	9,863,417.69
资产减值准备	71,042,517.20	17,760,629.30	13,028,000.00	3,257,000.00
计税利息差异	67,572,552.98	16,893,138.25	54,410,742.71	13,602,685.68
合计	258,931,615.16	66,106,121.70	194,503,841.74	49,999,178.34

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期应付款摊余成本和计税基础差异	512,872,569.85	128,218,142.47	413,958,679.71	103,489,669.97
高速公路净值差异	164,301,775.89	41,075,443.98	124,794,453.63	31,198,613.41
可供出售金融资产公允价值变动	61,926,524.23	15,481,631.06		
合计	739,100,869.97	184,775,217.51	538,753,133.34	134,688,283.38

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	9,019,364.07	57,086,757.63	7,856,124.19	42,143,054.15
递延所得税负债	9,019,364.07	175,755,853.44	7,856,124.19	126,832,159.19

## (4). 未确认递延所得税资产明细

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	174,220,118.71	44,041,780.35
合计	174,220,118.71	44,041,780.35

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018年	44,041,780.35	44,041,780.35	
2019年	130,178,338.36		
合计	174,220,118.71	44,041,780.35	/



其他说明：

于 2014 年 12 月 31 日，因长期应付款摊余成本和计税基础差异产生的递延所得税负债预计在 2015 年至 2044 年间实现；因收费公路净值差异产生的递延所得税负债预计在 2015 年至 2044 年间实现；因可供出售金融资产公允价值和计税基础差异产生的递延所得税负债预计在可供出售金融资产处置时实现。

## 15、 短期借款

### (1). 短期借款分类

单位：元币种：人民币

项目	币种	期末余额	期初余额
质押借款	港元		88,048,470.71
抵押借款			
保证借款			
信用借款	人民币	400,000,000.00	70,000,000.00
合计		400,000,000.00	158,048,470.71

短期借款分类的说明：

于 2014 年 12 月 31 日，短期银行借款余额的年利率区间为 5.04%至 5.15%(2013 年 12 月 31 日：1.60%至 4.62%)。

于 2014 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款信用额度为 5,971,310,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：2,657,899,129.28 元)。

## 16、 应付账款

### (1). 应付账款列示

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	412,507,733.26	476,816,907.23
合计	412,507,733.26	476,816,907.23

### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款	152,413,280.23	工程尚未结算
合计	152,413,280.23	/

## 17、 预收款项

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收服务区租赁款	8,250,000.00	1,050,000.00
其他款项	1,027,487.73	
合计	9,277,487.73	1,050,000.00

## 18、 应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示:

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	27,194,947.54	209,469,489.03	211,128,751	25,535,685.57
二、离职后福利-设定提存计划	464,243.39	22,821,913.52	22,857,839.35	428,317.56
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	27,659,190.93	232,291,402.55	233,986,590.35	25,964,003.13

## (2). 短期薪酬列示:

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	25,450,137.58	166,889,078.5	166,889,078.5	25,450,137.58
二、职工福利费		15,908,270.92	15,908,270.92	
三、社会保险费	25,923.44	7,345,465.68	7,371,389.12	
其中: 医疗保险费	22,104.64	6,224,670.13	6,246,774.77	
其他	3,818.80	1,120,795.55	1,124,614.35	
四、住房公积金	967,017.31	14,890,348.09	15,857,365.40	
五、工会经费和职工教育经费	751,869.21	4,436,325.84	5,102,647.06	85,547.99
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	27,194,947.54	209,469,489.03	211,128,751.00	25,535,685.57

## (3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	57,001.92	16,630,805.20	16,682,653.60	5,153.52
2、失业保险费	4,297.47	1,324,194.32	1,327,996.75	495.04
3、企业年金缴费	402,944.00	4,866,914.00	4,847,189.00	422,669.00
合计	464,243.39	22,821,913.52	22,857,839.35	428,317.56

其他说明:

于2014年12月31日, 应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款, 且该等余额预计在2015年度全部发放和使用完毕。

## 19、 应交税费

单位: 元币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,460.56	2,460.56
消费税		
营业税	6,620,100.52	7,500,260.77
企业所得税	96,228,932.05	48,808,819.70
个人所得税	2,789,497.9	4,106,392.23
城市维护建设税	473,887.15	523,829.27
其他税项	7,022,269.35	779,896.12
合计	113,137,147.53	61,721,658.65

## 20、 应付利息

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	1,818,514.38	1,988,628.51
企业债券利息		
短期借款应付利息	462,000	1,045,223.84
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	2,280,514.38	3,033,852.35

## 21、 应付股利

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		6,958,727.79
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		6,958,727.79

## 22、 其他应付款

### (1). 按款项性质列示其他应付款

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付征地款	109,584,102.86	
工程项目存入押金	69,768,587.58	94,186,225.21
应付联网中心收入	10,286,109.31	15,117,092.90
其他	28,998,845.20	23,222,863.11
合计	218,637,644.95	132,526,181.22

### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程项目存入押金	37,244,652.24	待工程竣工结算后支付
合计	37,244,652.24	/

## 其他说明

于 2014 年 12 月 31 日，应付征地款系宁宣杭高速公路狸桥至宣城段工程建设用地征地款；工程项目存入押金系向为本集团施工的施工单位收取的无息保证押金；应付联网中心收入系代收通行费收入。上述其他应付款不计息。

## 23、 1 年内到期的非流动负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	42,513,200.00	11,350,000.01
1 年内到期的应付债券	0	1,993,729,121.32
1 年内到期的长期应付款	31,078,185.42	31,078,185.42
合计	73,591,385.42	2,036,157,306.75

## 24、 其他流动负债

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公路修理费用	13,062,635.26	17,638,401.63
合计	13,062,635.26	17,638,401.63

## 25、 长期借款

## (1). 长期借款分类

单位：元币种：人民币

项目	币种	期末余额	期初余额
质押借款	港元	94,668,000.00	
抵押借款	人民币	34,050,000.00	45,400,000.01
保证借款	人民币	586,028,000.00	362,000,000.00
信用借款	人民币	179,203,700.00	181,000,000.00
减：一年以内到期的借款		-42,513,200.00	-11,350,000.01
合计		851,436,500.00	577,050,000.00

长期借款分类的说明：

(i) 于 2014 年 12 月 31 日，银行质押借款 120,000,000.00 港元(折合人民币 94,668,000.00 元)系以 97,000,000.00 元人民币定期存款质押，利息每季支付一次，本金于 2016 年偿还，利率按借款合同规定随香港银行同行业拆借利率调整而每季度调整一次。

(ii) 于 2014 年 12 月 31 日，银行抵押借款 34,050,000.00 元系以广祠高速公路收费权抵押，利息每季支付一次，本金于 2015 年偿还，利率按借款合同规定随中国人民银行基准利率调整而每年调整一次。

(iii) 于 2014 年 12 月 31 日，银行保证借款 419,028,000.00 元系由安徽高速控股集团提供保证，利息每月支付一次，本金于 2015 年至 2025 年偿还；银行保证借款 167,000,000.00 元系由宣城市

交通投资有限公司(“宣城交投”)提供保证,利息每月支付一次,本金于2015年至2025年偿还。上述长期借款利率按借款合同规定随中国人民银行基准利率调整而每年调整一次。

(iv)于2014年12月31日,银行信用借款179,203,700.00元之利息每季支付一次,本金于2015年至2025年期间偿还。上述长期借款利率按借款合同规定随中国人民银行基准利率调整而每年调整一次。

其他说明,包括利率区间:

于2014年12月31日,长期借款的利率区间为1.741%至6.550%(2013年12月31日:5.760%至7.050%)。

## 26、 应付债券

### (1). 应付债券

单位:元币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	0	1,993,729,121.32
减:一年内到期部分	0	-1,993,729,121.32
合计	0	0

### (2). 应付债券的增减变动:(不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

单位:元币种:人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
公司债券	2,000,000,000.00	2009年12月17日	5年	2,000,000,000.00	1,993,729,121.32	100,000,000.00	6,270,878.68	2,100,000,000.00	0
合计	/	/	/	2,000,000,000.00	1,993,729,121.32	100,000,000.00	6,270,878.68	2,100,000,000.00	0

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1074号文核准,本公司于2009年12月17日发行公司债券,发行总额2,000,000,000元,债券期限为5年。此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,不可提前赎回。本公司第一大股东安徽高速控股集团为该债券提供全额不可撤销连带责任保证担保。

于2014年12月16日,本公司已如期偿还上述公司债券本金及利息。

## 27、 长期应付款

## (1). 按款项性质列示长期应付款:

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
应付少数股东款	347,163,902.41	340,646,824.42
应付安徽高速控股集团	328,242,016.46	440,246,689.73
减: 一年内到期部分	31,078,185.42	31,078,185.42
合计	644,327,733.45	749,815,328.73

其他说明:

2014 年 12 月 31 日长期应付款情况

	借款金额	利率 (%)	应付利息	年末账面余额	借款期限及条件
宣广公司应付	382,011,884.00				
-宣城交投(无息)				287,903,514.25	
宁宣杭公司应付					
-安徽高速控股集团(无息)	542,647,000.00			205,956,689.73	
-安徽高速控股集团(有息)	234,290,000.00	6.22	445,281.16	234,290,000.00	
-宣城交投(无息)	134,817,200.00			52,743,310.17	
合计	1,293,766,084.00			780,893,514.15	

于 2014 年 12 月 31 日, 长期应付宣城交投款的公允价值为 341,371,847.22 元(2013 年 12 月 31 日: 339,160,747.30 元); 长期应付安徽高速控股集团款的公允价值为 452,668,853.14 元(2013 年 12 月 31 日: 329,585,347.40 元)。

长期应付款到期日分析如下:

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	31,078,185.42	31,078,185.42
一到二年	29,310,747.35	44,966,734.56
二到五年	119,367,863.78	122,282,946.88
五年以上	601,136,717.60	477,078,052.01
合计	780,893,514.15	675,405,918.87

## 28、 递延收益

单位: 元币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	39,453,670.73		2,172,787.68	37,280,883.05	建设资金补贴
合计	39,453,670.73		2,172,787.68	37,280,883.05	/

涉及政府补助的项目：

单位：元币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
建设资金补贴	39,453,670.73		2,172,787.68		37,280,883.05	与资产相关
合计	39,453,670.73		2,172,787.68		37,280,883.05	/

其他说明：

与资产相关的政府补助系本公司于 2007 年度收到隶属江苏省交通厅的江苏省高速公路建设指挥部关于宁淮高速公路(天长段)的建设资金补贴款 50,000,000.00 元以及于 2010 年度收到隶属安徽省交通厅的安徽省公路管理局关于合宁高速公路及高界高速公路的站点建设资金补贴款 4,000,000.00 元。

## 29、 股本

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,658,610,000						1,658,610,000

## 30、 资本公积

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	990,227,474.27			990,227,474.27
收购少数股东股权溢价	-710,116,369.53			-710,116,369.53
其他资本公积	412,269.32			412,269.32
合计	280,523,374.06			280,523,374.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 于 2014 年 12 月 31 日，股本溢价系以国有股面值从安徽高速控股集团换取净资产而产生的股本溢价及发行 H 股及 A 股之总发行收入超过股票面值部分扣除因发行股票发生的相关费用后的净额计人民币 1,176,589,474.27 元(2013 年 12 月 31 日：1,176,589,474.27 元)；以及同一控制下企业合并广祠公司所产生的收购溢价计人民币 186,362,000.00 元(借方数)(2013 年 12 月 31 日：186,362,000.00 元(借方数))。

其中，本集团因收购安徽高速控股集团持有的广祠公司 51%的股权而产生的收购溢价列示如下：

交易支付的对价	215,330,000.00
广祠公司 51%的注册资本	28,968,000.00
收购广祠公司股权溢价	186,362,000.00

(2) 本公司原持有安徽高界高速公路有限责任公司(“高界公司”) 51%的权益。根据本公司第三届董事会第十四次会议的有关决议,本公司于 2005 年 3 月 4 日与安徽高速控股集团签署了《关于收购安徽高界高速公路有限责任公司的股权转让/收购合同书》(“合同书”),约定由本公司向安徽高速控股集团收购其持有的高界公司 49%的权益,交易金额总计人民币 1,350,000,000.00 元。该项交易已于 2005 年 5 月 20 日获股东大会批准并于 2005 年 10 月 6 日取得安徽省人民政府国有资产监督管理委员会项目核准批复。

依照交易双方于上述合同书中的约定,本公司分别于 2005 年 12 月 28 日及 2006 年 1 月 6 日就上述交易向安徽高速控股集团支付人民币 400,000,000.00 元及人民币 950,000,000.00 元的对价,完成该交易后高界公司成为本公司的全资子公司。于 2006 年 5 月 16 日,高界公司注销其法人资格并将其资产及负债并入本公司核算。

集团因收购该 49%的少数股东股权而产生的溢价列示如下:

交易支付的对价	1,350,000,000.00
减:高界公司长期应付安徽高速控股集团款项	503,852,940.84
高界公司 49%的股东权益	147,000,000.00
收购高界公司少数股东股权溢价	699,147,059.16

此外,本公司因收购宣城交投持有的广祠公司 4.47%的股权而产生的收购溢价列示如下:

交易支付的对价	18,880,000.00
广祠公司 4.47%的股东权益	7,910,689.63
收购广祠公司少数股东股权溢价	10,969,310.37

### 31、其他综合收益

单位:元币种:人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减:前期计入其他综合收益当期转入损益	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的							



其他综合收益						
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动						
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额						
二、以后将重分类进损益的其他综合收益		61,926,524.23		15,481,631.06	46,444,893.17	46,444,893.17
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额						
可供出售金融资产公允价值变动损益		61,926,524.23		15,481,631.06	46,444,893.17	46,444,893.17
持有至到期投资重分						

类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额						
其他综合收益合计		61,926,524.23		15,481,631.06	46,444,893.17	46,444,893.17

### 32、 专项储备

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	43,814,821.81	10,304.87		43,825,126.68
合计	43,814,821.81	10,304.87		43,825,126.68

### 33、 盈余公积

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	892,596,712.27			892,596,712.27
任意盈余公积	657,669.58			657,669.58
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	893,254,381.85			893,254,381.85

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会决议，本公司按年度净利润(弥补以前年度亏损后)的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积金于增加股本后，其余额不得少于股本的25%。

本公司法定盈余公积余额已达到股本的50%，故2014年度本公司不计提法定盈余公积(2013年度：无)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。在得到相应的批准后，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

### 34、 未分配利润

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,183,329,369.81	3,667,141,296.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	4,183,329,369.81	3,667,141,296.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	860,865,567.67	847,910,073.18
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	364,894,200.00	331,722,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,679,300,737.48	4,183,329,369.81

### 35、 营业收入和营业成本

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,286,391,783.99	895,507,791.94	2,279,643,453.99	857,410,324.58
其他业务	53,177,752.61	33,583,510.97	50,460,793.30	40,339,573.71
合计	2,339,569,536.60	929,091,302.91	2,330,104,247.29	897,749,898.29

### 36、 营业税金及附加

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	74,443,009.23	73,167,043.85
城市维护建设税	4,152,150.57	4,037,435.21
教育费附加及其他	5,505,946.04	5,715,967.68
资源税		
合计	84,101,105.84	82,920,446.74

### 37、 管理费用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬及福利	57,309,801.84	51,521,151.14
折旧	13,307,063.34	16,482,535.18

办公费用	7,582,552.88	9,828,242.32
税金	4,178,110.51	2,557,693.63
审计费用(含代垫费用及税金)	2,400,000.00	2,300,000.00
董事会费用	1,152,359.49	1,491,755.21
其他	5,071,348.48	4,216,187.32
合计	91,001,236.54	88,397,564.80

其他说明:

利润表中的营业成本和管理费用按照性质分类,列示如下:

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费和摊销费用	616,276,380.48	587,816,207.75
工资薪酬及福利	232,291,402.55	212,836,815.82
通行养护支出	79,386,824.71	84,039,117.59
中控维护费	21,855,845.67	24,122,886.67
通行费结算费用	14,185,651.98	16,596,177.50
税金	13,582,309.26	8,860,358.39
服务区业务支出	8,186,353.00	6,397,648.35
办公费	7,582,552.88	9,828,242.32
路损业务成本	7,109,875.01	7,503,176.78
交通费	6,539,720.04	8,098,127.12
审计费(含代垫费用及税金)	2,400,000.00	2,300,000.00
董事会费用	1,152,359.49	1,491,755.21
其他费用	9,543,264.38	16,256,949.59
合计	1,020,092,539.45	986,147,463.09

### 38、 财务费用

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-39,051,632.22	-11,691,340.32
利息支出	138,062,045.12	117,683,343.14
长期应付款摊销	28,355,581.66	21,191,098.42
应付债券摊销	6,270,878.68	5,953,539.72
汇兑损失/(收益)-净额	559,185.57	-569,940.31
其他	74,497.93	74,220.89
合计	134,270,556.74	132,640,921.54

### 39、 资产减值损失

单位:元币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	58,014,517.20	11,248,500.00
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		

七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	58,014,517.20	11,248,500.00

#### 40、 投资收益

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,213,222.57	14,657,041.99
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	71,800,000.00	73,999,085.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	39,000,000.00	
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	127,013,222.57	88,656,127.63

其他说明：

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

#### 41、 营业外收入

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	322,812.96	20,650.00	322,812.96
其中：固定资产处置利得	322,812.96	20,650.00	322,812.96
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利			

得			
接受捐赠			
政府补助	2,172,787.68	2,172,787.68	2,172,787.68
其他	310,880.60	1,036,393.63	310,880.60
合计	2,806,481.24	3,229,831.31	2,806,481.24

计入当期损益的政府补助

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
建设资金补贴	2,172,787.68	2,172,787.68	与资产相关
合计	2,172,787.68	2,172,787.68	/

#### 42、 营业外支出

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	358,429.15	230,371.37	358,429.15
其中：固定资产处置损失	335,116.21	230,371.37	335,116.21
投资性房地产处置损失	23,312.94		23,312.94
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	113,600.00	50,000.00	113,600.00
其他	906,082.19	165,268.95	906,082.19
合计	1,378,111.34	445,640.32	1,378,111.34

#### 43、 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	318,353,074.85	295,407,609.02
递延所得税费用	-14,482,248.13	-4,032,235.68
合计	303,870,826.72	291,375,373.34

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	1,171,532,409.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	292,883,102.46
子公司适用不同税率的影响	-22,003,305.64
调整以前期间所得税的影响	30,159.83

非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	416,285.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	32,544,584.58
所得税费用	303,870,826.72

#### 44、 其他综合收益

详见附注七（31）

#### 45、 现金流量表项目

##### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收取当金利息及手续费的现金	28,727,260.98	55,703,077.18
收回的典当贷款-净额	12,908,407.00	
其他	310,880.60	6,113,067.97
合计	41,946,548.58	61,816,145.15

##### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
发放的典当贷款 - 净额		23,850,000.00
其他	7,392,702.77	5,899,347.61
合计	7,392,702.77	29,749,347.61

##### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行定期存款净减少额	261,402,840.44	
赎回金融理财产品-净额	130,000,000.00	
利息收入	40,743,495.92	7,531,447.88
合计	432,146,336.36	7,531,447.88

##### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行定期存款净增加额		358,402,840.44
购买金融理财产品-净额		130,000,000.00
合计		488,402,840.44

## 46、 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	867,661,583.12	917,211,861.20
加：资产减值准备	58,014,517.20	11,248,500.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	120,546,418.69	102,430,917.92
无形资产摊销	495,729,961.79	485,385,289.83
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	35,616.19	209,721.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	134,681,771.42	133,294,268.14
投资损失（收益以“-”号填列）	-127,013,222.57	-88,656,127.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,106,943.36	-7,448,051.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,624,695.23	23,936,105.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,206,999.56	-269,536.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	21,864,468.69	-35,810,528.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	42,121,399.18	-59,217,498.97
其他流动负债的增加（减少以“-”号填列）	-4,565,461.50	10,811,760.98
经营活动产生的现金流量净额	1,595,801,803.64	1,493,126,682.05
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	462,944,810.91	545,670,023.90
减：现金的期初余额	545,670,023.90	762,837,619.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-82,725,212.99	-217,167,595.35

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	462,944,810.91	545,670,023.90



其中：库存现金	15,064.60	10,757.09
可随时用于支付的银行存款	462,929,746.31	545,659,266.81
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	462,944,810.91	545,670,023.90
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

#### 47、 外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币	4,428,015.61	0.7889	3,493,261.51
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币	120,000,000.00	0.7889	94,668,000.00
人民币			
人民币			

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 八、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
宣广公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营宣广高速公路	55.47%		投资设立
宁宣杭公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营宁宣杭高速公路(安徽段)	51.00%		投资设立
皖通典当	安徽省, 中国	安徽省合肥市	典当企业; 经营范围为动产质押典当、财产权质押典当、房地产抵押典当、绝当物品变卖、鉴定评估咨询等	71.43%		投资设立
皖通香港	不适用	香港, 中国	公路类企业; 经营范围为境外公路建设、投资、运营等相关咨询与技术服务, 目前尚未开始运营	100.00%		投资设立
广祠公司	安徽省, 中国	安徽省宣城市	公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营广祠高速公路	55.47%		同一控制下的企业合并

其他说明:

## (a) 宣广公司

本公司于1998年7月25日与宣城交投合资经营成立宣广公司。双方对其的投资总额为718,800,000.00元, 其中71,880,000.00元为注册资本。本公司出资比例为51%, 投资总额与注册资本差额计646,920,000.00元由本公司与宣城交投按各自出资比例以长期应收款的形式投入。合营期自宣广公司成立日(1998年7月25日)起三十年。

根据双方于 1998 年 7 月 18 日所签订的协议,宣广公司的全部“收益”(即收入扣除行政费用及日常营运开支(不包括折旧及摊销)及税项后,即净利润与折旧及摊销之和)将优先分派给本公司,直至本公司收回投资总额与注册资本差额。其后,“收益”将按双方出资比例分派。在宣广公司清算时,任何的未分派“收益”将按本公司与宣城交投于清算前注册资本的比例分派。此后,任何剩余的资产及管理权将无条件归宣城交投所有。

于 2003 年 8 月,本公司与宣城交投签订《关于对宣广高速公路有限责任公司增资扩股的合约书》,双方约定宣城交投将宣广高速公路南环段投入宣广公司,宣广高速公路南环段经国有资产管理部门确认的评估价值为 400,080,000.00 元,双方约定的价值为 398,800,000.00 元,其中 39,880,000.00 元作为宣广公司注册资本之增加,其余部分计 358,920,000.00 元以长期应收款的形式投入。于 2003 年 9 月,本公司与宣城交投签订《关于收购宣广高速公路有限责任公司权益的合同书》,本公司以 253,350,000.00 元的对价自宣城交投取得宣广公司的相应权益。完成该交易后,本公司取得宣城交投占宣广公司 4.47%的权益,并取得宣城交投长期应收宣广公司款计 228,015,000.00 元。上述增资及收购后,宣广公司的注册资本为 111,760,000.00 元,本公司拥有宣广公司 55.47%的权益。根据双方约定,上段所述宣广公司之收益分配方式与增资及收购前保持一致。

根据 2007 年度宣广公司的二届九次董事会决议,自 2007 年度起原应分派的折旧及摊销款应优先偿还宣广公司本身的短期借款后,再根据以折旧摊销为基础确认的还款金额偿还本公司与宣城交投之长期应付款,同时根据实际情况以净利润为基础按双方出资比例进行股利分派。

根据上述收益分配方式,2014 年度宣广公司按股权比例计算其净利润归属于本公司的部分为 88,307,622.90 元(2013 年度:88,447,931.60 元);归属于宣城交投的部分为 70,891,264.60 元(2013 年度:71,003,901.10 元)。

#### (b) 宁宣杭公司

本公司与安徽省宣城市交通建设投资有限公司(“宣城交建”)于 2008 年 4 月合资设立宁宣杭公司。宁宣杭公司注册资本为 100,000,000.00 元,本公司与宣城交建的持股比例分别为 70%和 30%,并按协议向宁宣杭公司提供长期贷款。宁宣杭公司合营期将在宁宣杭高速公路(安徽段)工程全部竣工后评估确定。

根据宣城交建与宣城交投于 2012 年 1 月所签订的股权转让协议,宣城交建将其持有的宁宣杭公司 30%的权益及应收宁宣杭公司长期贷款全部转让予宣城交投,宁宣杭公司少数股东变更为宣城交投。

于 2012 年 8 月 20 日,本公司、安徽高速控股集团及宣城交投签订《安徽宁宣杭高速公路投资有限公司增资协议》,本公司以现金向宁宣杭公司增资 129,361,559.00 元,安徽高速控股集团以现金向宁宣杭公司增资 182,353,041.00 元,合计增资为 311,714,600.00 元,其中 200,000,000.00 元作为宁宣杭公司注册资本之增加,剩余部分计入宁宣杭公司资本公积。此次增

资完成后，宁宣杭公司的注册资本为 300,000,000.00 元，本公司、安徽高速控股集团及宣城交投对宁宣杭公司的持股比例分别为 51%、39%及 10%。

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司、安徽高速控股集团及宣城交投以注册资本形式投入的累计投资额分别为 153,000,000.00 元、117,000,000.00 元及 30,000,000.00 元。

除此以外，本公司、安徽高速控股集团及宣城交投亦以长期贷款形式向宁宣杭公司投资。下表列示于 2014 年度未折现的长期贷款的详情：

借款性质	借款性质	2013 年 12 月 31 日	本年新增	2014 年 12 月 31 日
本公司	无息借款	536,607,600.00	51,000,000.00	587,607,600.00
	有息借款	499,500,000.00	185,040,000.00	684,540,000.00
安徽高速控股集团	无息借款	410,347,000.00	132,300,000.00	542,647,000.00
	有息借款	160,000,000.00	74,290,000.00	234,290,000.00
宣城交投	无息借款	102,179,500.00	32,637,700.00	134,817,200.00
合计		1,708,634,100.00	475,267,700.00	2,183,901,800.00

于 2014 年 12 月 31 日，上述有息借款的利率区间为 6.22%至 6.55%(2013 年 12 月 31 日:6.22%至 6.55%)。

根据本公司、安徽高速控股集团及宣城交投的约定，宁宣杭公司的净利润将按投资三方注册资本的比例分派；折旧及摊销之和将分别用于偿还宁宣杭公司的银行贷款以及按投资三方注册资本的比例偿还投资三方的股东借款。待宁宣杭公司的银行贷款全部清偿后，净利润与折旧及摊销之和将按投资三方注册资本的比例分派。

本公司对宁宣杭公司的借款初始计量按公允价值确认，即以未来现金流按中国人民银行颁布的长期借款利率折算，其后按摊余成本计量。2014 年度该等借款摊余成本变动计 55,858,999.78 元调增本公司对宁宣杭公司的投资成本(2013 年度：调增投资成本 210,413,500.00 元)。

于 2014 年 12 月 31 日，除宁宣杭高速公路(安徽段)之宣城至宁国段高速公路以外，其余路段尚处于工程建设期。

2014 年度宁宣杭公司按股权比例计算其净亏损归属于本公司的部分为 73,055,297.32 元(2013 年度：24,569,200.66 元)；归属于安徽高速控股集团的部分为 55,865,815.60 元(2013 年度：18,788,212.27 元)；归属于宣城交投的部分为 14,324,568.10 元(2013 年度：4,817,490.33 元)。

### (c) 皖通典当

于 2012 年 6 月，本公司与合肥华泰集团股份有限公司(“华泰集团”)共同投资设立皖通典当。皖通典当注册资本为 210,000,000.00 元，其中，本公司现金出资 150,000,000.00 元，占其注册资本的 71.43%；华泰集团现金出资 60,000,000.00 元，占其注册资本的 28.57%。

2014 年度皖通典当按股权比例计算其净亏损归属于本公司的部分为 18,743,800.36 元(2013 年度:净利润 21,155,711.51 元);归属于华泰集团的部分为净亏损 7,497,520.14 元(2013 年度:净利润 8,461,692.26 元)。

(d) 皖通香港

于 2013 年 9 月,本公司于中国香港投资设立皖通香港。皖通香港注册资本为 2,400,000.00 港元。于 2014 年 12 月 31 日,本公司尚未完成对皖通香港出资,皖通香港尚未开始运营。

(e) 广祠公司

安徽高速控股集团于 2004 年 7 月与宣城交投合资经营成立广祠公司。广祠公司注册资本为 56,800,000.00 元,其中安徽高速控股集团出资比例为 51%,宣城交投出资比例为 49%。

于 2012 年 2 月 21 日,本公司与安徽高速控股集团及宣城交投签订股权转让协议,本公司向安徽高速控股集团收购其拥有的广祠公司 51%的权益,收购对价为 215,330,000.00 元;向宣城交投收购其拥有的广祠公司 4.47%的权益,收购对价为 18,880,000.00 元。交易完成后本公司占得广祠公司 55.47%的权益,广祠公司成为本公司合并子公司,合并日依协议规定为 2012 年 1 月 1 日。

2014 年度广祠公司按股权比例计算其净利润归属于本公司的部分为 16,932,058.30 元(2013 年度:16,744,263.21 元);归属于宣城交投的部分为 13,592,654.69 元(2013 年度:13,441,897.26 元)。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宁宣杭公司	49.00%	-70,190,383.70		459,478,528.48
宣广公司	44.53%	70,891,264.60	71,003,901.10	239,184,233.43
广祠公司	44.53%	13,592,654.69	12,097,707.53	94,968,991.10
皖通典当	28.57%	-7,497,520.14	9,073,154.76	54,103,091.11
合计		6,796,015.45	92,174,763.39	847,734,844.12

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宁宣杭公司	69,170,243.27	3,687,787,852.99	3,756,958,096.26	526,671,768.07	2,369,292,215.19	2,895,963,983.26	30,158,275.84	3,064,700,505.14	3,094,858,780.98	431,596,428.80	1,799,878,837.07	2,231,475,265.87
宣广公司	77,464,565.65	1,073,572,324.73	1,151,036,890.38	135,851,444.96	421,383,004.49	557,234,449.45	67,071,355.49	1,151,000,470.04	1,218,071,825.53	146,703,699.11	477,312,740.29	624,016,439.40
广祠公司	8,369,056.04	250,261,322.30	258,630,378.34	45,258,314.52		45,258,314.52	5,526,798.47	268,914,562.82	274,441,361.29	30,376,466.04	34,050,000.00	64,426,466.04
皖通典当	175,381,242.27	18,382,954.22	193,764,196.49	4,401,509.63		4,401,509.63	251,247,368.99	3,956,993.94	255,204,362.93	7,844,313.91		7,844,313.91
合计	330,385,107.23	5,030,004,454.24	5,360,389,561.47	712,183,037.18	2,790,675,219.68	3,502,858,256.86	354,003,798.79	4,488,572,531.94	4,842,576,330.73	616,520,907.86	2,311,241,577.36	2,927,762,485.22

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宁宣杭公司	16,533,889.70	-143,245,681.02	-143,245,681.02	1,614,842.57	2,068,245.15	-48,174,903.26	-48,174,903.26	-6,046,119.95
宣广公司	413,387,416.87	159,198,887.50	159,198,887.50	244,378,657.35	412,127,612.17	159,451,832.70	159,451,832.70	267,123,660.63
广祠公司	66,834,085.85	30,524,712.99	30,524,712.99	55,917,003.51	68,027,913.67	30,186,160.47	30,186,160.47	75,364,195.09
皖通典当	28,428,599.00	-26,241,320.50	-26,241,320.50	25,608,212.94	57,314,364.00	29,617,403.77	29,617,403.77	16,067,488.47
合计	525,183,991.42	20,236,598.97	20,236,598.97	327,518,716.37	539,538,134.99	171,080,493.68	171,080,493.68	352,509,224.24

其他说明:

上述信息为集团内各企业之间相互抵销前的金额。

## 2、合营企业或联营企业中的权益

## (1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
高速传媒	安徽省, 中国	安徽省合肥市	广告类	38		权益法

## (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位:元币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	69,576,703.76		32,013,800.08	
非流动资产	201,429,822.69		220,323,530.51	
资产合计	271,006,526.45		252,337,330.59	
流动负债	81,041,966.95		105,039,146.27	
非流动负债				
负债合计	81,041,966.95		105,039,146.27	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	189,964,559.50		147,298,184.32	
按持股比例计算的净资产份额	72,186,532.61		55,973,310.04	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	72,186,532.61		55,973,310.04	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		124,924,028.89	122,236,123.79	
净利润		42,666,375.18	37,654,447.63	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		42,666,375.18	37,654,447.63	
本年度收到的来自联营企业的股利				





**(b) 利率风险**

本集团的利率风险主要产生于银行借款、应付债券以及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2014 年 12 月 31 日，本集团短期带息债务主要为人民币计价的固定利率银行借款计 400,000,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：人民币计价的固定利率银行借款 70,000,000.00 元和港元计价的固定利率银行借款 111,186,350.18 港元)；长期带息债务主要为港元计价的浮动利率长期借款，金额为 120,000,000.00 港元(折合人民币 94,668,000.00 元)和人民币计价的浮动利率长期借款，金额为 799,281,700.00 元(2013 年 12 月 31 日：人民币计价的浮动利率长期借款 588,400,000.01 元)；以及人民币计价的浮动利率长期应付款 234,290,000.00 元(2013 年 12 月 31 日：160,000,000.00 元)。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

于 2014 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其它因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加 3,661,621.96 元(2013 年度：1,672,167.12 元)，本集团的股东权益会减少或增加 3,661,621.96 元(2013 年度：1,672,167.12 元)。

**(2) 信用风险**

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收股利、其他应收款(包括发放典当贷款)等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本管理层认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收股利和其他应收款(不包含贷款)，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团对经营典当业务发放的典当贷款承担信用风险，该风险指借款人于典当贷款到期时未能偿还全部欠款而引起本集团财务损失的风险。经济环境变化或本集团典当贷款组合中某一特定行业分部的信用质量发生变化都将导致和资产负债表日已计提准备不同的损失。因此，本集团谨慎管理其信用风险敞口如下：

**(a) 贷款信用风险缓释策略**

本集团采取了一系列政策和措施来降低典当贷款信用风险。对于典当业务而言，取得价值充足

的抵质押物是发放典当贷款时获得信用增级的重要方法。本集团发放典当贷款的抵质押物的主要类型有：

- 房屋及土地使用权；
- 未上市公司股权；
- 动产和其他财产权利。

所有经批准发放的贷款均需要提供抵质押物作为信用增级措施。本集团注重抵质押物法律所有权的确认和房产抵押估值的确认。经批准发放的典当贷款的金额是基于其所提供的抵质押物的价值，并且本集团在整个贷款期间内持续密切关注抵质押物价值变动情况。

为进一步增强所持有抵质押物的价值保障，本集团对股权质押贷款采取担保等其他信用增级措施，并且考虑借款人的还款能力、还款记录、担保状态、财务情况、所在行业前景预期及竞争等因素，还会适当要求借款人提供保证担保。

(b) 贷款信用风险减值分析和准备金计提政策

减值准备是在出现客观减值迹象时对资产负债表日可能出现的损失所预留的准备资金。

在资产负债表中列示的减值准备由不同类别的典当贷款组成。下表分别列示了本集团发放的典当贷款类别及相应的贷款减值准备。

	2014年12月31日	2013年12月31日
发放典当贷款	186,195,327.00	199,103,734.00
- 土地抵押贷款	66,886,667.00	42,221,534.00
- 林权抵押贷款	63,000,000.00	62,407,466.00
- 房产抵押贷款	18,000,000.00	50,943,334.00
- 股权质押贷款	17,250,000.00	31,531,400.00
- 房产及股权组合典当	12,000,000.00	12,000,000.00
- 应收账款质押贷款	9,058,660.00	-
减：贷款减值准备	(71,042,517.20)	(13,028,000.00)
- 土地抵押贷款	(3,520,000.00)	(430,000.00)
- 林权抵押贷款	(44,100,000.00)	(790,000.00)
- 房产抵押贷款	(8,000,000.00)	(4,290,000.00)
- 股权质押贷款	(6,900,000.00)	(318,000.00)
- 房产及股权组合典当	(8,400,000.00)	(7,200,000.00)
- 应收账款质押贷款	(122,517.20)	-

115,152,809.80

186,075,734.00

内部工具有助于管理层识别本集团所列示的减值迹象是否存在。

本集团对贷款的信用风险管理政策要求每半年或个别特殊情况下更加常规性地对每个超过重要性阈值的未偿还贷款进行复核评估。每个独立评估的减值准备账户则由资产负债表日资产损失的评估逐个决定。评估通常包括所持抵质押物和个人账户的预期收益，并同时考虑借款人的还款能力、还款记录、担保状态、财务情况、所在行业前景预期及竞争等因素，还会适当要求借款人提供保证担保。

对以下两类未偿还贷款减值准备适用综合评估：(i) 由同质类型抵质押物提供担保且单个低于重要性阈值的未偿还贷款组合；(ii) 尚未确认损失，但能依靠历史经验，经验判断，统计技术推测已发生的损失的未偿还贷款。

(c) 未考虑抵质押物及其他信用增级措施的最大信用风险敞口：

	2014年12月31日	2013年12月31日
土地抵押贷款	63,366,667.00	41,791,534.00
林权抵押贷款	18,900,000.00	61,617,466.00
房产抵押贷款	10,000,000.00	46,653,334.00
股权质押贷款	10,350,000.00	31,213,400.00
房产及股权组合典当	3,600,000.00	4,800,000.00
应收账款质押贷款	8,936,142.80	-
	<u>115,152,809.80</u>	<u>186,075,734.00</u>

上表所列示的是在未抵质押物等信用增级措施时，本集团所面临的最大的信用风险敞口。上述列示的敞口是基于资产负债表所列示的账面净值。

(d) 可利用担保物或其他信用增级的信息披露

本集团通过一系列信用增级措施降低信用风险。本集团通常要求借款人提供抵质押物或担保以将信用风险敞口降至可接受水平。本集团制定了授信业务担保物管理办法，由风险管理委员会确定合格担保物的种类、范围以及贷款成数。本集团根据借款人的信用风险评估决定所需的担保物金额及类型。

房地产和可流通转让的金融资产(股权或应收账款)是本集团主要的担保物类型。本集团专门制定估价模型对最主要的几类担保物进行估值，计算方法为市场价值扣除折价因素。折价代表本集团需要处置担保物时相关费用的保守估计。处置费用包括资产待售期间的维护费用、外部咨询服务费、拍

卖费用、交易税费及任何价值损失。房地产的折价取决于不动产的类型、状况、位置及其他条件。上市证券的折价采用基于如价格波动性和可销售性等变量的内部模型计算。对于不存在估值模型的担保物，本集团将定期委托具备相应资质的外部评估机构单独评估并计算其价值。

(d) 可利用担保物或其他信用增级的信息披露(续)

2014年12月31日，担保物价值金额：

	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	63,366,667.00	41,791,534.00
林权	18,900,000.00	61,617,466.00
房产	10,000,000.00	46,653,334.00
股权	10,350,000.00	31,213,400.00
房产及股权	3,600,000.00	4,800,000.00
应收账款	8,936,142.80	-
	<u>115,152,809.80</u>	<u>186,075,734.00</u>

上表中所汇总的各项担保物价值金额，以其所担保的每项贷款的信用风险敞口为限。

(e) 发放典当贷款

	2014年12月31日	2013年12月31日
未逾期未减值	58,195,327.00	174,103,734.00
逾期未减值	-	-
已减值	128,000,000.00	25,000,000.00
	186,195,327.00	199,103,734.00
减：减值准备	(71,042,517.20)	(13,028,000.00)
	<u>115,152,809.80</u>	<u>186,075,734.00</u>

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定。本集团从主要金融机构获得提供足够的备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2014年12月31日(千元)				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债 - 短期借款	400,000	-	-	-	400,000

应付款项	631,145	-	-	-	631,145
长期借款	42,513	106,919	145,842	598,676	893,950
应付利息	74,195	61,114	171,828	130,212	437,349
长期应付款	32,952	32,952	149,295	1,078,567	1,293,766
	<u>1,180,805</u>	<u>200,985</u>	<u>466,965</u>	<u>1,807,455</u>	<u>3,656,210</u>

## 2013 年 12 月 31 日(千元)

	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债 -					
短期借款	158,048	-	-	-	158,048
应付款项	609,343	-	-	-	609,343
长期借款	11,350	34,050	-	543,000	588,400
应付债券及利息	2,100,000	-	-	-	2,100,000
应付股利	6,959	-	-	-	6,959
应付利息	50,639	45,269	130,346	175,238	401,492
长期应付款	34,826	50,409	151,226	852,904	1,089,365
	<u>2,971,165</u>	<u>129,728</u>	<u>281,572</u>	<u>1,571,142</u>	<u>4,953,607</u>

于 2014 年 12 月 31 日, 本集团未来一年内金融负债现金流量高于金融资产现金流量 352,465 千元, 主要系本公司之子公司宁宣杭公司尚处于建造期, 应付工程结算款较大所致。截至 2014 年 12 月 31 日, 本集团尚未使用的银行借款信用额度为 5,971,310 千元。同时, 本集团亦预计未来有足够的经营性现金净流入, 以满足短期的资金需求。

## 十、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产			276,926,524.23	276,926,524.23
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			276,926,524.23	276,926,524.23
(3) 其他				

(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			276,926,524.23	276,926,524.23
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团不存在非持续的以公允价值计量的资产。

持续的以公允价值计量的资产

于 2014 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产—				
可供出售权益工具	-	-	276,926,524.23	276,926,524.23

于 2013 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层级列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
金融资产				
可供出售金融资产—				
可供出售权益工具	-	-	515,000,000.00	515,000,000.00

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、利息折旧及摊销前利润(EBITDA)乘数、缺乏流动性折价等。

上述第三层次资产变动如下：

	可供出售权益工具
2014 年 1 月 1 日	515,000,000.00
购买	-
出售	(339,000,000.00)
转入第三层次	-
转出第三层次	-
当期利得或损失总额	-
计入损益的利得	39,000,000.00
计入其他综合收益的利得	61,926,524.23
2014 年 12 月 31 日	276,926,524.23
2014 年 12 月 31 日仍持有的资产计入 2014 年度损益的未实现利得或损失的变动	
—公允价值变动收益	-
	可供出售权益工具

2013 年 1 月 1 日	515,000,000.00
购买	-
出售	-
转入第三层级	-
转出第三层级	-
当期利得或损失总额	-
计入损益的利得或损失	-
计入其他综合收益的利得或损失的变动	-
2013 年 12 月 31 日	515,000,000.00

## 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

	2014 年 12 月 31 日 公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围/ 加权平均值	与公允价值 之间的关系	可观察/ 不可观察
可供出售权益工具	276,926,524.23	市场法— 交易案例 比较法	市净率 (P/B)	10~13/ (11.5)	正相关	不可观察

## 3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和长期应付款。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中的发放典当贷款到期日均在 6 个月以内，到期后将根据市场利率重新定价，因此发放典当贷款的公允价值与账面价值相若。除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 -				
应付债券	-	-	1,993,729,121.32	2,091,000,000.00
长期应付款	780,893,514.15	794,040,700.36	675,405,918.87	668,746,094.70
	780,893,514.15	794,040,700.36	2,669,135,040.19	2,759,746,094.70

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期应付款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。



## 十一、 关联方及关联交易

### 1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
安徽高速控股集团	安徽省合肥市	高等级公路建设、规划、设计、监理、技术咨询、配套服务及经营管理	5,003,448,700.00	31.63%	31.63%

本企业最终控制方是安徽省国资委

其他说明：

截至 2014 年 12 月 31 日，安徽高速集团直接持有本公司的股份数量为 524,644,220 股，约占本公司已发行总股份的 31.63%。

### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八（1）

### 3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注八（3）

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
高速传媒	联营企业

### 4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽安联高速公路有限公司（“安联公司”）	母公司的控股子公司
安徽省阜周高速公路有限公司（“阜周高速”）	母公司的控股子公司
安徽省芜雁高速公路有限公司（“芜雁高速”）	母公司的控股子公司
安徽省高速石化有限公司（“高速石化”）	母公司的控股子公司
合肥市邦宁物业管理有限公司（“邦宁物业”）	母公司的控股子公司
安徽省高速公路试验检测科研中心（“高速检测中心”）	母公司的全资子公司
安徽省高等级公路工程监理有限公司（“公路工程监理公司”）	母公司的控股子公司
安徽省高等级公路建设指挥部	其他
安徽省现代交通设施工程有限公司（“现代交通”）	母公司的全资子公司
安徽省驿达高速公路服务区经营管理有限公司（“驿达公司”）	母公司的全资子公司
皖通小贷	母公司的控股子公司
安徽高速融资租赁有限公司（“高速融资租赁”）	母公司的控股子公司
安徽新同济公路工程试验检测有限公司（“新同济公司”）	其他
宣城交投	其他

## 5、关联交易情况

## (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
现代交通	接受工程建设管理服务	4,649,895.73	23,937,002.86
公路工程监理公司	接受工程施工监理服务	4,095,330.16	4,956,042.81
高速检测中心	接受施工检测服务	3,047,155.78	6,471,567.38
邦宁物业	接受物业管理服务	3,175,261.63	3,671,278.61
高速传媒	接受广告服务	60,000.00	170,000.00
高速石化	采购沥青		38,399,402.40

出售商品/提供劳务情况表

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安徽高速控股集团	提供高速公路联网收费系统管理服务	9,598,300.00	21,260,300.00
安联公司	提供高速公路联网收费系统管理服务	2,497,240.00	1,467,240.00
阜周高速	提供高速公路联网收费系统管理服务	1,002,840.00	1,002,840.00
芜雁高速	提供高速公路联网收费系统管理服务	338,400.02	

## (2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
安徽高速控股集团	房地产	2,333,532.00	2,271,972.00
安徽省高等级公路建设指挥部	房地产	1,908,852.00	1,908,852.00
驿达公司	房地产	993,852.00	990,902.21
高速传媒	房地产	735,492.00	735,492.00
现代交通	房地产	596,640.00	596,640.00
安联公司	房地产	573,060.00	507,180.00
高速融资租赁	房地产	444,180.00	
邦宁物业	房地产	16,800.00	
皖通小贷	房地产	192,915.70	179,877.60
高速石化	房地产	472,440.00	397,824.00
高速石化	加油站	25,890,000.00	25,890,000.00
驿达公司	服务区	10,080,000.00	9,000,000.00
现代交通	车辆	30,400.00	45,600.00
现代交通	机械设备	80,000.00	100,000.00

本公司作为承租方：

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
宣城交投	土地使用权	400,000.00	0

**(3). 关联担保情况**

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽高速控股集团	38,988,000.0	2013-10-31	2025-10-30	否
安徽高速控股集团	95,000,000	2013-11-25	2023-11-25	否
安徽高速控股集团	75,000,000	2013-12-17	2023-11-25	否
安徽高速控股集团	145,000,000	2014-02-20	2023-11-25	否
安徽高速控股集团	25,740,000	2014-09-17	2023-11-25	否
安徽高速控股集团	39,300,000	2014-12-31	2023-11-25	否
宣城交投	12,000,000	2010-11-02	2025-11-01	否
宣城交投	30,000,000	2010-12-09	2025-11-01	否
宣城交投	10,000,000	2011-01-13	2025-11-01	否
宣城交投	20,000,000	2012-03-14	2025-11-01	否
宣城交投	30,000,000	2012-04-28	2025-11-01	否
宣城交投	50,000,000	2012-10-19	2025-11-01	否
宣城交投	15,000,000	2014-07-01	2025-11-01	否

**(4). 关键管理人员报酬**

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,959,506.40	3,948,785.33

**6. 关联方应收应付款项****(1). 应收项目**

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	驿达公司	78,679.62			
其他应收款	高速石化			87,333.62	

合计		78,679.62		87,333.62	
----	--	-----------	--	-----------	--

## (2). 应付项目

单位:元币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	现代交通	5,797,501.53	19,739,095.26
应付账款	公路工程监理公司	2,132,157.25	5,718,406.87
应付账款	高速检测中心	1,667,352.02	6,749,694.81
应付账款	高速石化	959,985.06	1,919,970.12
应付账款	高速传媒	85,000.00	85,000.00
应付账款	邦宁物业	30,007.85	152,381.28
其他应付款	现代交通	585,964.25	30,000.00
其他应付款	宣城交投	500,000.00	
其他应付款	驿达公司	161,384.10	161,384.10
其他应付款	公路工程监理公司	138,693.00	138,693.00
其他应付款	高速检测中心	100,000.00	100,000.00
其他应付款	新同济公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	皖通小贷	100,000.00	100,000.00
其他应付款	安徽高速控股集团	50,000.00	3,362,010.04
其他应付款	高速石化	6,000.00	6,000.00
其他应付款	高速传媒	2,000.00	2,000.00
应付股利	宣城交投		6,958,727.79
应付利息	安徽高速控股集团	445,281.16	276,444.44
应付利息	宣城交投		551,291.67
长期应付款(包括一年内到期部分)	宣城交投	340,646,824.42	347,163,902.41
长期应付款(包括一年内到期部分)	安徽高速控股集团	440,246,689.73	328,242,016.46
预收账款	驿达公司	8,250,000.00	1,050,000.00

## 7、关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

关联方	交易内容	2014年12月31日	2013年12月31日
邦宁物业	接受物业管理服务	10,178,318.27	2,564,174.56
公路工程监理公司	接受工程施工监理服务	9,153,464.42	8,136,019.33
现代交通	接受道路养护施工服务	10,732,980.24	1,765,187.55
高速检测中心	接受施工检测服务	2,058,333.33	
高速传媒	接受广告服务	74,600.00	
高速石化	出租房屋	87,077,730.00	34,454,940.00
驿达公司	出租房屋	43,803,852.00	29,193,852.00
安徽高速控股集团	出租房屋	4,667,064.00	7,000,596.00
安徽省高等级公路建设指挥部	出租房屋	3,817,704.00	5,726,556.00
现代交通	出租房屋	1,364,680.00	1,846,920.00
安联公司	出租房屋	1,164,600.00	1,692,900.00
高速融资租赁	出租房屋	886,080.00	1,329,120.00

高速传媒	出租房屋	735,492.00	735,492.00
皖通小贷	出租房屋	432,718.20	116,558.40
安徽高速控股集团	提供高速公路联网收费系统管理服务	38,393,200.00	
安联公司	提供高速公路联网收费系统管理服务	4,994,480.00	
阜周高速	提供高速公路联网收费系统管理服务	2,005,680.00	
芜雁高速	提供高速公路联网收费系统管理服务	541,440.00	

## 十二、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
无形资产	944,970,809.13	582,499,287.56

于 2014 年 12 月 31 日，本集团资本性支出承诺主要系宁宣杭高速公路(安徽段)二期工程 370,182,258.29 元以及三期工程 574,788,550.84 元。

本集团 2013 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

## 十三、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

单位：元币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
偿还应付款项	偿还账龄超过一年的大额应付款项	-79,034,882.74	

### 2、 利润分配情况

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	381,480,300.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

根据 2015 年 3 月 27 日本公司董事会的决议，董事会提议本公司向全体股东分配现金股利每股 0.23 元，合计 381,480,300.00 元，上述股利分配尚未在本财务报表中确认为负债。

## 十四、 其他重要事项

### 1、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策:

本集团的报告分部是提供不同服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 2 个报告分部，分别为：

- 收费公路业务分部，负责收费公路之建设、经营和管理及其相关业务
- 典当业务分部，负责典当贷款等业务

分部间无转移价格事宜。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，无间接归属于各分部的费用。

#### (2). 报告分部的财务信息

单位：元币种：人民币

项目	分部 1	分部 2	合计
对外交易收入	2,311,140,937.60	28,428,599.00	2,339,569,536.60
分部间交易收入			
主营业务成本	895,507,791.94		895,507,791.94
利息收入	38,752,970.24	298,661.98	39,051,632.22
利息费用	138,062,045.12		138,062,045.12
对联营企业的投资收益	16,213,222.57		16,213,222.57
资产减值损失		58,014,517.20	58,014,517.20
折旧费和摊销费	616,148,723.48	127,657.00	616,276,380.48
利润（亏损）总额	1,206,348,142.72	-34,815,732.88	1,171,532,409.84
所得税费用	312,445,239.10	-8,574,412.38	303,870,826.72
净利润（亏损）	893,902,903.62	-26,241,320.50	867,661,583.12
资产总额	11,338,676,277.75	193,764,196.49	11,532,440,474.24
负债总额	3,078,345,607.25	4,401,509.63	3,082,747,116.88
折旧额和摊销费以外的其他非现金费用			
对联营企业的长期股权投资	72,186,532.61		72,186,532.61
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	729,254,483.39	52,888.00	729,307,371.39

### 2、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益

相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团利用资本负债比率监控其资本。该比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等)减去现金和现金等价物。总资本为合并资产负债表中所示的股东权益与债务净额之和。

于2014年度，本集团的策略为将资本负债比率维持在30%以下，且信贷评级为AAA级，该策略与上年保持一致。本集团的信贷评级在2014年全年均维持在AAA级。于2014年12月31日及2013年12月31日，本集团的资本负债比率如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
总借款		
短期借款	400,000,000.00	158,048,470.71
长期借款	893,949,700.00	588,400,000.01
应付债券	-	1,993,729,121.32
长期应付款	780,893,514.15	675,405,918.87
	2,074,843,214.15	3,415,583,510.91
减：现金及现金等价物	(462,944,810.91)	(545,670,023.90)
债务净额	1,611,898,403.24	2,869,913,487.01
股东权益	8,449,693,357.36	7,893,693,815.38
总资本	10,061,591,760.60	10,763,607,302.39
资本负债比率	16.02%	26.66%

### 3、其他

于2009年6月11日，本公司与纽约梅隆银行(作为托管银行)建立了一项美国存托凭证计划(ADR)。该存托凭证计划注册的存托凭证数量为50,000,000份，每份存托凭证代表10股本公司于香港联合交易所上市的H股股份。本公司没有因为该美国存托凭证计划而发行新的股份。该美国存托凭证计划中之美国存托凭证只在美国店头市场交易，而不会在美国的任何证券交易所上市。

## 十五、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

#### (1). 其他应收款分类披露：

单位：元币种：人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额			
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款									
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	73,164,321.04	100.00		73,164,321.04	213,929,967.00	100.00			213,929,967.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款									
合计	73,164,321.04	/	/	73,164,321.04	213,929,967.00	/	/	/	213,929,967.00

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备	
	金额	金额	计提比例	金额	金额	计提比例
组合	73,164,321.04			213,929,967.00		

### (2). 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收金融理财产品款		130,000,000.00
应收通行费收入	63,250,380.93	67,632,283.61
应收服务区租赁款	78,679.92	213,449.66
其他	9,835,260.19	16,084,233.73
合计	73,164,321.04	213,929,967.00

### (3). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位：元币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额



安徽省高速公路联网运营有限公司	高速公路联网通行费收入	62,822,238.34	一年以内	85.86	
安徽科技实业发展有限公司	代垫工程建设款	1,299,772.84	一到二年	1.78	
江苏联网中心财务结算公司	高速公路联网通行费收入	664,423.00	一年以内	0.91	
宣广高速公路有限责任公司	代垫联网中心管理费用	417,898.13	一年以内	0.57	
安徽皖通科技股份有限公司	预付软件开发费	169,723.23	一年以内	0.23	
合计	/	65,374,055.54	/	89.35	

## 2、长期股权投资

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	920,183,707.59		920,183,707.59	864,324,707.81		864,324,707.81
对联营、合营企业投资	72,186,532.61		72,186,532.61	55,973,310.04		55,973,310.04
合计	992,370,240.20		992,370,240.20	920,298,017.85		920,298,017.85

于2014年12月31日及2013年12月31日，本公司不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制，也无需计提长期股权投资减值准备。

### (1) 对子公司投资

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宣广公司	61,995,000.00			61,995,000.00		
宁宣杭公司	543,193,517.38	55,858,999.78		599,052,517.16		
皖通典当	150,000,000.00			150,000,000.00		
广祠公司	109,136,190.43			109,136,190.43		
皖通香港						
合计	864,324,707.81	55,858,999.78		920,183,707.59		

本年增加为本公司于2014年度投入宁宣杭公司的长期应收款初始公允价值与票面金额的差额55,858,999.78元。

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	
一、合营企业								
小计								
二、联营企业								
高速传媒	55,973,310.04			16,213,222.57				72,186,532.61
小计	55,973,310.04			16,213,222.57				72,186,532.61
合计	55,973,310.04			16,213,222.57				72,186,532.61

## 3、营业收入和营业成本：

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,768,603,511.93	690,228,480.54	1,745,138,063.43	713,029,107.72
其他业务	45,979,432.95	30,243,341.08	45,618,815.27	36,902,512.94
合计	1,814,582,944.88	720,471,821.62	1,790,756,878.70	749,931,620.66

## 4、投资收益

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	126,200,655.39	91,666,640.34
权益法核算的长期股权投资收益	16,213,222.57	14,657,041.99
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	71,800,000.00	73,999,085.64
处置可供出售金融资产取得的投资收益	39,000,000.00	
合计	253,213,877.96	180,322,767.97

## 5、长期应收款

	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收宣广公司款	175,748,160.70	207,384,212.15
应收宁宣杭公司款	911,551,874.89	720,898,805.59
减：一年内到期部分	(38,713,383.00)	(38,713,383.00)
	1,048,586,652.59	889,569,634.74

## 长期应收款情况

	出借款金额	利率(%)	应收利息	年末账面余额	借款期限及条件
应收宣广公司一无息	204,836,311.21	-	-	175,748,160.70	附注八(1)(a)
应收宁宣杭公司一无息	587,607,600.00	-	-	227,011,874.89	附注八(1)(b)
		6.22至	55,091,220.0		
一有息	684,540,000.00	6.55	8	684,540,000.00	附注八(1)(b)
	<u>1,476,983,911.21</u>			<u>1,087,300,035.59</u>	

于2014年12月31日，长期应收款的公允价值如下所示：

	2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应收宣广公司	175,748,160.70	175,230,437.40	207,384,212.15	204,322,973.47
应收宁宣杭公司	911,551,874.89	923,317,168.44	720,898,805.59	721,265,459.52
		1,098,547,605.8		
	<u>1,087,300,035.59</u>	<u>4</u>	<u>928,283,017.74</u>	<u>925,588,432.99</u>

长期应收款到期日分析如下：

	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	38,713,383.00	38,713,383.00
一到二年	36,511,725.93	53,022,786.65
二到五年	134,891,007.09	140,200,467.35
五年以上	877,183,919.57	696,346,380.74
	<u>1,087,300,035.59</u>	<u>928,283,017.74</u>

## 十六、 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-35,616.19	固定资产报废损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,172,787.68	与资产相关的政府补助系本公司于2007年度收到隶属江苏省交通厅的江苏省高速公路建设指挥部关于宁淮高速公路（天长段）的建设资金补贴款以及于2010年度收

		到隶属安徽省交通厅的安徽省公路管理局关于合宁高速公路及高界高速公路的站点建设资金补贴款在本期的摊销额
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	39,000,000.00	
其他营业外收入	310,880.60	
其他营业外支出	-1,019,682.19	
所得税影响额	-10,107,092.47	
少数股东权益影响额	52,665.97	
合计	30,373,943.40	

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.83	0.519	0.519
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.41	0.501	0.501

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

单位：千元币种：人民币

	净利润		净资产	
	本期发生额	上期发生额	期末余额	期初余额
按中国会计准则	860,866	847,910	7,601,959	7,059,532
按境外会计准则调整的项目及金额：				
资产评估作价、折旧/摊销及其相关递延税项	-8,761	-8,768	82,493	91,264
按境外会计准则	852,105	839,142	7,684,452	7,150,796

(3). 境内外会计准则下会计数据差异说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称。

为发行“H”股并上市，本公司之收费公路特许经营权、固定资产及土地使用权于1996年4月30日及8月15日分别经一中国资产评估师及一国际资产评估师评估，载入相应法定报表及香港会计准则报表。根据该等评估，国际资产评估师的估值高于中国资产评估师的估值计319,000,000元。由于该等差异，将会对本集团及本公司收费公路特许经营权、固定资产及土地使用权在可使用年限内的经营业绩(折旧/摊销)及相关递延税项产生影响从而导致上述调整事项。

#### 4、 会计政策变更相关补充资料

√适用□不适用

公司根据财政部2014年发布的《企业会计准则第2号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的2013年1月1日、2013年12月31日合并资产负债表如下：

单位：元币种：人民币

项目	2013年1月1日	2013年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	762,837,619.25	904,072,864.34	559,944,810.91
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项			129,029.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		4,002,265.26	2,011,739.58
应收股利		35,000,000.00	
其他应收款	246,605,100.47	401,167,129.33	191,159,114.18
买入返售金融资产			
存货	3,554,492.57	3,824,028.62	2,617,029.06
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	1,012,997,212.29	1,348,066,287.55	755,861,722.99
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	515,000,000.00	515,000,000.00	276,926,524.23
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	41,316,268.05	55,973,310.04	72,186,532.61
投资性房地产	326,104,432.12	378,009,480.54	372,172,317.48
固定资产	629,191,853.83	883,090,513.38	820,517,126.56
在建工程	46,151,543.60	57,829,086.51	55,642,324.51

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	8,726,379,300.38	8,922,856,343.84	9,122,047,168.23
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	37,020,838.89	42,143,054.15	57,086,757.63
其他非流动资产			
非流动资产合计	10,321,164,236.87	10,854,901,788.46	10,776,578,751.25
资产总计	11,334,161,449.16	12,202,968,076.01	11,532,440,474.24
<b>流动负债:</b>			
短期借款	65,300,000.00	158,048,470.71	400,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	562,206,941.16	476,816,907.23	412,507,733.26
预收款项	2,850,000.00	1,050,000.00	9,277,487.73
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	27,666,772.89	27,659,190.93	25,964,003.13
应交税费	85,052,044.86	61,721,658.65	113,137,147.53
应付利息	1,016,350.72	3,033,852.35	2,280,514.38
应付股利		6,958,727.79	
其他应付款	95,293,560.71	132,526,181.22	218,637,644.95
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	65,128,185.42	2,036,157,306.75	73,591,385.42
其他流动负债	6,826,640.65	17,638,401.63	13,062,635.26
流动负债合计	911,340,496.41	2,921,610,697.26	1,268,458,551.66
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	476,000,000.00	577,050,000.00	851,436,500.00
应付债券	1,987,775,581.60		
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款	491,966,134.04	644,327,733.45	749,815,328.73
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	41,626,458.41	39,453,670.73	37,280,883.05

递延所得税负债	105,221,889.81	126,832,159.19	175,755,853.44
其他非流动负债			
非流动负债合计	3,102,590,063.86	1,387,663,563.37	1,814,288,565.22
负债合计	4,013,930,560.27	4,309,274,260.63	3,082,747,116.88
所有者权益：			
股本	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	280,523,374.06	280,523,374.06	280,523,374.06
减：库存股			
其他综合收益			46,444,893.17
专项储备	43,814,821.81	43,814,821.81	43,825,126.68
盈余公积	893,254,381.85	893,254,381.85	893,254,381.85
一般风险准备			
未分配利润	3,667,141,296.63	4,183,329,369.81	4,679,300,737.48
归属于母公司所有者 权益合计	6,543,343,874.35	7,059,531,947.53	7,601,958,513.24
少数股东权益	776,887,014.54	834,161,867.85	847,734,844.12
所有者权益合计	7,320,230,888.89	7,893,693,815.38	8,449,693,357.36
负债和所有者权益 总计	11,334,161,449.16	12,202,968,076.01	11,532,440,474.24

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长亲笔签名的年度报告文本；
备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	载有普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师亲笔签名的审计报告正文及按中国会计准则编制的财务报表及罗兵咸永道会计师事务所签署的审计报告正文及按香港会计准则编制的财务报表；
备查文件目录	报告期内在《上海证券报》和《中国证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
备查文件目录	公司章程

董事长：周仁强

董事会批准报送日期：2015年3月27日



## 信息披露索引

公告编号	事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
	H 股公告—关于宣城至宁国高速公路全线通车的公告		2014 年 1 月 2 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-01	关于宣城至宁国高速公路全线通车的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 1 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-02	关于控股股东增持公司股份的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 1 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-03	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 1 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2014-04	关于购买银行理财产品的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 1 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-05	关于公司及相关主体承诺事项履行情况的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 2 月 15 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
	H 股公告—董事会会议召开日期		2014 年 3 月 10 日	香港联合交易所有限公司网站

				公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—2013 年度业绩公告		2014 年 3 月 30 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—董事 辞任		2014 年 3 月 30 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—董事 会成员名单与其 角色及职能		2014 年 3 月 30 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—2013 年股东周年大会 通告		2014 年 3 月 30 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-06	第六届董事会 第二十二次会议 决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 3 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-07	第六届监事会第 十二次会议决议 公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 3 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-08	关于召开二〇 一三年度股东大 会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 3 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-09	关于预计 2014 年度日常关联交易的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 3 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
临 2014-10	关于董事辞职的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 3 月 31 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-11	关于第六届董事会第二十二次会议决议的补充公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-12	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-13	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-14	关于购买银行理财产品的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

	H 股公告—董事 会会议召开日期		2014 年 4 月 14 日	香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-15	关于按期收回银 行理财产品本金 和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-16	关于“09 皖通 债”跟踪评级结 果的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—持续 关联交易		2014 年 4 月 29 日	香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—二零 一四年第一季度 报告		2014 年 4 月 29 日	香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-17	关于按期收回银 行理财产品本金 和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告—于二零 一四年五月十六 日举行的股东周 年大会投票结 果		2014 年 5 月 16 日	香港联合交易所有限 公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-18	2013 年度股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 5 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告- 根据上市规则第 13.09(2)a 条之公告		2014 年 5 月 19 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-19	关于股东权益变动的提示公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 5 月 20 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-2014 年第一次临时股东大会通告		2014 年 6 月 27 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-副总经理之辞职		2014 年 6 月 27 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-20	第六届董事会第二十四次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-21	关于公司副总经理辞职的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 4 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-22	第六届监事会第十四次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-23	关于选举职工代表监事的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-24	关于召开二〇一四年第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-25	关于公司及相关主体承诺事项履行情况的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-26	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-须予披露交易		2014 年 7 月 3 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-27	2013 年度利润分配实施公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 7 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-持续关联交易		2014 年 7 月 8 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-28	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 11 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-补充公告		2014 年 7 月 15 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-29	关于购买银行理财产品的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-(1)拟申请发行短期融资券(2)拟发行公司债券		2014 年 7 月 25 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-30	第六届董事会第二十五次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-31	关于拟申请发行短期融资券的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-32	债券发行预案公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 26 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告- 2014 年第一次临时股东大会补充通告		2014 年 7 月 29 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-33	关于 2014 年第一次临时股东大会增加临时提案的公告暨 2014 年第一次临时股东大会的补充通知	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 7 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-34	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 8 月 2 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-董事会会议召开日期		2014 年 8 月 5 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-于 2014 年 8 月 15 日举行的 2014 年第一次临时股东大会投票结		2014 年 8 月 15 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk



	果			
临 2014-35	2014 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 8 月 16 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-(1)更换董事, 董事会副董事长及 董事会秘书, (2) 更换监事会主席, 及 (3)更换董事委员会成员		2014 年 8 月 18 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-董事会成员名单与其角色及职能		2014 年 8 月 18 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-36	第七届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 8 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-37	第七届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 8 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-38	关于更换董事会秘书的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 8 月 19 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限

				公司网站 www.hkex.com.hk
	H股公告-二〇一四年中期业绩公告		2014年8月24日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-39	第七届董事会第二次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年8月25日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H股公告-持续关联交易		2014年8月29日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-40	关于控股股东对公司相关承诺事项履行情况公开说明的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年8月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-41	关于继续为宁宣杭公司提供委托贷款的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年8月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-42	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年9月4日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-43	第七届董事会第三次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 9 月 30 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-44	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 10 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-董事会会议召开日期		2014 年 10 月 13 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-45	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 10 月 17 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-46	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 10 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-47	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 10 月 24 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

	H股公告-二零一四年第三季度报告		2014年10月29日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-48	第七届董事会第四次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年10月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-49	第七届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年10月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-50	关于会计政策变更的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年10月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-51	关于购买银行理财产品公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年10月30日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-52	关联交易公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014年10月31日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-53	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 11 月 1 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-54	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 11 月 6 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-55	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 11 月 22 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-自愿性公告		2014 年 11 月 27 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-56	关于发行短期融资券获准注册的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 11 月 28 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-57	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 11 月 29 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

临 2014-58	关于按期收回银行理财产品本金和收益的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 12 月 3 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-59	“09 皖通债”本息兑付和摘牌公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 12 月 8 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
	H 股公告-公告		2014 年 12 月 24 日	香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk
临 2014-60	关于控股股东与安徽省交通投资集团有限责任公司重组的公告	《中国证券报》 《上海证券报》	2014 年 12 月 25 日	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 香港联合交易所有限公司网站 www.hkex.com.hk

## 附录:

## 一、公路情况介绍

项目名称	里程 数目	车道数目	收费站	服务区	收费权期限
合宁高速公路	134	4 (部分 8 车道)	8	4	1996 年 8 月 16 日至 2026 年 8 月 15 日
205 国道天长段新线	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
宣广高速公路	84	4	4	2	1999 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日 (其中南环段自 2003 年 9 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日)
连霍公路安徽段	54	4	5	1	2003 年 1 月 1 日至 2032 年 6 月 30 日
广祠高速公路	14	4	1	-	2004 年 7 月 20 日至 2029 年 7 月 20 日
宁淮高速公路天长段	14	6	1	1	2006 年 12 月 18 日至 2032 年 6 月 17 日
宁宣杭高速公路安徽段	122	4			于 2014 年 12 月 31 日, 尚处于工程建设期

注: 宁宣杭高速公路安徽段一期工程, 即宣城至宁国高速公路于 2013 年 9 月 8 日通车试运营, 收费经营期限暂定 5 年, 正式收费期限根据今后评估情况和有关规定确定。该路段全长 45.96 公里, 设 3 个收费站, 1 个服务区。于 2014 年 12 月 31 日, 其余路段尚处于工程建设期。

## 合宁高速公路 (G40 沪陕高速合宁段)

合宁高速公路为本公司在安徽省拥有的一条长 134 公里连接大蜀山与周庄的双向四车道收费高速公路 (其中大蜀山至陇西立交段为双向八车道), 该高速公路为上海至四川成都的“两纵两横”国道主干线的一部分, 同时亦为连接上海至新疆自治区伊宁的 312 国道的一部分。目前为本公司之主要溢利及现金来源。

## 205 国道天长段新线

205 国道天长段新线是位于安徽省天长市境内的一条长 30 公里的四线双程一级汽车专用公路, 该路为河北省山海关至广东省广州市的 205 国道的一部分, 亦为连接江苏省连云港与南京的公路的一部分。

### 宁淮高速公路天长段

宁淮高速公路天长段为宁淮高速公路的重要路段，全长 13.989 公里，全线采用双向六车道高速公路标准，于 2006 年 12 月 18 日建成通车，该路贯穿安徽省东部天长市，南起天长市宁淮公路江苏南京段终点，终于宁淮公路江苏淮安段，是带动安徽省东部及整个苏北地区经济发展的重要公路和国家“7918”高速公路网中长春至深圳的组成部分，同时也是安徽省干线公路网主骨架的重要组成部分，直接或间接沟通了沪蓉、京沪、同三、连霍、宁杭等多条国道主干线以及嘉荫至南平、上海至洛阳国家重点规划建设的公路。

### 高界高速公路（G50 沪渝高速高界段）

高河至界子墩高速公路全长约 110 公里，为一条双向四车道的高速公路，并为上海至四川成都“两纵两横”国道主干线的组成部分。该路起点位于安徽省怀宁县高河镇，通过合肥—安庆公路与本公司经营的合宁高速公路相连，终点位于鄂皖交界处的安徽省宿松县界子墩，向西连接武汉、重庆、成都等城市，为连接中西部地区与东南沿海地区的重要干线公路。

### 宣广高速公路（G50 沪渝高速宣广段）

宣州至广德高速公路是位于安徽省东南部的一条双向四车道高速公路，全长约 84 公里，分二期建设。其中宣州—广德段约 67 公里，于 1997 年 9 月建成通车，宣州南环段全长 17 公里，在宣州双桥附近与宣广高速公路宣州—广德段相接，于 2001 年 7 月建成通车，并于 2003 年 8 月并入本公司。该路起自安徽省宣州，止于安徽省广德界牌附近，为自上海至西藏聂拉木的 318 国道的组成部分，318 国道是连接中国沿海省份和中国内陆地区及西部边境地区的重要运输要道。

### 广祠高速公路（G50 沪渝高速广祠段）

广祠高速公路是合肥—杭州公路的重要组成路段，也是安徽省公路网规划“两沿、三纵、六横、九连”中的“一横”的重要组成部分。路线起自宣广高速公路，终止已建成通车的祠山岗至界牌高速公路，路线全长 14 公里，全线位于广德县境内。广祠高



速公路是沟通合肥至杭州、上海，江苏至黄山、杭州的省际高速通道，对安徽省皖南地区的开发开放及安徽省经济发展、加强皖苏浙沪省际间的合作与交流都有重要作用。

### 连霍公路安徽段（G30 连霍高速安徽段）

连霍公路安徽段全长 54 公里，为双向四车道高速公路，是江苏连云港至新疆霍尔果斯“两纵两横”国道主干线的安徽省境内部分，与河南及江苏境内已建成的高速公路连通，贯穿东西部地区。同时与另一条国家纵向干线—北京至福建福州的公路相交，在国家政治、经济、军事及国道网中占据极重要的地位。

### 宁宣杭高速公路安徽段

宁宣杭高速公路全长约 122 公里，为双向四车道高速公路，沥青混凝土路面，起自皖苏交界金山口，经宣城、宁国，止于皖浙交界千秋关。该项目是安徽省高速公路网“四纵、八横”的重要组成部分，是沟通皖、浙，连接南京、杭州两大经济区的纽带。该项目计划分三段建设，一段是宣城至宁国段，全长 46 公里，一段是狸桥至宣城段，全长 31 公里，另一段是宁国至千秋关段，全长 45 公里。

## 二、车型分类及收费标准（自 2010 年 11 月 10 日零时起执行）

### 一高速公路车型分类及收费标准（除宁淮高速公路天长段）

类别	客车	计费单位：车公里
		收费标准
第 1 类	≤7 座	0.45 元
第 2 类	8 座-19 座	0.8 元
第 3 类	20 座-39 座	1.1 元
第 4 类	≥40 座	1.3 元

### ——宁淮高速公路天长段车型分类及收费标准（自 2012 年 1 月 10 日零时起执行）

类别	客车	收费费率 (元/公里)	最低收费 (元)
第 1 类	≤7 座	0.45	5

第 2 类	8 座-19 座	0.675	10
第 3 类	20 座-39 座	0.90	10
第 4 类	≥40 座	0.90	10

### 205 国道天长段新线车型分类及收费标准

车辆种类	收费标准
二、三轮摩托车	人民币 3 元/车次
小型拖拉机（含手扶拖拉机）、四轮等小型简易机动车	人民币 5 元/车次
20 座以下客车	人民币 10 元/车次
20-50 座以下（含 50 座）客车	人民币 15 元/车次
50 座以上客车	人民币 25 元/车次

### 三、载货汽车计重收费标准

#### ——正常车辆（不超限车辆）的计重收费标准

#### 1、高速公路计重收费标准

车货总质量	≤10 吨	10 吨<车货总质量≤40 吨	>40 吨
基本费率	0.09 元/吨公里	从 0.09 元/吨公里线性递减到 0.05 元/吨公里	0.05 元/吨公里
备注	1、车货总质量不足 5 吨者，按 5 吨计费； 2、计重收费不足 20 元时，按 20 元计费； 3、高速公路实行 2.50 元以下舍，2.51-7.50 元归 5 元，7.51-9.99 归 10 元。		

#### 2、205 国道计重收费标准

车货总质量	≤10 吨	10 吨<车货总质量≤40 吨	>40 吨
基本费率	1.5 元/吨车次	从 1.5 元/吨车次线性递减到 1.1 元/吨车次	1.1 元/吨车次

备注	1、计费不足 10 元时，按 10 元计费； 2、高速公路实行 2.50 元以下舍，2.51-7.50 元归 5 元，7.51-9.99 元归 10 元。
----	--

#### 一超限运输车辆加重收费标准

(一) 超限 30%以内 (含 30%部分)，按 0.09 元/吨公里计收。

(二) 超限 30%—100%以内 (含 100%部分)，按 0.09 元/吨公里 3 倍线性递增到 6 倍计收。

(三) 超限 100%以上部分，按 0.09 元/吨公里 6 倍计收。

205 国道天长段 (新线) 实行计重收费的超限运输认定标准和加收标准按高速公路规定执行。



安徽省高速公路路網示意圖

