



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)

2011年年度报告

2012年3月27日

目 录

| | |
|----|-------------------|
| 一 | 重要提示 |
| 二 | 公司基本情况简介 |
| 三 | 会计数据和业务数据摘要 |
| 四 | 股本变动及股东情况 |
| 五 | 董事、监事、高级管理人员和员工情况 |
| 六 | 公司治理结构及管治报告 |
| 七 | 股东大会情况简介 |
| 八 | 董事长报告书 |
| 九 | 董事会报告 |
| 十 | 管理层讨论与分析 |
| 十一 | 监事会报告 |
| 十二 | 重要事项 |
| 十三 | 备查文件目录 |
| 十四 | 财务报告 |

公司董事、高级管理人员关于年报的书面确认意见

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 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司全体董事出席董事会会议。

普华永道中天会计师事务所有限公司(中国注册会计师)、罗兵咸永道会计师事务所(香港会计师)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长周仁强先生，董事总经理李俊杰先生，财务部经理梁冰女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。本公司审核委员会对本年度财务报告进行了审阅。

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

是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？否

第二节 公司基本情况简介

(一) 公司信息

| | |
|-------------|----------------------------------|
| 公司的法定中文名称 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 |
| 公司的法定中文名称缩写 | 皖通高速 |
| 公司的法定英文名称 | Anhui Expressway Company Limited |
| 公司的法定英文名称缩写 | Anhui Expressway |
| 公司法定代表人 | 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 | 谢新宇 | 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 | 0551-5338681 | 0551-5338697、3738923、3738922、3738989 |
| 传真 | 0551-5338696 | 0551-5338696 |
| 电子信箱 | wtgs@anhui-expressway.net | wtgs@anhui-expressway.net |

(三) 基本情况简介

| | |
|-----------|---|
| 注册地址 | 安徽省合肥市望江西路520号 |
| 注册地址的邮政编码 | 230088 |
| 办公地址 | 安徽省合肥市望江西路520号 |
| 办公地址的邮政编码 | 230088 |
| 公司国际互联网网址 | http://www.anhui-expressway.net |
| 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 | http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net |
| 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) 其他有关资料

| | | |
|------------|---|-----------------------|
| 公司首次注册登记日期 | | 1996年8月15日 |
| 公司首次注册登记地点 | | 安徽省合肥市安庆路219号 |
| 首次变更 | 公司变更注册登记日期 | 1996年12月12日 |
| | 公司变更注册登记地点 | 安徽省合肥市安庆路219号 |
| | 企业法人营业执照注册号 | 3400001300169 |
| | 税务登记号码 | 地税直字 340103148973087 |
| | 组织机构代码 | 14897308-7 |
| 最近一次变更 | 公司变更注册登记日期 | 2010年7月20日 |
| | 公司变更注册登记地点 | 安徽省合肥市望江西路520号 |
| | 企业法人营业执照注册号 | 340000400002623 (1-1) |
| | 税务登记号码 | 340104148973087 |
| | 组织机构代码 | 14897308-7 |
| 公司聘请的中国会计师 | 普华永道中天会计师事务所有限公司 (上海市湖滨路普华永道中心11楼) | |
| 公司聘请的香港会计师 | 罗兵咸永道会计师事务所 (香港中环太子大厦22楼) | |
| 中国法律顾问 | 安徽高速律师事务所 (安徽省合肥市长江西路248号旺城大厦19层) | |
| 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 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司 (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 | 香港证券登记有限公司 (香港湾仔皇后大道东183号合和中心46楼) | |

(七) 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。

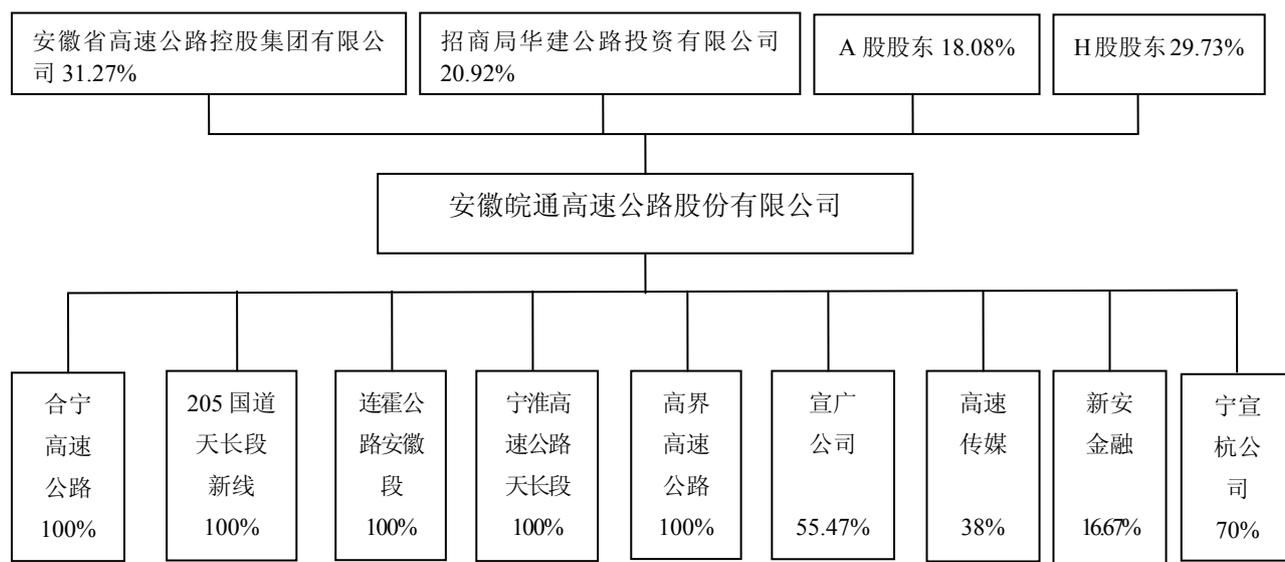
本公司主要从事收费公路之经营和管理及其相关业务。

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）、宁淮高速公路天长段和连霍公路安徽段（G30连霍高速安徽段）等位于安徽省境内的收费公路全部或部分权益。截至2011年12月31日，本公司管理的营运公路里程已达426公里，总资产约人民币10,106,001千元。

截至2011年12月31日，本公司、附属公司与联营公司（本集团）的架构：



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 | 指 | 安徽省高速公路控股集团有限公司 |

| | | |
|----------------|---|-------------------------------|
| 速集团” | | (即原安徽省高速公路总公司), 两者 为同一企业法人 |
| “上交所” | 指 | 上海证券交易所 |
| “联交所” | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| “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 |
| “宣城高管” | 指 | 宣城市高等级公路建设管理有限公司 |
| “安联公司” | 指 | 安徽安联高速公路有限公司 |
| “宁宣杭公司” | 指 | 安徽宁宣杭高速公路投资有限公司 |
| “宣城交建” | 指 | 宣城市交通建设投资有限公司 |
| “驿达公司” | 指 | 安徽省驿达高速公路服务区经营管理 有限公司 |
| “阜周高速” | 指 | 安徽省阜周高速公路有限公司 |
| “公路工程监理公 司” | 指 | 安徽省高等级公路工程监理有限公司 |
| “邦宁物业” | 指 | 合肥市邦宁物业管理有限公司 |
| “高速检测中心” | 指 | 安徽省高速公路实验检测科研中心 |
| “现代交通” | 指 | 安徽省现代交通设施工程有限公司 |
| “高速石化” | 指 | 安徽省高速石化有限公司 |
| “广祠公司” | 指 | 安徽广祠高速公路有限责任公司 |

第三节 会计数据和业务数据摘要

本集团按中国会计准则及按香港会计准则编制的 2011 年度财务报告，已经普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、按中国会计准则

1、本集团主要会计数据（单位：人民币千元）

（一）本报告期主要财务数据

| 项目 | 金额 |
|-------------------------|-----------|
| 营业利润 | 1,241,541 |
| 利润总额 | 1,245,849 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 856,728 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 853,501 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,548,407 |

（二）报告期末集团前三年主要会计数据和财务指标

| 主要会计数据 | 2011 年 | 2010 年 | 本年比上年增 减 (%) | 2009 年 |
|------------------------|------------|-----------|-------------------|-----------|
| 营业总收入 | 2,216,355 | 2,121,215 | 4.49 | 1,771,562 |
| 营业利润 | 1,241,541 | 1,137,933 | 9.10 | 959,205 |
| 利润总额 | 1,245,849 | 1,126,768 | 10.57 | 950,796 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 856,728 | 782,917 | 9.43 | 673,449 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 853,501 | 786,551 | 8.51 | 679,737 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,548,407 | 1,543,382 | 0.33 | 1,142,737 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本年末比上年 末增减 (%) | 2009 年末 |
| 资产总额 | 1,0106,001 | 9,411,388 | 7.38 | 9,573,686 |
| 负债总额 | 3,545,427 | 3,385,036 | 4.74 | 4,042,744 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 6,266,753 | 5,756,707 | 8.86 | 5,294,541 |
| 总股本 | 1,658,610 | 1,658,610 | - | 1,658,610 |

| 主要财务指标 | 2011 年 | 2010 年 | 本期比上年 同期增减(%) | 2009 年 |
|-------------------------|---------|---------|------------------|---------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.517 | 0.472 | 9.53 | 0.406 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.517 | 0.472 | 9.53 | 0.406 |
| 用最新股本计算的每股收益(元/股) | 0.517 | 0.472 | 9.53 | 0.406 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.515 | 0.474 | 8.65 | 0.410 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 14.39 | 13.60 | 增加 0.79 个百分点 | 13.08 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 14.34 | 13.66 | 增加 0.68 个百分点 | 13.20 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 0.9336 | 0.9305 | 0.33 | 0.6890 |
| | 2011 年末 | 2010 年末 | 本期末比上年同期末增减(%) | 2009 年末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产(元/股) | 3.78 | 3.47 | 8.93 | 3.19 |
| 资产负债率(%) | 35.08 | 35.97 | 减少 0.89 个百分点 | 42.23 |

(三) 非经常性损益项目和金额(单位:人民币千元)

| 非经常性损益项目 | 2011 年金额 | 附注(如适用) | 2010 年金额 | 2009 年金额 |
|---|----------|--|----------|----------|
| 非流动资产处置损益 | 2,370 | 固定资产报废损益 | -14,260 | -12,154 |
| 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 | 2,173 | 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 | 2,028 | 2,000 |

| | | | | |
|--------------------|--------|---|--------|--------|
| 的政府补助除外 | | 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 | | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -235 | 主要是路损和其他营业外收支 | 5,812 | 1,745 |
| 少数股东权益影响额 | -4 | | 1,182 | 20 |
| 所得税影响额 | -1,077 | | 1,605 | 2,102 |
| 合计 | 3,227 | | -3,633 | -6,287 |

二、按香港会计准则

业绩摘要

截至 12 月 31 日止年度

单位：人民币千元

| | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业额 | 2,959,662 | 2,552,664 | 2,528,640 | 2,963,462 | 2,480,808 |
| 除税前经营盈利 | 1,236,887 | 1,135,030 | 946,516 | 969,642 | 1,115,823 |
| 本公司权益所有 | 849,199 | 789,154 | 667,434 | 670,700 | 543,243 |
| 基本每股盈利 (人民币元) | 0.5120 | 0.4758 | 0.4024 | 0.4044 | 0.3275 |

资产摘要

于 12 月 31 日

计量单位：人民币千元

| | 2011 年 | 2010 年 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|--------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 资产总额 | 10,232,435 | 9,545,560 | 9,714,830 | 8,739,408 | 7,555,858 |
| 负债总额 | 3,562,454 | 3,400,149 | 4,060,146 | 3,387,759 | 2,542,526 |
| 权益(扣除少数股东权益) | 6,375,705 | 5,874,814 | 5,417,382 | 5,131,428 | 4,792,450 |
| 每股权益(扣除少数股东权益) (人民币元) | 3.8440 | 3.5420 | 3.2662 | 3.0938 | 2.8894 |

三、按不同会计准则编制帐目的主要差异

境内外财务报表差异调节表

| | 合并净利润 (归属于本公司股东的部分) | | 合并净资产 (归属于本公司股东的部分) | |
|---------------------------------------|------------------------|---------|------------------------|---------------------|
| | 2011 年度 | 2010 年度 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
| | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 |
| 按企业会计准则 | 856,728 | 782,917 | 6,266,753 | 5,756,707 |
| 差异项目及金额 - 资产评估作价、折旧/摊销及其 相关递延税项 | (7,529) | 6,237 | 108,952 | 118,107 |
| 按香港会计准则 | 849,199 | 789,154 | 6,375,705 | 5,874,814 |

差异原因说明如下：

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 千元。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。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股份结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

报告期内，本公司无限售股份。

(三) 证券发行与上市情况

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”。

| 股票及其衍生证券的种类 | 发行日期 | 发行价格 | 发行数量 | 上市日期 | 获准上市交易数量 | 交易终止日期 |
|-------------|-----------------|--------|-------------|------------|-------------|-------------|
| 公司债券 | 2009年12月17日-22日 | 100元/张 | 20,000,000份 | 2010年1月21日 | 20,000,000份 | 2014年12月16日 |

2011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。

2011年12月，本公司按照约定如期兑付了公司债的第二期年度利息，每手债券（面值1000元）派发利息人民币50元（含税）。

(1) 截止报告期末为止的前三年，本公司未发行新股。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，本公司股份总数及结构未发生变化。

(3) 现存的内部职工股情况

本公司未发行内部职工股。

(四) 购买、出售或赎回公司股份

报告期内，本公司或其子公司或合营公司概无购买、出售或赎回任何本公司的股份。

(五) 公众持股数量

基于董事所知悉的公开资料，董事会认为本公司在刊发本报告的最后实际可行日期的公众持股量是足够的。

二、股东和实际控制人情况

1、报告期末股东数

截至 2011 年 12 月 31 日，根据本公司香港及境内股份过户登记处所提供的股东名册，本公司股东总数、前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

| 2011 年末股东总数 | 股东总数为 63,756 户，其中内资股 63,667 户，H 股 89 户。 | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 | 股东总数为 63,169 户，其中内资股 63,080 户，H 股 89 户。 | | | |
|------------------------------|---|-------------------|---|----------|-------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 年末持股总数 | 报告期内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 国家股 | 31.27% | 518,581,000 | 0 | 0 | 无 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人) | 外资股东 | 29.55% | 490,191,898 | +242,000 | 0 | 未知 |
| 招商局华建公路投资有限公司 | 国有法人股 | 20.92% | 347,019,000 | 0 | 0 | 无 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|----|-------|-----------|------------|---|----|
| 邓普顿投资顾问有限公司 | 其他 | 0.47% | 7,733,171 | +2,246,543 | 0 | 未知 |
| 匡顺清 | 其他 | 0.25% | 4,117,923 | 新增 | 0 | 未知 |
| 光大证券股份有限公司 | 其他 | 0.23% | 3,799,919 | 新增 | 0 | 未知 |
| 中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金 | 其他 | 0.18% | 2,959,081 | 新增 | 0 | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司—国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金 | 其他 | 0.18% | 2,958,633 | 新增 | 0 | 未知 |
| 张凤桐 | 其他 | 0.13% | 2,117,396 | 新增 | 0 | 未知 |
| 兴和证券投资基金 | 其他 | 0.11% | 1,798,979 | 新增 | 0 | 未知 |

前 10 名无限售条件股东持股情况

| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | 股份种类 |
|-----------------------------------|-------------|---------|
| 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 518,581,000 | 人民币普通股 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED (代理人) | 490,191,898 | 境外上市外资股 |
| 招商局华建公路投资有限公司 | 347,019,000 | 人民币普通股 |
| 邓普顿投资顾问有限公司 | 7,733,171 | 人民币普通股 |
| 匡顺清 | 4,117,923 | 人民币普通股 |
| 光大证券股份有限公司 | 3,799,919 | 人民币普通股 |
| 中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金 | 2,959,081 | 人民币普通股 |
| 中国工商银行股份有限公司—国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金 | 2,958,633 | 人民币普通股 |
| 张凤桐 | 2,117,396 | 人民币普通股 |
| 兴和证券投资基金 | 1,798,979 | 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。

2、根据香港证券及期货条例第十五部第2及第3分部须予披露的权益或淡仓的人士

于2011年12月31日，就董事所知，或经合理查询后可确认，以下人士直接或间接於本公司的股份或相关股份中拥有或淡仓而须根据证券及期货条例第十五部第2及第3分部规定向本公司及联交所披露或，直接或间接拥有已发行股本面值5%（含5%）或以上的权益（附有权利可於任何情况下在本集团任何成员公司的大会上投票）

| 名称 | 期末数（股） | 报告期内增减 | 股份类别 | 占总股本比例 | 是否质押或冻结 |
|-----------------|-----------------|--------|-------|--------|---------|
| 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 518,581,000(好仓) | — | 国家股 | 31.27% | 否 |
| 招商局华建公路投资有限公司 | 347,019,000(好仓) | — | 国有法人股 | 20.92% | 否 |

| 名称 | 期末数（股） | 报告期内增减 | 股份类别 | 占H股比例 | 是否质押或冻结 |
|---|----------------|--------|------|-------|---------|
| Commonwealth Bank of Australia | 43,572,000(好仓) | - | H股 | 8.84% | 不知悉 |
| Colonial First State Group Ltd | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H股 | 6.77% | 不知悉 |
| Colonial Holding Company (No.2) Pty Limited | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H股 | 6.77% | 不知悉 |
| Colonial Holding | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H股 | 6.77% | 不知悉 |

| | | | | | |
|--|---|---------------------------------|-----|-------------------------|-----|
| Company Pty Ltd. | | | | | |
| Colonial Ltd | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.77% | 不知悉 |
| First State Investment Managers (Asia) Ltd | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.77% | 不知悉 |
| First State Investments (Bermuda) Ltd | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.77% | 不知悉 |
| The Colonial Mutual Life Assurance Society Ltd | 33,358,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.77% | 不知悉 |
| First State (Hong Kong) LLC | 32,166,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.52% | 不知悉 |
| First State Investments (Hong Kong) Limited | 30,712,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.23% | 不知悉 |
| First State Investments (Singapore) | 30,608,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.21% | 不知悉 |
| First State Investments Holdings (Singapore) Limited | 30,608,000(好仓) | 不詳 | H 股 | 6.21% | 不知悉 |
| Deutsche Bank Aktiengesellschaft | 31,012,392 (好仓) 7,860,707 (淡仓) | +1,278,345 +295,221 | H 股 | 6.29% 1.59% | 不知悉 |
| JPMorgan Chase & Co. | 39,187,670 (好仓) 0(淡仓) 39,131,670 (可供借出的股份) | +9,769,685 不詳 +12,491,685 | H 股 | 7.95% 0.00% 7.94% | 不知悉 |
| Templeton Investment Counsel, LLC | 27,372,592 (好仓) | +27,372,592 | H 股 | 5.55% | 不知悉 |

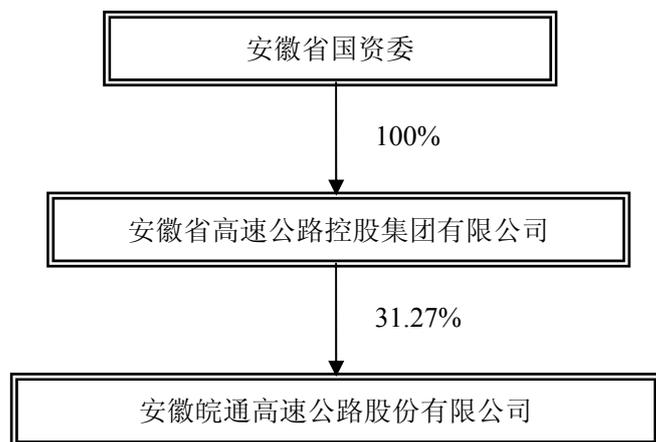
除本年报所披露者外，于 2011 年 12 月 31 日，董事并不知悉任何人士直接或间接於本公司的股份或相关股份中拥有或淡仓而须根据证券及期货条例第十五部第 2 及第 3 分部规定向本公司及联交所披露或，直接或间接拥有已发行股本面值 5%（含 5%）或以上的权益（附有权利可於任何情况下在本集团任何成员公司的大会上投票），或有关该股本的任何选择权。

3、本公司第一大股东情况

| | |
|-------------|---|
| 名称 | 安徽省高速公路控股集团有限公司 |
| 法定代表人 | 周仁强 |
| 成立日期 | 1993年4月27日 |
| 注册资金 | 人民币500,344.87万元 |
| 主要经营业务或管理活动 | 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。 |

4、本公司第一大股东的实际控制人情况

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”）。



5、截至报告期末其他持有本公司 10%以上股份的法人股东情况

名称：招商局华建公路投资有限公司

法定代表人：李建红

成立日期：1993年12月18日

注册资本：人民币15亿元

主要经营业务或管理活动：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。

2011年6月,本公司A股第二大股东—华建交通经济开发中心完成改制更名
工作,并办理了企业法人营业执照和组织机构代码证的变更。主要变更内容如下:

| 变更项目 | 变更前 | 变更后 |
|-------|------------|----------------|
| 企业名称 | 华建交通经济开发中心 | 招商局华建公路投资有限公司 |
| 企业类型 | 全民所有制企业 | 一人有限责任公司(法人独资) |
| 法定代表人 | 傅育宁 | 李建红 |
| 注册资本 | 人民币伍亿元整 | 人民币壹拾伍亿元整 |

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事及高级管理人员基本情况

1、董事、监事及高级管理人员基本情况

| 姓名 | 性别 | 年龄 | 职务 | 任期起止日期 | 年内从本公司领取的报酬总额(税前) (万元) |
|-----|----|----|------------|-----------------|---------------------------|
| 周仁强 | 男 | 57 | 董事长 | 2011.08—2014.08 | 72.2 |
| 屠筱北 | 男 | 58 | 副董事长 | 2011.08—2014.08 | 51.4 |
| 李俊杰 | 男 | 52 | 董事、总经理 | 2011.08—2014.08 | 51.4 |
| 李洁之 | 男 | 49 | 董事 | 2011.08—2014.08 | 19.9 |
| 刘先福 | 男 | 48 | 非执行董事 | 2011.08—2014.08 | 5 |
| 孟杰 | 男 | 35 | 非执行董事 | 2011.08—2014.08 | 5 |
| 胡滨 | 男 | 41 | 独立董事 | 2011.08—2014.08 | 3 |
| 杨棉之 | 男 | 43 | 独立董事 | 2011.08—2014.08 | 3 |
| 杜成志 | 男 | 40 | 独立董事 | 2011.08—2014.08 | 4.5 |
| 王卫生 | 男 | 58 | 监事会主席 | 2011.08—2014.08 | 51.4 |
| 杨一聪 | 男 | 56 | 监事 | 2011.08—2014.08 | 43.4 |
| 董志 | 男 | 32 | 监事 | 2011.08—2014.08 | 3.8 |
| 谢新宇 | 男 | 45 | 副总经理、董事会秘书 | 2011.08—2014.08 | 31 |
| 王昌引 | 男 | 49 | 副总经理 | 2011.08—2014.08 | 31 |
| 梁冰 | 女 | 45 | 财务部经理 | 2002.12 至今 | 21 |
| 李云贵 | 男 | 60 | 董事、总经理 | 2008.08—2011.08 | 31.5 |
| 梁民杰 | 男 | 59 | 独立董事 | 2008.08—2011.08 | 7.5 |
| 郭珊 | 女 | 46 | 独立董事 | 2008.08—2011.08 | 5 |
| 李梅 | 女 | 48 | 独立董事 | 2008.08—2011.08 | 5 |

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。

2、董事、监事、高级管理人员在股东单位的主要任职情况

| 姓名 | 股东单位名称 | 担任的职务 | 任职期间 | 是否领取报酬、津贴（是或否） |
|-----|-----------------|-----------|-----------------|----------------|
| 周仁强 | 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 董事长 | 2009年11月至今 | 否 |
| | | 党委书记 | 2008年6月至今 | |
| 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月至今 | 否 |
| 李云贵 | 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 副董事长 | 2010年5月至今 | 否 |
| 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月至今 | 否 |
| 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月至今 | 否 |
| 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月至今 | 否 |
| 刘先福 | 招商局华建公路投资有限公司 | 财务总监 | 2007年4月至今 | 是 |
| 孟杰 | 招商局华建公路投资有限公司 | 股权管理一部总经理 | 2009年10月至今 | 是 |
| 董志 | 招商局华建公路投资有限公司 | 股权管理一部 | 2004年4月—2012年2月 | 是 |
| 王昌引 | 安徽省高速公路控股集团有限公司 | 企业策划处处长 | 2010年5月至今 | 否 |

3、董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

| 姓名 | 其他单位名称 | 担任的职务 | 任职期间 | 是否领取报酬、津贴（是或否） |
|-----|-----------------|-------|---------------|----------------|
| 屠筱北 | 宣广高速公路有限责任公司 | 董事长 | 1998.7—2011.8 | 否 |
| | 安徽宁宣杭高速公路投资有限公司 | 董事长 | 2008.4至今 | 否 |

| | | | | |
|-----|------------------|------------|---------------|---|
| | 安徽广祠高速公路有限责任公司 | 董事长 | 2005.2 至今 | 否 |
| | 安徽省高等级公路工程监理有限公司 | 董事长 | 2005.11 至今 | 否 |
| 李俊杰 | 安徽高速传媒有限公司 | 董事长 | 2010.1—2011.4 | 否 |
| 李洁之 | 安徽安联高速公路有限公司 | 董事长 | 2011.4 至今 | 否 |
| | 安徽幸运国际物流股份有限公司 | 董事长 | 2010.10 至今 | 否 |
| | 安徽新安金融集团股份有限公司 | 副董事长 | 2011.7 至今 | 否 |
| | 安徽国元创投有限责任公司 | 董事 | 2010.6 至今 | 否 |
| 刘先福 | 广西五洲交通股份有限公司 | 副董事长 | 2007.11 至今 | 是 |
| | 湖北楚天高速公路股份有限公司 | 副董事长 | 2010.6 至今 | 是 |
| 孟杰 | 广西五洲交通股份有限公司 | 董事 | 2005.5 至今 | 是 |
| | 华北高速公路股份有限公司 | 董事 | 2008.8 至今 | 是 |
| | 中原高速公路股份有限公司 | 董事 | 2009.11 至今 | 是 |
| 梁民杰 | 华鼎集团控股有限公司 | 独立非执行董事 | 2005.11 至今 | 是 |
| | 网易 | 独立非执行董事 | 2002.7 至今 | 是 |
| | 庄胜百货集团有限公司 | 独立非执行董事 | 2002.12 至今 | 是 |
| | 橙天嘉禾娱乐事业（集团）有限公司 | 独立非执行董事 | 2008.1 至今 | 是 |
| 李梅 | 嘉禾人寿保险股份有限公司 | 财务部总经理 | 2006.2 至今 | 是 |
| 郭珊 | 北京市尚公律师事务所 | 合伙人、副主任 | 1998.6 至今 | 是 |
| 杨一聪 | 宣广高速公路有限责任公司 | 监事会主席 | 1998.7 至今 | 否 |
| | 安徽高速传媒有限公司 | 监事会主席 | 2008.8 至今 | 否 |
| | 安徽广祠高速公路有限责任公司 | 监事会主席 | 2005.2 至今 | 否 |
| | 安徽宁宣杭高速公路投资有限公司 | 监事会召集人 | 2008.4 至今 | 否 |
| | 安徽民航机场集团有限公司 | 董事 | 2005.11 至今 | 否 |
| | 安徽安联高速公路有限公司 | 监事会主席 | 1998.7 至今 | 否 |
| 董志 | 吉林高速公路股份有限公司 | 监事 | 2010.2 至今 | 是 |
| | 四川成渝高速公路股份有限公司 | 监事 | 2009.10 至今 | 是 |
| 胡滨 | 中国社会科学院金融研究所 | 所长助理、研究室主任 | 2003.9 至今 | 是 |
| | 铜陵精达特种电磁线股份有限公司 | 独立董事 | 2006.12 至今 | 是 |
| | 无锡国联信托股份有限公司 | 独立董事 | 2011.5 至今 | 是 |
| | 陕西宝光真空电器股份有限公司 | 独立董事 | 2011.11 至今 | 是 |
| 杨棉之 | 安徽大学商学院 | 副院长 | 2000.3 至今 | 是 |
| | 安徽四创电子股份有限公司 | 独立董事 | 2010.3 至今 | 是 |

| | | | | |
|-----|-----------------|--------|---------------|---|
| 杜成志 | 交通银行股份有限公司香港分行 | 公司部总经理 | 2005.1 至今 | 是 |
| 谢新宇 | 安徽宁宣杭高速公路投资有限公司 | 董事 | 2008.4 至今 | 否 |
| | 安徽新安金融集团股份有限公司 | 董事 | 2011.7 至今 | 否 |
| 王昌引 | 安徽国路高速公路有限公司 | 副董事长 | 2011.8 至今 | 否 |
| | 宣广高速公路有限责任公司 | 董事 | 2006.3 至今 | 否 |
| 梁冰 | 宣广高速公路有限责任公司 | 财务总监 | 1998.7—2011.8 | 否 |
| | 安徽宁宣杭高速公路投资有限公司 | 财务总监 | 2008.4 至今 | 否 |
| | 安徽新安金融集团股份有限公司 | 监事 | 2011.7 至今 | 否 |

二、董事、监事、高级管理人员变动情况

| 姓名 | 担任的职务 | 离任原因 |
|-----|--------|------|
| 李云贵 | 董事、总经理 | 换届 |
| 梁民杰 | 独立董事 | 换届 |
| 李梅 | 独立董事 | 换届 |
| 郭珊 | 独立董事 | 换届 |

本公司第五届董事会和监事会成员于 2011 年 8 月 16 日任期届满。本公司于 2011 年 8 月 12 日召开 2011 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，周仁强先生、屠筱北先生、李俊杰先生和李洁之先生为公司第六届董事会执行董事；刘先福先生和孟杰先生为公司第六届董事会非执行董事；胡滨先生、杨棉之先生和杜成志先生为公司第六届董事会独立非执行董事；王卫先生和董志先生为公司第六届监事会监事（杨一聪先生已经公司职工代表大会选举为第六届监事会监事），上述人员的任期均由 2011 年 8 月 17 日起为期三年。

本公司于 2011 年 8 月 17 日召开六届一次董事会，会议选举周仁强先生为本公司董事长，屠筱北先生为本公司副董事长，委任李俊杰先生为本公司总经理，委任谢新宇先生和王昌引先生为本公司副总经理，委任谢新宇先生为本公司董事会秘书，委任周仁强先生和谢新宇先生为本公司就香港联合交易所有限公司上市规则第 3.05 条目之授权代表。

本公司于 2011 年 8 月 17 日召开六届一次监事会，会议选举王卫生先生为本公司监事会主席。

董事会对退任董事的勤勉工作深表谢意。

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

本公司的董事薪酬和监事薪酬乃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，由董事会和监事会分别审议后提交股东大会批准。

报告期内，第六届董事会和监事会成员薪酬方案已经 2011 年 8 月 12 日召开的临时股东大会审议通过。

本年度，本公司获最高薪酬的前五名人士均为本公司的董事及监事。

四、高级管理人员的考评及激励

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。本公司还将积极探索基于股权的长期激励机制，并择机实施。

五、董事、监事及高级管理人员其他情况

1、董事及监事服务合约

所有执行董事及监事均与本公司订立由其获委任之日起三年的服务合约。该合约的细节在所有重大方面均相同，兹列如下：

● 每项服务合约均由 2011 年 8 月 17 日起，为期三年。

● 由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，董事长将每年分别收取人民币 720,000 元的薪酬。此外，董事长每完成一年的服务后有权收取人民币 60,000 元的花红。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，其它每位执行董事将每年分别收取人民币 504,000 元的薪酬。此外，其它每位执行董事每完成一年服务后有权收取人民币 42,000 元的花红。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，每位非执行董事将不领取董事费。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，每位境内独立非执行董事的各年董事费分别为人民币 80,000 元。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，每位境外独立非执行董事的各年董事费分别为人民币 120,000 元。

非执行董事及独立非执行董事于完成一年服务后将不会收取任何花红，亦无须与本公司签署任何董事合约。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，监事会主席将每年分别收取人民币 504,000 元的薪酬。此外，监事会主席每完成一年的服务后有权收取人民币 42,000 元的花红。

●由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，职工代表监事将每年分别收取人民币 324,000 元的薪酬。此外，职工代表监事每完成一年的服务后有权收取人民币 27,000 元的花红。

由 2011 年 8 月 17 日起三个年度，其余监事将不领取监事费。

除以上所述外，本公司与董事或监事之间概无订立现行或拟订立于一年内终止而须作出赔偿（一般法定赔偿除外）的服务合约。

2、董事及监事的合约权益

报告期内，概无任何董事及监事与本公司、安徽高速集团或任何安徽高速集团的附属公司所订立的合约之中拥有任何重大权益。

3、董事及监事于竞争性业务之利益

报告期内，按联交所上市规则规定，本公司之董事、监事及高级管理人员并

无于与本集团业务有所竞争或可能有所竞争之业务中持有权益。

4、董事及监事进行证券交易的标准守则

本公司已以联交所上市规则附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》作为董事及监事证券交易的守则；在向所有董事及监事做出特定查询后，本公司确定本公司董事及监事于报告期内均有遵守上述守则所规定的有关标准。

5、独立董事之独立性

董事会已收到所有独立董事按照联交所上市规则第 3.13 条就其独立性而提交的确认函，认为现任独立董事均符合香港联交所上市规则第 3.13 条所载的相关指引，仍然属于独立人士。

6、报告期内，本集团概无直接或间接向本公司及控股股东的董事、监事及高级管理人员或其联系人士提供贷款或贷款担保。

7、权益披露

於 2011 年 12 月 31 日，本公司董事、监事或其联系人士概无於本公司或任何相关法团（香港证券及期货条例第十五部所指的相关法团）之任何股份、相关股份及债券中拥有或被视为拥有任何权益或淡仓而须根据香港证券及期货条例（包括其根据证券及期货条例该等规定拥有或被视为拥有的权益）第十五部第 7 及第 8 分部规定知会本公司及香港联合交易所；或根据香港证券及期货条例第 352 条规定登记於该条所提及之登记册中；或根据上市公司董事进行证券交易之标准守则及收购守则规定须於本年报中予以披露。

六、董事、监事及高级管理人员简历

（一）报告期内在任的董事、监事及高级管理人员简历

1、董事

执行董事:

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研究室巡视员、处长和主任助理，铜陵市政府市长助理，省委办公厅副主任，省委副秘书长兼省委政策研究室主任。现任安徽省高速公路控股集团有限公司董事长、党委书记，中共安徽省委八届委员。于2010年3月26日起任本公司董事长。

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、安徽广祠高速公路有限责任公司和安徽省高等级公路工程监理有限公司董事长。

李俊杰先生，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、董事副总经理等职。于2011年8月17日起获委任为本公司总经理，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。

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，现任安徽省高速公路控股集团有限公司副总经理，兼任安徽安联高速公路有限公司、安徽幸运国际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。

非执行董事：

刘先福先生，1964年出生，高级会计师、注册会计师，1984年毕业于长沙交通学院，曾任交通部审计局（审计署驻交通部审计局）处长，华建交通经济开发中心计划财务部经理，招商局集团财务部主任，曾兼任东北高速公路股份有限公司监事会主席、四川成渝高速公路股份有限公司监事、董事，湖北楚天高速公路股份有限公司监事。现任招商局华建公路投资有限公司财务总监，兼任广西五洲交通股份有限公司副董事长和湖北楚天高速公路股份有限公司副董事长。

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月至今在招商局华建公路投资有限公司股权管理一部工作，历任项目经理、经理助理、副总经理，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。现任招商局华建公路投资有限公司股权管理一部总经理，兼任华北高速公路股份有限公司、广西五洲交通股份有限公司和河南中原高速公路股份有限公司董事。

独立非执行董事：

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

学院金融研究所所长助理，法与金融研究室主任，金融法律与金融监管研究基地主任，中小银行研究基地副主任。主要社会兼职有中国社会科学院博士后北京联谊会副秘书长、国家开发银行特聘专家、无锡国联信托股份有限公司独立董事、铜陵精达特种电磁线股份有限公司独立董事、陕西宝光真空电器股份有限公司独立董事和澳大利亚孟纳士大学荣誉研究员。

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副院长，教授，硕士研究生导师。2009年被遴选为财政部全国会计领军后备人才，2010年入选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独立董事。

杜成志先生，1972年出生，国际工商管理硕士，香港永久居民。2005年至今任职于交通银行股份有限公司香港分行，现任交通银行股份有限公司香港分行公司部总经理。

2、监事

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。

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、安徽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。

董志先生，1980年出生，经济学硕士。2005年毕业于首都经济贸易大学。曾任职于路桥集团国际建设股份有限公司北京工程部，曾兼任东北高速公路股份有限公司监事。现任职于招商局华建公路投资有限公司股权管理一部，兼任吉林高速公路股份有限公司和四川成渝高速公路股份有限公司监事。

3、其他高级管理人员

谢新宇先生，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。

王昌引先生，1963年出生，本公司副总经理，高级工程师、注册监理工程师。曾先后在安徽省枞阳县交通局、安徽省高速公路总公司合铜公路管理处任职，曾任安徽高界高速公路有限责任公司董事总经理。自2004年10月起任本公司副总经理，现任安徽省高速公路控股集团有限公司企业策划处处长，兼任安徽国路高速公路有限公司副董事长和宣广高速公路有限责任公司董事。

梁冰女士，1967年出生，本公司财务部经理，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。兼任

安徽宁宣杭高速公路投资有限公司财务总监和安徽新安金融集团股份有限公司监事。

（二）报告期内离任的董事、监事简历

李云贵先生，1952年出生，本公司董事总经理，高级经济师，1979年毕业于安徽劳动大学，后获中央党校经济管理本科学历。曾任安徽省交通厅政治部副主任、安徽省高等级公路管理局党委书记等职。在本公司第一、二届监事会任监事会主席，第三、四、五届董事会任董事，并被聘为本公司总经理。现任安徽省高速公路控股集团有限公司副董事长。

梁民杰先生，1953年出生，曾于投资银行工作，在项目财务及企业财务方面有超过25年经验，曾为百富勤融资有限公司、高诚证券有限公司、华保德威及Ke Capital (Hong Kong) Limited高层成员，亦为美国友邦集团亚洲基础设施投资基金之被投资公司董事会代表。现任网易、庄胜百货集团、华鼎集团控股有限公司及橙天嘉禾娱乐事业（集团）有限公司独立非执行董事。

李梅女士，1964年出生，高级会计师、非执业注册会计师、注册税务师，1989年毕业于天津大学系统工程研究所，获硕士学位。曾先后任职于中国人民大学、四通集团公司和中关村证券股份有限公司，现任嘉禾人寿保险股份有限公司财务部总经理。

郭珊女士，1966年出生，律师，1988年毕业于北京大学分校法律系，获法学学士学位。曾先后任职于北京市司法局、国家知识产权局法律部、光大证券，现任北京市尚公律师事务所合伙人、副主任。

七、员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司共有员工 1,634 人，需承担费用的离退休员工为 27 人。

1、专业构成情况

| 专业类别 | 人数 |
|-----------|-------|
| 管理及专业人员 | 485 |
| 收费作业及生产人员 | 1,149 |

2、教育程度情况

| 教育类别 | 人数 |
|-------|-----|
| 研究生学历 | 53 |
| 本科学历 | 218 |
| 大专 | 699 |
| 中专 | 246 |
| 高中及以下 | 418 |

员工薪酬

本公司在薪酬方面推行了工资总额“年初预算、年终决算”的管理模式，按照“按劳分配、以岗定薪”的原则，将各岗位员工的劳动报酬与岗位职责、劳动技能、劳动条件和劳动贡献密切联系起来，建立了“岗位靠竞争、报酬凭贡献”的激励机制。

员工保险及福利保障

本公司关爱员工，保障员工的合法权益，严格执行国家各项社会保险政策，在社会保险机构为员工办理了养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育

保险等各类社会保险，并足额缴纳各类保险费用。2011 年度缴纳各种社会保险费用共计人民币 1,882 万元。同时，公司还为员工办理了补充医疗保险、意外伤害保险等商业险种，为员工提供人身安全保障。

2011 年度，公司为职工提供了人民币 1,133 万元住房公积金的社会保障。

除上述社会保障计划外，本公司为建立多层次的社会保障体系，维护职工利益，增强公司的凝聚力、向心力和竞争力，根据《企业年金试行办法》等相关规定，结合公司的实际情况，于 2008 年建立起了企业年金计划。2011 年度企业年金费用共计人民币 391 万元。

员工教育培训

本公司历来重视员工培训，每年年初，公司根据实际需要制定培训计划，作为当年培训工作的方向。报告期内，公司及各部门组织了各类培训，培训内容涉及综合管理、营运以及工程技术等类别，培训人员涵盖从收费员到高级管理人员等各层次的员工。

第六节 公司治理结构及管治报告

一、公司治理概况

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。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。

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，还需要切实履行中国证监会《上市公司治理准则》及香港联合交易所《企业管治常规守则》。于本报告期，本公司的治理实际状况与中国证监会有关法律法规的要求不存在差异，并已全面采纳香港联合交易所上市规则附录十四所载之《企业管治常规守则》的各项守则条文。

报告期内，公司治理工作的总体目标是保持一贯良好的治理基础以及规范的运作程序，及时根据监管部门的工作部署以及最新的法规制度，持续改进公司的治理制度、运作流程等，保证公司运作没有偏离和违规，致力提升公司的管制水平。

(一) 公司内部控制制度的建立健全情况

| | |
|-------------|--|
| 内部控制建设的总体方案 | 本公司根据《公司法》、《证券法》等国家有关法律法规的规定，根据《企业内部控制基本规范》及其相关配套指引的要求，为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五要素着手，结合公司发展实际，通过内部控制系统构建、内部控制系统运行、内部控制体系全面提升、形成内部控制长效机制四个阶段的工作，完善内部控制体系，降低经营风险，促进管理提升。 |
|-------------|--|

| | |
|-----------------------------------|--|
| <p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实 施情况</p> | <p>报告期内公司在咨询机构的协助下，通过选择试点，全面开展内部控制访谈调研、风险评估、流程梳理、设计和执行有效性测试、制度匹配等工作，初步建立健全了公司的内部控制体系，形成了公司《内部控制手册》并全面发布执行。公司对内部控制的执行情况进行了自我评估，并在整改和评估过程中不断更新流程制度体系。公司将在有效保障内部控制合规的基础上，逐步将内部控制融入经营，植入管理，提升管理水平，构建本公司内部控制长效机制。</p> |
| <p>内部控制检查监督部门的设置情况</p> | <p>公司内部控制检查部门设置完整，监事会、审核委员会下辖审计部负责监督、检查、协调公司内部控制的建设、执行情况，并提出改进建议，监督完善改进的情况。</p> |
| <p>内部监督和内部控制自我评价工作开展情况</p> | <p>公司监事会、审计部定期对内部控制的有效性进行监督检查，对监督检查中发现的问题及时进行报告；公司内部控制自我评价工作已得到有序开展，审计部在中介机构的协助下对公司本部及下属单位进行了两轮内控执行有效性测试，出具了内部控制自我评价报告。（详见《董事会关于公司内部控制的自我评价报告》）</p> |
| <p>董事会对内部控制有关工作的安排</p> | <p>董事会对公司的内部控制工作高度重视，对内部控制建设工作进行部署，并持续关注内部控制实施情况，通过设立公司内部控制建设工作领导小组，组织落实公司内部控制体系。公司将持续推行内部控制体系的建设，不断完善内部控制机制，监督落实内部控制整改措施，同时加大宣传，营造内部控制氛围，提升全员内部控制意识，逐步将内部控制体系融入日常经营管理活动。同时，通过定期开展内部控制自我评价，逐步形成本公司内部控制长效机制，为公司发展提供制度保障和动力源泉。</p> |
| <p>与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况</p> | <p>公司按照《公司法》、《会计法》和《企业会计准则》等法律法规的规定，参照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，制定并执行了《会计核算办法》、《财务及预算管理制度》和《内部控制手册》等制度。并同时按制度要求，明确了岗位</p> |

| | |
|-----------------------|--|
| | <p>职责权限，设计完善并执行了财务报告相关各业务流程的内部控制体系，制定了相应的授权审批体系，规范了财务管理流程，有效保证了财务信息的真实可靠，提高了财务管理水平，有效降低了公司经营风险。</p> |
| <p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p> | <p>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。公司审计部在进行内部控制有效性测试过程中针对一些存在的问题提出了相应的整改建议，并督促有关单位进行整改，各相关单位都能认真制定内控缺陷整改计划，落实整改责任人，进行有效整改。</p> |

(二) 公司披露内部控制的相关报告

公司是否披露内部控制的自我评价报告：是

公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：是

公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn、www.anhui-expressway.net

(三) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

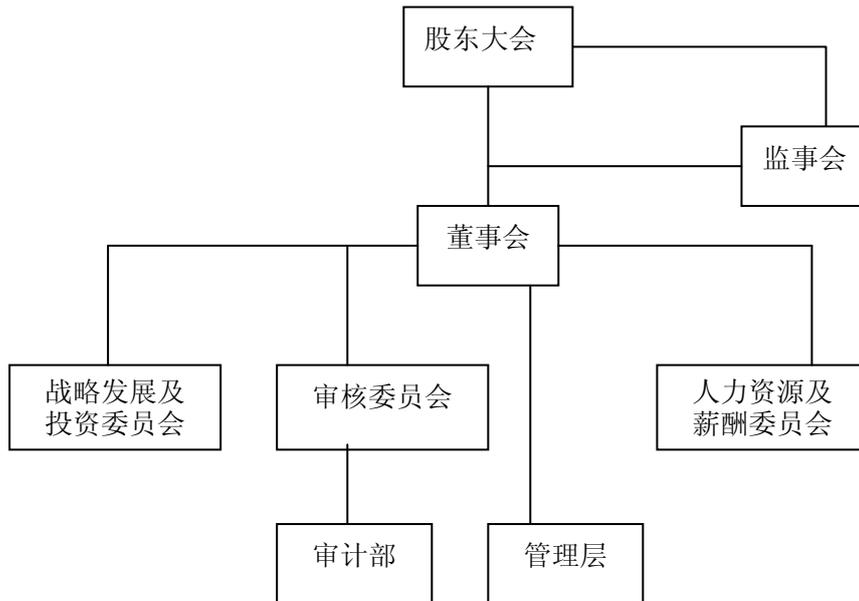
公司已经建立《独立董事年报工作制度》、《审核委员会年报工作规程》等年报相关工作制度和规程，请独立董事从第三方的角度和审核委员会从专业的角度对年报作了严格把关，确保了年报的高质量和真实性。

根据中国证监会的相关要求，本公司制订了《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，对年报信息披露的责任追究及相关罚则做了具体规定。

报告期内，本公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正的情况。

二、公司法人治理结构

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：



（一）股东及股东大会

本公司平等对待所有股东，保证所有股东对本公司重大事项的知情权和决策权，确保所有股东特别是中小股东享有平等的地位及充分行使自己的权利。股东大会通知、授权及审议等都符合相关程序。

1、主要股东

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，分别持有本公司 31.27%和 20.92%的股份。该两公司严格按照法律规定行使出资人权利，从未发生超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营的行为。

2、相对于控股股东的独立情况

| | |
|----------|--|
| 业务方面独立情况 | 本公司与控股股东在业务上有各自的经营范围，具有完整的业务独立性与自主经营能力。 |
| 人员方面独立情况 | 在人员上没有交叉任职现象，在劳动、人事等方面有自主的任免决定权利，控股股东向本公司推荐董事、监事人选均通过合法程序进行。 |
| 资产方面独立情况 | 在资产上与控股股东严格分开，对经营性资产拥有完整的所有权，并完全独立运营。 |
| 机构方面独立情况 | 在机构上不存在“两块牌子、一套人马”、混合经营、合署办公的情况，办公及经营场所分开。 |
| 财务方面独立情况 | 在财务上有独立的财务部门，拥有独立的财务帐户，能自主作出公司的财务决策，资金运用不受控股股东干预。 |

报告期末的其他股东资料，包括股东类别、公众持股量、前十大流通股股东的持股情况、控股股东及变动情况等，参见本年度报告“股本变动和股东情况”一节。

3、股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，依法行使职权，决定公司重大事项。本公司单独或合并持有 10%及以上有表决权股份的股东，有权按照既定的程序和要求，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议；单独或合并持有 5%及以上有表决权股份的股东，有权在股东年会上提出临时议案。本公司章程及《股东大会议事规则》对股东大会召集、提案、召开和表决的具体程序和安排作出了详细的规

定。

每年的股东周年大会和临时股东大会为董事会和公司股东提供了直接沟通的渠道。因此，本公司高度重视股东大会，鼓励所有股东出席股东大会，并要求公司董事、监事及高级管理人员尽量出席。公司于会议召开至少 45 日前发出会议通知，通知中列明会议召开的时间、地点、议题以及出席会议的回复、投票单以及接受股东查询的联络方式等。并在会议召开前至少 5 个工作日前向股东提供有助于其参会及作出决策的资料，包括会议议程、拟提交会议审议的每项议案的详细资料等。无法亲自出席会议的股东，可以依据该等资料进行决策，并委托代理人出席股东大会并投票。在股东大会上，所有股东都有机会就与本集团的经营和业绩有关的事项向董事提问。除涉及商业秘密不能在股东大会上公开外，董事、监事及高级管理人员均在有需要时回答了股东的提问。

股东大会除由公司法律顾问委派的律师出席见证并出具法律意见书外，同时，根据香港联交所的要求，还须由会计师事务所委派的代表及股东代表作为监票员，监察表决票数的统计工作，以保证会议程序合法，结果准确、透明。

报告期内本公司共召开 2 次股东大会，有关详情载列于本年度报告“股东大会情况简介”中。

（二）董事及董事会

1、董事会

（1）职责与分工

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》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。

公司董事长和总经理的职责分工已明晰界定，并在《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作条例》中详细列明，以确保权利和授权分布均匀，保证董事会决策的独立性，并保证管理层日常运营管理活动的独立性。董事长主持和协调董事会的工作，负责领导董事会制定集团的整体发展战略和方向，并实现集团的目标，确保董事会有效运作并确保公司具有良好的企业管制常规和程序。总经理在董事会和公司其他高级管理人员的支持和协助下，负责统筹和管理集团的业务与运作，执行董事会制订的策略以及做出日常决策。

(2) 组成

2011年8月12日召开的股东大会对本公司董事会成员进行了换届选举，组成了本公司第六届董事会，成员有9名。其中，执行董事4名，非执行董事2名，独立董事3名，董事任期均自2011年8月17日起至2014年8月16日止。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，不少于一名独立董事具备交易所要求的会计专业资格。董事会成员的简历载列于本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。董事会成员之间不存在任何关系，包括财务、业务、亲属或其他重大相关的关系。

本公司共有3名独立董事，占董事会总人数的1/3，保证了董事会的独立性。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。

(3) 议事

2011年度，本公司董事会共召开14次会议。董事会会议对本集团的营运及财务状况、项目投资、关联交易、治理结构、董事换届等重大事项进行了讨论和决策。主要包括：

- 审议年度、半年度及季度财务报告；
- 审议年度董事会工作报告；
- 审议年度利润分配预案；
- 审议公司董事会对公司内部控制的自我评估报告和社会责任报告；
- 审议关于第六届董事会、监事会成员换届事宜；
- 审议关于第六届董事会、监事会成员薪酬方案；
- 审议选举公司董事长、副董事长，委任总经理等高级管理人员以及委任各专门委员会委员的议案；
- 审议关于设立小额贷款公司、新安金融和典当公司议案；
- 审议关于参与公开竞买广祠公司 55.47%股权的议案；
- 审议公司内部控制规范实施工作方案；
- 审议公司《董事会秘书工作细则》；
- 审议有关路段委托管理和服务区租赁管理的关联交易等事项；

董事会一般每季度举行一次定期会议，并在有需要时召开临时会议，董事会的定期会议通知一般至少在会议召开前 10 天发送给全体董事，临时董事会的通知则至少在会议召开前 2 天发出。经三分之一以上（含三分之一）董事联名，或总经理提议，可以召开临时董事会会议。而载有拟提呈董事会审议相关议案的详细文件，至少在会议召开前 3 天送达全体董事。2011 年度，董事会共召开了 14 次会议，有关详情载列于本年度报告“董事会日常工作情况”中。

为协助董事会履行职责及促进有效运作，董事会设立了 3 个专门委员会。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。

公司经营层负责向董事会及专门委员会提供审议各项议案所需要的相关资料和信息，并在董事提出合理的查询要求后，尽快作出回应或提供进一步资料，并

在董事会会议召开时安排高级管理人员汇报各项工作。本公司董事会和董事会专门委员会有权根据行使职权、履行职责或业务的需要聘请独立专业机构为其服务，由此发生的合理费用由本公司承担。本年度未有董事单独提出要求公司就有关事项寻求专业独立意见。

在董事会会议审议任何交易时，董事均需要申报其所涉及的利益，并在适当的情况下回避。根据公司《董事会议事规则》，若董事在关联企业任职，在董事会审议该企业与本公司的交易时，该名董事应予回避，不参加表决。

董事会的会议记录详细列明会议召开的日期、地点、会议议程、董事发言要点、每一决议事项的表决结果等，董事会会议记录作为公司档案保存，董事可通过董事会秘书随时查阅。

2、董事

(1) 委任

董事由股东大会选举或更换，公司股东、董事会或监事会有权以书面形式提名董事候选人。董事任期三年，任期届满后须重新提交股东大会审议其委任事宜，可以连选连任，独立董事由与公司管理人员及主要股东无任何关联关系的人士担任，独立董事的连任时间不超过 6 年。

公司《董事会议事规则》已列明了本公司对董事任职资格与基本素质的要求、董事的提名方式和建议程序，即由人力资源与薪酬委员会负责对董事候选人进行资格审核与素质评估、并负责向董事会提出建议及向股东大会作出说明。本公司董事选举实行累积投票制。

(2) 信息支持与专业发展

本公司一直致力完善内部的信息支持体系和沟通机制，为董事会的有效运作提供充分保障。所有董事在就任期间均能通过董事会秘书及时获得上市公司董事须遵守的法定、监管及其他持续责任的相关资料及最新动向。本公司新一届董事会成员中有 2 名独立董事已获得独立董事资格。报告期内，本公司 1 名独立董事参加了上海证券交易所组织的非会计背景独立董事后续培训，1 名新一届独立董事参加了上海证券交易所组织的独立董事资格培训。

通过资料提供、工作汇报、实地考察以及专业培训等多种形式，使所有董事能够及时了解公司的业务发展、竞争和监管环境，以确保董事能了解其应尽的职责，有利于董事作出正确的、有效的监督，以及保证董事会的程序和适用的法律法规得以恰当遵守。

(3) 年度履职情况

报告期内，本公司董事均能以审慎负责、积极认真的态度出席董事会会议，充分发挥各自的专业经验及特长，对所讨论决策的重大事项提供专业建议和独立判断，使董事会能够进行富有成效的讨论并做出迅速而审慎的决策。

2011 度，董事会会议的出席率为 100%。

| 董事姓名 | 职务 | 本年应参加董事会次数 | 现场亲自出席次数 | 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 |
|------|-------|------------|----------|-----------|--------|------|---------------|
| 周仁强 | 董事长 | 14 | 5 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 李云贵 | 董事总经理 | 7 | 3 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 屠筱北 | 副董事长 | 14 | 5 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 李俊杰 | 董事总经理 | 14 | 5 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 刘先福 | 非执行董事 | 14 | 5 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 孟杰 | 非执行董事 | 14 | 5 | 9 | 0 | 0 | 否 |
| 梁民杰 | 独立董事 | 7 | 3 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 李梅 | 独立董事 | 7 | 3 | 4 | 0 | 0 | 否 |

| | | | | | | | |
|-----|------|---|---|---|---|---|---|
| 郭 珊 | 独立董事 | 7 | 3 | 4 | 0 | 0 | 否 |
| 李洁之 | 执行董事 | 7 | 2 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 胡 滨 | 独立董事 | 7 | 2 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 杨棉之 | 独立董事 | 7 | 2 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 杜成志 | 独立董事 | 7 | 2 | 5 | 0 | 0 | 否 |

备注：每位董事都出席了 2011 年度其任期内的全部董事会会议。

| | |
|----------------|----|
| 年内召开董事会会议次数 | 14 |
| 其中：现场会议次数 | 5 |
| 通讯方式召开会议次数 | 9 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

(4) 独立董事履职情况

本公司已委任足够数目的独立非执行董事。本公司第六届董事会聘任胡滨、杨棉之和杜成志担任独立董事，占董事会成员的三分之一以上。独立董事分别在董事会各专门委员会中担任重要职务及工作。审核委员会及人力资源及薪酬委员会均由独立董事占多数，并由独立董事担任委员会主席。

独立董事在获得提名时，已向董事会提交了有关其独立性的声明；同时，根据香港联合交易所上市规则第 3.13 条的规定，董事会在审议年度业绩的会议前，已收到所有独立董事就其独立性提交的书面确认函。本公司认为，现任独立董事均符合该条款所载的相关指引，仍然属于独立人士。

独立董事履职情况

| 独立董事姓名 | 本年度应参加 董事会次数 | 亲自出席次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 |
|--------|-----------------|--------|--------|------|
| 梁民杰 | 7 | 3 | 4 | 0 |
| 李 梅 | 7 | 3 | 4 | 0 |

| | | | | |
|-----|---|---|---|---|
| 郭 珊 | 7 | 3 | 4 | 0 |
| 胡 滨 | 7 | 2 | 5 | 0 |
| 杨棉之 | 7 | 2 | 5 | 0 |
| 杜成志 | 7 | 2 | 5 | 0 |

备注：每位独立董事都出席了其任期内的全部董事会会议。

本公司独立董事均能够按照相关法律、法规和本公司《独立董事年报工作制度》的要求，以审慎负责、积极认真的态度出席董事会和各专门委员会，充分发挥各自的专业特长，独立履行职责，对所讨论决策的有关重大事项提供专业建议和独立判断。2011年度，独立董事通过参与董事会及董事会专门委员会对公司的内部控制、关联交易、聘任高级管理人员、董监事薪酬方案等重大事项进行了审核并发表独立意见，并按照《独立董事年报工作制度》与外部审计师召开会议，就年度审计及半年度财务报告审阅工作进行讨论，为维护公司及股东整体利益起到了良好的促进作用。

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。

（5）董事薪金

有关本公司薪酬政策、董事及高级管理人员薪酬、高级管理人员考评及激励机制等方面的详情，载列于本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

（6）董事的证券交易

就董事的证券交易，本公司已采纳香港联合交易所《上市规则》附录十的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（“《证券交易标准守则》”）所载有关董事买卖本公司股份的守则条文。在向全体董事作出具体查询后确认，本公司全体董事在2011年度全面遵守了证券交易标准守则。

（三）董事会专门委员会

为协助董事会履行职责及促进有效运作，本公司董事会设立了三个专门委员会。各委员会制定了职权范围书，以界定其工作的职权范围以及履职程序，并已获得董事会的批准。

| |
|---|
| 战略发展及投资委员会（“战略委员会”） |
| 于 2002 年 8 月成立，现任委员：周仁强先生（主席）、李俊杰先生、李洁之先生、刘先福先生和胡滨先生*。 *为独立董事 |
| 职责 |
| 确定公司的战略发展方向，制订公司的战略规划，监控战略的执行，适时调整公司战略和管治架构，组织审查公司拟投资的项目，为董事会决策提供建议。 |
| 年度主要工作 |
| 通过对宏观经济政策、行业发展政策和趋势的研究和梳理，通过对公司发展条件的审视和评估，明确公司未来的发展思路、战略目标和保障措施。报告期内，公司在立足主业的同时，做出了开始适度谨慎地投资非银行金融领域的战略决定。 |

| |
|--|
| 审核委员会 |
| 于 1999 年 8 月成立，现任委员：杨棉之先生*（主席）、刘先福先生和胡滨先生*。全部为非执行董事，2 人为独立非执行董事，且主席亦由独立非执行董事担任。1 名独立非执行董事具备香港上市规则第 3.10（2）条所规定的具备适当专业资格或具备适当的会计或相关的财务管理专长。 *为独立董事 |
| 职责 |
| 审核委员会主要负责监督公司的内部审计制度建立及实施；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度的建立以及监督检查其执行情况，包括对重大 |

关联交易进行审核以及公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作。

年度主要工作

审核委员会报告书

2011 年度，审核委员会共召开 4 次会议，并于 2012 年本报告签署之日前召开了 1 次会议，会议议题包括定期报告审核、与外部审计师就年度业绩审计以及半年度财务报告审阅进行充分沟通，全体委员均有出席。本年度主要工作有：

定期财务报告的审阅

审核委员会负责检讨和检查公司财务汇报的质量和程序。

具体工作包括：

于 2011 年度，审核委员会对 2010 年度财务报告、2011 年第一季度、半年度及第三季度财务报告进行了审阅。

在年度业绩审计及半年度财务报告审阅工作开展之前，审核委员会与公司财务负责人及年审注册会计师进行充分沟通，认真审阅公司的审计工作计划和公司财务会计报表，提出有关审计工作的意见和建议，并形成了书面意见。

在审计过程中，审核委员会成员通过电话、电子邮件等方式，与会计师保持沟通，进行多次讨论和交流，以确保双方对重大事项的理解一致以及相关的会计处理适当。

在会计师出具初步审计意见后，审核委员会、独立董事与会计师举行见面会，再次审阅财务报表，对财务报告所采纳会计政策的适当性及会计估计的合理性进行确认，并提交董事会审议。

通过事先充分沟通、全程及时督促，注册会计师已经如期完成了年度审计工作，并提交了2011年度审计报告。至本年度报告公告之日，审核委员会已对本公司2011年度经普华永道会计师事务所审计的财务报告进行了审阅，认为本集团2011年度财务报告能够全面、真实、合理的反映集团2011年度的经营成果和截至2011年12月31日的财务状况，建议董事会予以批准。

内部控制及风险管理

此外，审核委员会也负责检查和考核公司的内部审计工作的开展情况以及公司内控制度的执行情况，听取公司审计部的工作汇报，并就公司内部控制及风险控制水平的提升提供专业意见。

2011年度，公司在满足内部控制合规的基础上，通过系统构建、系统运行、全面提升和形成长效机制等四个阶段的工作，在公司本部、所属管理处、子公司范围内，构建起健全有效的内部控制长效机制。以风险问卷调查、流程和风险访谈等多种形式，全面评估了公司的风险意识，确定了重要风险领域，按合规要求建立了内控业务流程框架，明确了公司内控建设的范围，并初步识别了公司内部控制存在的设计缺陷。

审核委员会通过审阅公司半年度和年度的内部控制检查总结报告，并协助董事会就内部控制的有效性作出独立评价，认为本公司内部控制制度及执行基本健全有效，未发现内部控制设计或执行方面存在重大缺陷，建议董事会批准内部控制自我评估报告。

审计师工作评估及续聘

审核委员会认为，公司聘请的2011年度核数师—普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所，在为公司提供审计服务中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的执业准则，较好地完成了公司委托的各项工作，建议续聘上述机构为公司2012年度审计师，并提交董事会、股东大会审议。

审核委员会成员：杨棉之、刘先福、胡滨
2012年3月27日

| |
|---|
| <p>人力资源与薪酬委员会（“薪酬委员会”）</p> <p>于 2002 年 8 月成立，主要由独立董事组成。现任委员：胡滨先生*（主席）、孟杰先生和杜成志先生*。</p> <p>*为独立董事</p> |
| <p>职责</p> <p>负责公司人力资源发展策略和规划的制定，薪酬政策和激励机制的研究、制定，公司董事、总经理及其他高级管理人员的绩效考评、任免建议。</p> |
| <p>年度主要工作</p> <p style="text-align: center;">薪酬委员会报告书</p> <p>报告期内，薪酬委员会完成的主要工作有：</p> <p>（1）委员会对报告期内的董事更换履行了相应的提名程序，并对独立董事的独立性进行了确认。</p> <p>（2）根据公司实际，拟定了新一届董事、监事的薪酬方案，提交董事会和股东大会审议。</p> <p>（3）对公司委聘的高级管理人员发表了独立意见，一致认为公司六届董事会第一次会议聘任的公司高级管理人员任职资格、提名方式和聘任程序合法。</p> <p>（4）委员会对本年度报告中披露的董事、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。除此以外，通过相关审核确认公司董事、监事及高级管理人员均未持有公司股票、股票期权以及被授予的限制性股票，公司目前也未实施任何股权激励计划。</p> <p>（5）对管理层 2011 年度的经营绩效进行了考核和评估，认为公司管理层较好的完成了董事会于年初制定的各项年度经营管理目标。</p> <p style="text-align: right;">薪酬委员会成员：胡滨、孟杰、杜成志</p> <p style="text-align: right;">2012 年 3 月 27 日</p> |

三、监控机制

1、监事会

本公司于 2011 年 8 月 12 日召开的 2011 年度第一次临时股东大会选举产生公司第六届监事会，任期自 2011 年 8 月 17 日起至 2014 年 8 月 16 日止。本公司监事会由 3 名监事组成，其中 2 名为股东代表，1 名为本公司职工代表。监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求。

监事会向全体股东负责，依法独立行使公司监督权，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，保护本公司资产安全，维护公司和股东的合法权益。

本公司董事会秘书兼任监事会秘书职责，负责监事会日常事务并协助监事会与董事会及公司管理层的沟通。2011 年度，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。有关工作情况载列于本年度报告“监事会报告”中。

2、内部控制

完善且具可操作性的内部控制体系是良好公司治理的基础。董事会负责建立及维持本公司的内部控制系统，以检讨有关财务、经营和监管的控制程序，保障股东权益及公司资产安全。

2011 年度，董事会在持续检讨公司内部控制系统的基础上出具了《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，对本公司内部控制工作的目标、内部控制体系的基本要素及执行情况、总体评估结果等进行了阐述和说明。详见《董事会关于公司内部控制的自我评估报告》。

3、内部审核

为独立地对集团的经营管理活动和内部控制系统的效用进行检讨，本公司自2008年9月起成立了审计部。审计部定期向董事会汇报审计结果、改进建议、被审计方的反馈和改进方案以及整改结果。

4、境内外审计师

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服务的专业素质，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2010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有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司2011年中国及境外审计师。本年度审计费用为人民币215万元，此外，本公司并未支付其他任何费用，亦没有任何影响其独立性的费用。截至2011年度，该会计师事务所已为本公司提供审计服务10年，并自2006年度起和2011年度起更换了签字注册会计师。

本集团2011年度支付给会计师事务所的费用如下：

单位：人民币千元

| | 2011年度审计费用 | 2010年度审计费用 |
|--------|------------|------------|
| 普华永道中天 | 1,250 | 1,200 |
| 罗兵咸永道 | 900 | 800 |

四、信息披露与投资者关系

信息披露

信息披露不仅是上市公司须持续履行的责任和义务，良好的信息披露还能够有效地搭建公司与投资者、监管机构和社会公众之间沟通和认知的桥梁，使公司的价值得到更充分和广泛的认识。

自上市以来，本公司忠实履行法定信息披露业务，严格按照信息披露的编报规则和程序，真实、准确和完整地披露信息，确保所有股东有知情权，提高了公司的透明度。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。

2011年，公司《信息披露管理制度》得到了有效的执行。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、31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、关联交易等方面的信息。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。

| 序号 | 刊登日期 | 事项 |
|----|------------|--------------------------------|
| 1 | 2011年1月4日 | H股公告—持续关联交易公告 |
| 2 | 2011年2月17日 | H股公告—关联交易（成立合资公司） |
| 3 | 2011年2月28日 | H股公告—持续关联交易公告（委托管理协议） |
| 4 | 2011年2月28日 | H股公告—持续关联交易公告（监理协议和交通设施协议） |
| 5 | 2011年2月28日 | 第五届董事会第二十二次会议决议公告 |
| 6 | 2011年3月14日 | 关于召开2010年度股东周年大会的通知 |
| 7 | 2011年3月14日 | 第五届董事会第二十三次会议决议公告 |
| 8 | 2011年3月14日 | 第五届监事会第十四次会议决议公告 |
| 9 | 2011年3月14日 | H股公告—2010年度业绩公告、2010年度股东周年大会通告 |
| 10 | 2011年4月14日 | 关于“09皖通债”跟踪评级结果的公告 |
| 11 | 2011年4月29日 | 第五届董事会第二十五次会议决议公告 |
| 12 | 2011年5月3日 | 2010年度股东周年大会决议公告 |
| 13 | 2011年5月3日 | H股公告—于2011年4月29日举行的股东周年大会 |

| | | |
|----|-------------|-------------------------------------|
| | | 投票结果 |
| 14 | 2011年6月8日 | 2010年度利润分配实施公告 |
| 15 | 2011年6月27日 | 关于召开2011年第一次临时股东大会的通知 |
| 16 | 2011年6月27日 | 第五届董事会第二十六次会议决议公告 |
| 17 | 2011年6月27日 | 第五届监事会第十五次会议决议公告 |
| 18 | 2011年6月27日 | H股通函—第六届董事会及第六届监事会候选人简历及建议酬金) |
| 19 | 2011年7月5日 | 关于公司第二大股东名称变更的公告 |
| 20 | 2011年7月11日 | 关于公司网站及投资者信箱变更的公告 |
| 21 | 2011年7月11日 | H股公告—成立合资公司 |
| 22 | 2011年8月15日 | 2011年第一次临时股东大会决议公告 |
| 23 | 2011年8月15日 | H股公告—关于2011年8月12日举行的临时股东大会投票结果及更换董事 |
| 24 | 2011年8月18日 | 第六届董事会第一次会议决议公告 |
| 25 | 2011年8月18日 | 第六届监事会第一次会议决议公告 |
| 26 | 2011年8月18日 | H股公告—更换授权代表及更换董事委员会成员 |
| 27 | 2011年8月29日 | 第六届董事会第二次会议决议公告 |
| 28 | 2011年8月29日 | H股公告—2011中期业绩公告 |
| 29 | 2011年8月29日 | H股公告—持续关联交易公告（现代交通养护协议和邦宁物业协议） |
| 30 | 2011年10月10日 | H股公告—持续关联交易公告（检测中心协议） |
| 31 | 2011年12月9日 | 关于“09皖通债”2011年付息公告 |

投资者关系

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。

投资者管理工作的核心是有效沟通。本公司通过开展多种形式的投资者关系管理活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道，增进彼此的信任和互动。

本公司在开展投资者关系活动时，主要采取以下形式：

——公布投资者热线电话和投资者关系电子信箱，及时回应投资者的电话或邮件关于公司经营情况的查询；

——日常接待投资者和分析员到公司现场调研；

——参与大型投资者推介活动；

——举办业绩推介会、境内外路演，召开一对一会议；

——与投资者和分析员召开电话会议；

——投资者和公众可以通过本公司网站，随时查阅有关公司基本资料、使用者信息（包括安徽省高速公路路网图、公司所辖路段介绍、收费站分布和收费标准等）、公司治理规则、信息披露文件、每月营运数据等方面的信息。

2011年度本公司主要投资推介活动：

——2011年3月公司在香港举行了2010年度业绩推介会，并拜访多家基金，开展一对一会谈；

——2011年5月公司参加了麦格理证券在香港举行的“2011大中华区年会”；

——2011年8月公司在香港举行了2011年中期业绩推介会，并拜访多家基金，开展一对一会谈；

——2011年10月公司参加了花旗集团在澳门举行的“2011年大中华投资者会议”；

——2011年11月公司参加了美林证券在北京举行的“2011年北京投资峰会”。

股东回报

自上市以来，本公司一直坚持回报股东，已连续16年不间断派发现金股利，累计派发现金股利人民币28.44亿元。

2011 年度，董事会建议派发人民币现金股利每股人民币 0.21 元（含税），共计人民币 348,308 千元。本公司在未来年度仍会维持稳定的派息政策。

总结

本公司成立至今，已经建立起以公司章程为基础的多层次的治理规则，包括股东大会、董事会和监事会的议事规则，各专门委员会职权范围书和工作规程、总经理工作条例等。并且根据监管机构的要求，不断持续完善了公司治理规则及相关管理制度。

本公司将一如既往地坚持以规范运作为基础，建立健全各项运作规则，不断提升管理效率和公司治理水平，维护公司和全体股东的合法利益，促进公司的持续健康发展。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，本公司召开了两次股东大会，即 2010 年度股东周年大会和 2011 年第一次临时股东大会。有关情况介绍如下：

2010 年度股东周年大会

2011 年 4 月 29 日，本公司召开了 2010 年度股东周年大会，批准通过了以下重要事项：

以普通决议案通过的事项包括：

- 批准本公司二〇一〇年度董事会报告；
- 批准本公司二〇一〇年度监事会报告；
- 批准本公司二〇一〇年度经审计财务报告；
- 批准二〇一〇年度利润分配方案；
- 批准聘任普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司二〇一一年度中国及香港核数师，并授权董事会决定其酬金的方案。

以特别决议案通过的事项包括：

- 批准关于授权董事会配售或发行新股（H 股）的议案。

该次股东大会的决议公告于 2011 年 5 月 3 日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》和香港联合交易所有限公司网站。

2011 年第一次临时股东大会

2011 年 8 月 12 日，本公司召开了 2011 年第一次临时股东大会，批准通过了以下普通决议案：

(1) 选举周仁强先生、屠筱北先生、李俊杰先生、李洁之先生、刘先福先生、孟杰先生、胡滨先生、杨棉之先生和杜成志先生担任本公司第六届董事会成员，任期由 2011 年 8 月 17 日起为期三年；

(2) 选举王卫生先生和董志先生为本公司第六届监事会成员，任期由 2011 年 8 月 17 日起为期三年；

(杨一聪先生已经公司职工大会选举为公司第六届监事会成员，任期由 2011 年 8 月 17 日起为期三年。)

(3) 通过公司第六届董事会和监事会成员薪酬，及授权董事会决定有关董事、监事服务合约条款的议案。

该次股东大会的决议公告于 2011 年 8 月 15 日刊登于《上海证券报》、《中国证券报》和香港联合交易所有限公司网站。

第八节 董事长报告书

本人谨此代表董事会向各位股东汇报 2011 年全年业绩。

年度业绩报告

2011 年，按照中国会计准则，本集团全年实现营业收入人民币 2,216,355 千元，比去年同期增长 4.49%；归属于母公司股东的净利润人民币 856,728 千元，比去年同期增长 9.43%；每股收益人民币 0.517 元，比去年同期增长 9.53%；按香港会计准则，本公司权益所有人应占盈利为人民币 849,199 千元，比去年同期增长 7.61%；每股基本盈利人民币 0.512 元，比去年同期增长 7.61%。

董事会已建议派发 2011 年度末期现金股息每股人民币 0.21 元，共计人民币 348,308 千元。

2011 年回顾

2011 年，国内经济形势复杂多变，经济增速放缓，通胀压力持续存在。全年，中国国内生产总值达人民币 47.16 万亿元，同比增长 9.2%；安徽省实现生产总值人民币 1.51 万亿元，同比增长 13.5%，增速同比出现小幅回落。中国 CPI 指数全年上涨 5.5%。

2011 年，安徽省全年交通基础设施建设累计完成投资 298.2 亿元，超出年度计划 21.7%，全省高速公路通车里程突破 3,000 公里，达到 3,009 公里。全年完成公路水路客运量 18 亿人次、旅客周转量 1,152 亿人公里、货运量 25.6 亿吨、货物周转量 7,434 亿吨公里，分别比去年增长 16.8%、14.0%、18.5%和 21.1%。

2011年末，全省民用汽车拥有量289.4万辆，比上年增长19%，其中私人汽车205.3万辆，增长23.5%。民用轿车拥有量116万辆，增长32.4%，其中私人轿车96.3万辆，增长38.2%。

2011年，公司经营面临的环境也较为严峻，全国及区域经济增长放缓，公司经营路段车流量及通行费收入增长形势不容乐观；物价持续上涨，经营成本节节攀升；绿色通道政策的全面实施，收费公路的专项清理，使得行业发展的政策环境更加复杂。面对国内经济形势的严峻挑战及来自融资、投资和经营管理等方面的压力，公司以科学发展为主线，按照年初确定的工作目标，以内控建设为依托、文化管理为手段，在公司董事会、管理层及全体员工的共同努力下，基本完成通行费收入计划，实现了道路综合服务水平的显著提高和多元化发展的突破，确保了“十二五”规划的良好开局。

2012年展望

首先要看到今年公司发展面临的形势复杂而严峻。当前世界经济形势发展的不确定、不稳定因素增加。欧债危机此起彼伏，新兴经济体增速放缓，世界经济下行风险增加。我国经济发展中不平衡、不协调、不可持续矛盾仍然突出，国内经济增长和物价上涨压力并存，这都对本集团的发展产生影响。主要表现在通行费收入增长幅度趋缓的局面将进一步延续。另外，本集团的高速公路建设也面临投资成本上升、融资难度加大的双重压力。

在形势严峻的同时，我们也看到“十二五”仍然是安徽省交通运输发展的“重要的战略机遇期”和“大有可为的黄金发展期”。总体来讲，2012年安徽省交通运输发展有利条件和因素还是很多：一是中国宏观经济仍然保持增长较快、通胀可控的态势，经济发展的基本面和长期向好的趋势没有改变。二是“中部崛起战略”、“合肥经济圈发展规划”、“皖江城市带承接产业转移示范区”等重大区域经济战略的实施，对高速公路网布局、交通运输能力、效率与服务质量都提出了更高的要求。同时又会给交通运输发展提供更多、更大的反哺和支持。2012年，安徽省将继续坚定不移推进交通基础设施建设，计划完成交通基础设施建设投资

270 亿元，力争 300 亿元，新增高速公路通车里程 150 公里以上，通车总里程达 3200 公里。

2012 年，我们将正确认识新环境、新政策中蕴含的新机遇，充分认识公司当前发展阶段的新特征，保持清醒头脑，增强忧患意识，把困难和问题估计得更充分一些，积极把握机遇，坚定发展信心，从以下几个方面开展工作：

一是从经济形势的变化出发，公司必须把破解融资难题、推进项目建设作为紧迫任务；二是从行业政策的调整出发，公司必须把全面宣贯落实、强化堵漏增收作为重点工作；三是公司必须把立足主营业务、适度多元拓展作为战略导向；四是从科学发展的高度出发，公司必须把加强内部控制、推行文化管理作为根本举措；五是从广大股东的根本利益出发，公司必须把加强成本控制、增强盈利能力作为基本思路。

致谢

千里之行，始于足下。公司当前正处于加快发展、多元拓展的关键节点，前景催人奋进，征程任重道远。

过去的成绩及未来的发展都离不开公司董事会、管理层、全体员工的不懈努力和克己奉献，借此机会，本人谨代表董事会向各方的信任和支持致以诚挚谢意！

董事长：周仁强

中国安徽合肥

二〇一二年三月二十七日

第九节 董事会报告

一、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

本公司董事会于 2011 年共召集了 14 次会议，相关情况如下：

| 会议届次 | 召开日期 | 信息披露报纸 | 披露日期 |
|---------------|------------|--------------------|------------|
| 第五届董事会第二十一次会议 | 2011.01.17 | 《上海证券报》 《中国证券报》 | 免于披露 |
| 第五届董事会第二十二次会议 | 2011.02.25 | | 2011.02.28 |
| 第五届董事会第二十三次会议 | 2011.03.11 | | 2011.03.14 |
| 第五届董事会第二十四次会议 | 2011.03.30 | | 免于披露 |
| 第五届董事会第二十五次会议 | 2011.04.28 | | 2011.04.29 |
| 第五届董事会第二十六次会议 | 2011.06.24 | | 2011.06.27 |
| 第五届董事会第二十七次会议 | 2011.07.07 | | 免于披露 |
| 第六届董事会第一次会议 | 2011.08.17 | | 2011.08.18 |
| 第六届董事会第二次会议 | 2011.08.26 | | 2011.08.29 |
| 第六届董事会第三次会议 | 2011.09.29 | | 免于披露 |
| 第六届董事会第四次会议 | 2011.10.28 | | 免于披露 |
| 第六届董事会第五次会议 | 2011.12.07 | | 免于披露 |
| 第六届董事会第六次会议 | 2011.12.28 | | 免于披露 |
| 第六届董事会第七次会议 | 2011.12.30 | | 免于披露 |

二、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，本公司董事会根据相关法律、法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议内容。

1、本公司 2010 年度利润分配执行情况

本公司 2010 年度利润分配方案于 2011 年 4 月 29 日经 2010 年度股东周年大会审议通过：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 2.1 元（含税），共计派发股利人民币 348,308 千元。该利润分配方案已于 2011 年

6月20日前实施。

2、发行公司债券

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、网下成功发行总额人民币20亿元的公司债券，本次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”。

报告期内，中诚信证券评估有限公司对“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。

2011年12月，本公司按照约定如期兑付了公司债的第二期年度利息，每手债券（面值1000元）派发利息人民币50元（含税）。

三、董事会下设的审核委员会的履职情况汇总报告

详情载列于本年度报告“公司治理结构及管治报告”中。

四、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

详情载列于本年度报告“公司治理结构及管治报告”中。

五、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为加强公司定期报告和重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管理，公司制订了《外部信息使用人管理制度》，并经公司第五届董事会第十五次会议审议通过。

六、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全和有效实施内部控制是董事会的责任。2011年度，董事会在持续检

讨公司内部控制系统的基础上，对内部控制作出自我评价，未发现本公司在内部控制设计或执行方面存在重大缺陷和重要缺陷，本公司内部控制健全、执行有效。

七、内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案。经公司自查，不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

八、现金分红政策的制定及执行情况

本公司已在《公司章程》中增加了现金分红政策。2011 年度分配预案有待本公司将于 2012 年 5 月 25 日召开的 2011 年度股东周年大会审议批准。

九、2011 年度利润分配预案

2011 年度分配预案为：2011 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 829,013 千元，本公司按香港会计准则编制的会计报表年度盈利为人民币 822,757 千元，提取法定盈余公积金为人民币 82,901 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 746,112 千元和人民币 739,856 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，2011 年度可供股东分配的利润为人民币 739,856 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 2.1 元（含税），共计派发股利人民币 348,308 千元。本年度，本公司不实施资本公积金转增股本方案。

十、公司前三年分红情况（按中国会计准则）

单位：人民币千元

| 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(%) |
|--------|-----------------------|------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| 2008 年 | 2.3 | 381,480.00 | 693,212.49 (经重编) | 55.03 |
| 2009 年 | 2.0 | 331,722.00 | 673,449.34 | 49.26 |
| 2010 年 | 2.1 | 348,308.10 | 782,917.34 | 44.49 |

第十节 管理层讨论与分析

一、2011 年公司运作情况回顾

一年来，公司主要开展了以下几个方面的工作：

以发展主营业务为重点，加强资金筹措，确保项目建设的稳步推进

2011 年，公司主营业务的发展特别是项目建设、养护管理面临着一定的困难。全年物价指数均在高位运行，材料及人工费用的上涨，导致项目建设成本、养护成本增加。紧缩的货币政策导致市场流动资金匮乏，融资难度与日俱增，融资成本不断提高。

面对通胀压力和融资压力，公司加大资金筹措力度、强化支出管理和成本控制，积极与金融机构沟通协调，探索、丰富融资渠道，确保建设资金的及时筹集和按时足额供给，保证了宁宣杭高速公路建设和 205 国道天长段改建的稳步推进。

以战略转型为导向，加快结构调整，多元拓展取得新突破

2011 年，收费公路相关政策的实施特别是五部委关于收费公路的专项清理引发了公司董事会及管理层对公司发展前景的深度思考，提出了立足主业、适度拓展的发展策略。结合高速公路行业的自身条件与财务特性，公司分别于 2011 年 2 月、7 月参股合肥皖通小额贷款公司及安徽新安金融集团股份有限公司，两家参股公司主要从事经营典当、担保、小额贷款等非银行类金融业务。目前，合肥皖通小额贷款公司尚处筹备阶段，安徽新安金融集团股份有限公司已于 2011 年 8 月正式投入运营。

以完善公司治理为目标，建立健全内部控制体系，公司运作进一步规范

完整的内部控制体系和完善的内部控制制度是约束、规范企业管理行为，减少风险的有效手段。

2011年，公司全面实施了企业内部控制制度，专门成立了内控建设工作领导小组，具体负责组织协调内部控制的建立、实施及日常工作，公司财务部和审计部负责及时向领导小组和各部门、各成员单位通报情况，加强协调配合，督促、检查、指导各成员单位工作任务的落实，公司各部门落实部门内部控制建设的组织和管理工作的，全员参与、合力构建起了一套健全、有效的内部控制体系。与此同时，公司聘请了内控建设方面的专业机构，组织安排专人对公司现状开展全面调研，全程规划跟进，并在公司内部安排全员培训，分层次、分阶段落实内部控制的建立健全和实施工作，确保内控制度的执行力度。

目前，公司《内部控制手册》已编制成册，内控实施也取得了阶段性的成果，公司将在确保内部控制合规的基础上，逐步将内部控制体系融入日常经营管理活动，全面提升公司科学管理水平。

以文化管理为手段，推进企业文化深植，管理效能进一步释放

2011年，公司积极推进文化深植，推行人本管理，力促企业文化建设持续开展。通过开展一系列的宣贯工作，营造了浓厚的企业文化深植氛围，促进了契合公司实际的优秀管理理念融入经营、植入管理。此外，通过启动制度文化建设，逐步将专业机构对公司战略管理、管控模式、组织结构、流程管理等模块的咨询建议，转化为符合公司发展实际的实施方案。

通过深植，企业文化的经营理念已在广大员工的心中落地生根，强化了员工的使命感和责任感，增强了担当企业责任、服务发展大局的主动性和自觉性。在深植过程中，公司着力营造人和气顺的工作氛围、温馨舒适的生活环境，搭建公

平开放的成长平台，员工的归属感、荣誉感得到提升，团结协作、共促发展的企业氛围更加浓厚。

以迎国检为契机，落实精细化管理，道路综合服务水平进一步提高

一年来，公司积极落实征费管理制度，认真贯彻“绿色通道”政策，深入推进微笑服务，大力开展堵漏增收活动。公司根据各路段的实际情况，建立统一的打击逃费体系，开展有针对性的打击假冒“绿通”车辆和恶意“倒车复称”等专项治理活动；积极开展技术研讨和经验交流，改进收费管理手段，成功地应用了绿色通道货物检测系统，扩大了 ETC 专用车道的建设范围，有效地提高了道路通行能力和收费工作效率。

通过逐步规范养护管理体制，科学制定养护方案，精心组织养护施工，适时开展改建扩建，公司所辖路段的路况始终处于较好状态，道路通畅水平及路容路貌明显改善。此外，公司继续推进应急保障体系建设，提高了应对车流高峰的能力和水平，道路综合服务能力得到明显加强。

凭借精细化管理理念的逐渐树立和各项管理措施的逐步落实，2011 年，公司所辖路段顺利完成了迎国检工作。

二、业务经营分析（按中国会计准则）

本集团的盈利主要来源于收费公路的运营。于报告期末，本集团运营的收费公路项目共 6 个，其中高速公路项目 5 个，国道项目 1 个。各路段的基本情况载列于本年度报告附件的“公路介绍”中。由于本年度的营业额及业绩主要来自经营本集团于中国安徽省内的收费公路，故本集团的营业额及对经营溢利的贡献并无按业绩及地域分布分析。

报告期内，本集团全年实现营业收入人民币 2,216,355 千元(2010 年: 2,121,215

千元),较去年同期增长 4.49%;利润总额人民币 1,245,849 千元(2010 年:1,126,768 千元),较去年同期增长 10.57%; 归属于本公司股东的净利润人民币 856,728 千元 (2010 年: 782,917 千元), 较去年同期增长 9.43%; 基本每股收益人民币 0.517 元 (2010 年: 0.472 元), 较去年同期增长 9.53%。净利润增长的主要原因系本集团营业收入的增长。

(一) 业绩综述

营业收入(包括主营业务收入和其他业务收入)构成及比例如下

| 项目 | 2011 年 (人民币千元) | 占总收入比例 (%) | 2010 年 (人民币千元) | 占总收入比例 (%) |
|-----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 合宁高速公路 | 953,722 | 43.03 | 864,579 | 40.77 |
| 205 国道天长段 新线 | 50,362 | 2.27 | 60,121 | 2.83 |
| 高界高速公路 | 520,424 | 23.48 | 538,837 | 25.40 |
| 宣广高速公路 | 424,604 | 19.16 | 410,756 | 19.36 |
| 连霍公路安徽段 | 192,709 | 8.70 | 181,306 | 8.55 |
| 宁淮高速公路天 长段 | 74,534 | 3.36 | 65,616 | 3.09 |
| 合计 | 2,216,355 | 100 | 2,121,215 | 100 |

(二) 收费公路营运状况

各路段经营情况

| 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) | | |
|-------------|----------|---------------|--------|--------|--------------|---------|--------|
| | | 2011 年 | 2010 年 | 增减(%) | 2011 年 | 2010 年 | 增减(%) |
| 合宁高速公路 | 100% | 21,179 | 19,721 | 7.39 | 924,602 | 836,052 | 10.59 |
| 205 国道天长段新线 | 100% | 5,540 | 6,561 | -15.56 | 49,332 | 59,026 | -16.42 |
| 高界高速公路 | 100% | 10,777 | 11,507 | -6.34 | 508,104 | 525,736 | -3.35 |
| 宣广高速公路 | 55.47% | 15,116 | 14,609 | 3.47 | 421,203 | 408,330 | 3.15 |
| 连霍公路安徽段 | 100% | 8,243 | 7,742 | 6.47 | 188,229 | 177,097 | 6.29 |
| 宁淮高速公路天长段 | 100% | 17,750 | 15,722 | 12.90 | 72,252 | 63,163 | 14.39 |

| 项目 | 权益比例 | 客货车比例 | | 每公里日通行费收入（人民币元） | | |
|------------|--------|-------|-------|-----------------|--------|--------|
| | | 2011年 | 2010年 | 2011年 | 2010年 | 增减（%） |
| 合宁高速公路 | 100% | 65:35 | 62:38 | 18,904 | 17,094 | 10.59 |
| 205国道天长段新线 | 100% | 37:63 | 36:64 | 4,505 | 5,391 | -16.42 |
| 高界高速公路 | 100% | 47:53 | 43:57 | 12,655 | 13,094 | -3.35 |
| 宣广高速公路 | 55.47% | 63:37 | 57:43 | 13,738 | 13,318 | 3.15 |
| 连霍公路安徽段 | 100% | 55:45 | 49:51 | 9,550 | 8,985 | 6.29 |
| 宁淮高速公路天长段 | 100% | 74:26 | 77:23 | 14,139 | 12,361 | 14.39 |

主营业务分行业、产品情况表

| 分行业或分产品 | 营业收入 (人民币千元) | 营业成本 (人民币千元) | 营业利润率(%) | 营业收入 比上年增长 减(%) | 营业成本 比上年增长 减(%) | 营业利润率比上年增 减(%) |
|-------------|-----------------|-----------------|----------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| 分行业 | | | | | | |
| 高速公路经营 | 2,181,838 | 703,632 | 67.75 | 4.52 | -1.58 | 增加 2.00 个百分点 |
| 分产品 | | | | | | |
| 合宁高速公路 | 935,272 | 305,089 | 67.38 | 10.46 | -4.93 | 增加 5.28 个百分点 |
| 205 国道天长段新线 | 49,332 | 23,197 | 52.98 | -16.42 | -16.10 | 减少 0.18 个百分点 |
| 高界高速公路 | 513,150 | 139,518 | 72.81 | -3.32 | -1.16 | 减少 0.60 个百分点 |
| 宣广高速公路 | 421,203 | 123,840 | 70.60 | 3.15 | 19.56 | 减少 4.03 个百分点 |
| 连霍公路安徽段 | 189,329 | 81,275 | 57.07 | 6.25 | -12.66 | 增加 9.29 个百分点 |
| 宁淮高速公路天长段 | 73,552 | 30,713 | 58.24 | 14.10 | 7.38 | 增加 2.61 个百分点 |
| 合计 | 2,181,838 | 703,632 | 67.75 | 4.52 | -1.58 | 增加 2.00 个百分点 |

注：自 2011 年度起，本集团对路损赔偿收入和管理处职工薪酬等支出进行了重分类，并按同一口径对上一年度进行了重分类。上述重分类不影响本年度及比较期间的本集团净利润、每股收益及股东权益。详情请参见中国准则财务报告附注十一。

报告期内，受到国家紧缩银根、加大宏观经济调控政策的影响，国民生产总值的增速逐季回落，从而引起物流和客流的增速下降，通行费收入增速下降。2011 年本集团共实现通行费收入 2,163,722 千元，与去年同期相比增长 4.56%。

合宁高速公路

年内，通行费收入为人民币 924,602 千元，较上年增长 10.59%，日均车流量为 21,179 架次，较上年增长 7.39%。通行费收入的增长主要来源于车流量的自然

增长以及自 2010 年 11 月通行费标准调整的影响。

205 国道天长段新线

年内，通行费收入为人民币 49,332 千元，较上年下降 16.42%，日均车流量为 5540 架次，较上年下降 15.56%。通行费收入和车流量下降的主要原因是受该路段改建工程的影响。

宁淮高速公路天长段

年内，通行费收入为人民币 72,252 千元，较上年增长 14.39%，日均车流量为 17,750 架次，较上年增长 12.90%。车流量增长的原因是接受因 205 国道天长段改建转移而来的车辆。

高界高速公路

年内，通行费收入为人民币 508,104 千元，较上年下降 3.35%，日均车流量为 10,777 架次，较上年下降 6.34%。车流量下降的主要原因是货车流量的减少，以及六武高速全线通车后造成部分车辆分流的影响。

宣广高速公路

年内，通行费收入为人民币 421,203 千元，较上年增长 3.15%，日均车流量为 15,116 架次，较上年增长 3.47%。通行费收入的增长主要来源于车流量的自然增长。

连霍公路安徽段

年内，通行费收入为人民币 188,229 千元，较上年增长 6.29%，日均车流量为 8,243 架次，较上年增长 6.47%。通行费收入的增长主要来源于车流量的自然增长以及自 2010 年 11 月通行费标准调整的影响。

（三）控股公司及参股公司经营情况及业绩（按中国会计准则）

单位：人民币千元

| 公司名称 | 本集团 应占 股本权益 | 注册资本 | 资产规模 | 净利润 (亏损) | 主要业务 |
|-------|-------------------|-----------|-----------|-------------|--|
| 宣广公司 | 55.47% | 111,760 | 1,274,726 | 175,849 | 宣广高速公路的建设、管理及经营 |
| 宁宣杭公司 | 70% | 100,000 | 1,208,214 | 0 | 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 |
| 高速传媒 | 38% | 50,000 | 151,373 | 21,105 | 设计、制作、发布、代理国内广告 |
| 新安金融 | 16.67% | 3,000,000 | 1,769,907 | 20,487 | 金融投资、股权投资、管理咨询 |

注 1：上述公司全部於中国成立。

注 2：宁宣杭公司拟从事投资建设运营宁宣杭高速公路(安徽段)。于 2011 年 12 月 31 日，宁宣杭公司尚处于开办期。

(四) 主要客户及供应商

由于本公司之主要客户为收费公路的使用者，而主要供应商为建设收费公路的承包商，故本公司未对主要客户及供应商作进一步的披露。

三、公司投资情况

(一) 公司股权投资情况

单位:人民币千元

| | |
|-------------|---------|
| 报告期内公司股权投资额 | 300,000 |
| 股权投资额增减变动数 | 300,000 |
| 上年同期股权投资额 | 0 |

被投资的公司情况

| 被投资的公司名称 | 主要经营活动 | 占被投资公司权益的比例 (%) |
|----------|----------------|--------------------|
| 新安金融 | 金融投资、股权投资、管理咨询 | 16.67 |

有关详情请参见本年度报告“重要事项”中。

（二）非募集资金项目情况

1、205国道天长段改建工程

为进一步提高道路服务水平，同时与江苏省两端已建的沥青路面相衔接，我公司已于2011年3月开始对该路段进行功能性“黑色化”改建，工程总投资预算约人民币2.53亿元，总工期（自开工之日起）16个月。

该路段主体工程已于2011年内完工。报告期内，该项目完成投资人民币1.81亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币1.81亿元。

2、宁宣杭高速公路宣城至宁国段建设工程

宁宣杭高速公路宣城至宁国段项目，为宁宣杭高速公路安徽段的一部分，路线全长约44公里，项目总投资人民币26.78亿元。该项目于2009年9月全面开工建设。

报告期内完成投资人民币4.95亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币10.4亿元。

3、宁宣杭高速公路宁国至千秋关段建设工程

宁宣杭高速公路宁国至千秋关段项目，为宁宣杭高速公路安徽段的一部分，路线全长约40公里，项目总投资人民币29.28亿元。该项目于2011年3月全面开工建设。

报告期内完成投资人民币1.54亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币1.54亿元。

4、合宁高速“四改八”扩建工程

本公司于2006年8月启动合宁高速大蜀山至陇西立交段四车道扩建八车道工程，路段全长42.64公里，工期3年，工程总投资预算约人民币19.64亿元。该改建工程已于2009年9月完工。

因工程结算原因，报告期内完成投资人民币0.05亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币19.78亿元。

5、皖通高速高科技产业园建设项目

皖通高速高科技产业园项目工程主体及后续项目预算共计人民币 3.62 亿元，已于 2011 年底完工。

报告期内，该项目完成投资人民币 1.03 亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币 3.54 亿元。

6、高界高速公路改建工程

高界高速公路改建工程于 2007 年正式启动，工程概算人民币 9.70 亿元，工期 2 年，工程预计支出人民币 8.30 亿元。该改建工程已于 2009 年 6 月完工。

因工程结算原因，报告期内完成投资人民币 0.01 亿元，截至报告期末，累计完成投资人民币 8.25 亿元。

（三）募集资金使用情况

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。本次发行所募集资金，在扣除发行费用后的净额中 15 亿元用于置换商业银行贷款，调整公司财务结构，剩余部分用于补充流动资金。

募集资金已于 2010 年度全部使用完毕，与募集说明书中承诺用途一致。

四、财务状况与经营成果分析(按中国会计准则)

（一）财务状况分析

截至报告期末，本集团总资产为人民币 10,106,001 千元，较年初人民币 9,411,388 千元，增加 7.38 %。总资产增加主要系本年度出资人民币 3 亿元投资新安金融及宁宣杭高速公路建设工程发生的项目支出所致。

流动负债及短期偿债能力

截至报告期末，本集团流动负债为人民币 790,020 千元，较年初人民币 812,810

千元，下降 2.80%。于 2011 年 12 月 31 日，本集团流动负债主要包括短期银行借款人民币 40,000 千元，应付账款人民币 433,016 千元，应付税费人民币 155,113 千元，其他应付款人民币 123,379 千元（其中应付联网中心人民币 22,485 千元，工程项目存入押金人民币 33,863 千元，应付土地出让金人民币 42,148 千元，其他款项人民币 24,883 千元）。上述款项除短期银行借款付息外，其余应付款项均不计息。本集团流动负债依合约规定需于资产负债表日后 12 个月内偿还。因本集团有稳定充足的经营现金流入，且考虑到本集团于 2011 年 12 月 31 日尚有未使用的银行信贷额度人民币 1,588,100 千元，管理层预计有足够资金偿还到期流动负债。

非流动负债及偿债能力

截止报告期末，本集团非流动负债为人民币 2,755,407 千元，主要包括 5 年期公司债券人民币 1,982,123 千元及长期应付少数股东款人民币 366,921 千元。公司债券发行总额为人民币 2,000,000 千元，期限为 5 年。该等公司债券采用单利按年计息，起息日为 2009 年 12 月 17 日，到期日为 2014 年 12 月 16 日，固定年利率为 5%，每年付息一次，到期还本，不可赎回。长期应付少数股东款不计息，按本集团与少数股东签订的协议进行偿还。本集团之非流动负债按偿还期限长短列示如下（折现前金额）：

| 人民币千元 | 少于 1 年 | 1 至 2 年 | 2 至 5 年 | 5 年以上 |
|------------------|---------|---------|-----------|---------|
| 本集团 | | | | |
| 2011 年 12 月 31 日 | | | | |
| 公司债及相关利息 | 100,000 | 100,000 | 2,100,000 | — |
| 长期应付少数股东款 | — | 32,952 | 120,232 | 392,232 |

依上述还款期限、本公司运营现金流量预测及资金安排，管理层相信有足够资金偿还到期非流动负债。

股东权益

截止报告期末，本集团股东权益（不含少数股东权益）为人民币 6,266,753

千元，较年初 5,756,707 千元增加人民币 510,046 千元。本集团于本年度无重大权益性交易，股东权益增加主要系经营盈利积累所致。

（二）经营成果分析

营业收入

2011 年度，本集团实现营业收入人民币 2,216,355 千元，与 2010 年度相比增长 4.49%。营业收入增加主要系通行费收入增加所致，各路段通行费收入增减变动主要系各路段车流量变化所致。对于车流量分析，请参见前述“业务经营分析”。

各路段营业收入占集团营业收入总额的比重（%）列示如下：

各路段营业收入占集团营业收入总额的比重（%）

| 路段 | 合宁 | 205 | 高界 | 宣广 | 连霍 | 宁淮 | 合计 |
|--------|-------|------|-------|-------|------|------|-----|
| 2011 年 | 43.03 | 2.27 | 23.48 | 19.16 | 8.70 | 3.36 | 100 |
| 2010 年 | 40.77 | 2.83 | 25.40 | 19.36 | 8.55 | 3.09 | 100 |

营业成本

2011 年度，本集团营业成本为人民币 727,260 千元，与 2010 年度相比下降 0.73%，主要系公路维修费用略有下降所致。

营业成本细项比重表（%）

| 项目 | 折旧及摊销 | 公路维修费用 | 其他业务成本 | 合计 |
|--------|-------|--------|--------|-----|
| 2011 年 | 65.86 | 6.85 | 27.29 | 100 |
| 2010 年 | 78.70 | 11.28 | 10.02 | 100 |

管理费用

2011 年度，本集团的管理费用为人民币 65,484 千元，较去年同期相比增长 17.79%。管理费用增加主要系本集团职工人数增加及皖通科技园建成投入使用导致办公成本增加所致。

财务费用

2011 年度，本集团的财务费用为人民币 114,883 千元，与去年同期相比下降 14.06%（2010 年度：133,677 千元），主要系较去年同期支付的银行贷款利息大幅下降所致。

投资收益

2011 年度，本集团的投资收益为人民币 8,020 千元，主要系权益法对联营公司高速传媒认列的投资收益。

营业外支出

2011 年度，本集团营业外支出为人民币 1,464 千元，主要系非流动资产处置损失。

所得税

本年度，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%。

2011 年度，本集团所得税费用为人民币 310,815 千元，同比增加 17.26 %。所得税费用增加主要系利润的增加所致。

净利润

2011 年度，本集团的净利润为人民币 935,033 千元，其中归属于母公司股东的净利润为人民币 856,728 千元，分别较 2010 年度增长 8.51%和 9.43%。净利润增长主要系 2011 年度本集团营业收入增加所致。

（三）现金流分析

2011 年度，本集团经营活动现金流量净额为人民币 1,548,407 千元，较 2010 年度增长 0.33%，主要系通行费收入增加所致。

2011 年度，本集团投资活动现金净流出人民币 1,259,171 千元，该等现金主要用于投资新安金融、宁宣杭高速公路建设和皖通高速高科技产业园建设。

2011 年度，本集团筹资活动现金净流出人民币 447,941 千元，主要系派发 2010 年股东红利所致。

2011 年度，本集团累计从银行取得贷款人民币 151,000 千元，截至报告期末尚有银行贷款余额人民币 347,900 千元，其中短期借款余额人民币 40,000 千元，贷款利率在 6.31%至 6.56%之间，期限均属 12 个月以内；长期借款余额人民币 307,900 千元，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 6.235%，利息每月支付一次，本金于 2018 年至 2025 年期间偿还。

本集团拥有良好的信贷评级，于 2011 年度获得的授信总额度为人民币 16.28 亿元，尚未使用额度为人民币 15.88 亿元。

（四）资本性支出分析

2011 年度，本集团的资本性开支主要是 205 国道天长段路面改建、宁宣杭高速公路建设及皖通高速高科技产业园建设，合计人民币 9.39 亿元，本集团以自有资金及银行贷款支付上述款项。

截至报告期末，本集团尚有资本性承诺如下：

宁宣杭高速公路建设项目，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺约为人民币 269,351 千元。

（五）资本结构分析

按流动性划分：

| | 2011.12.31 (%) | 2010.12.31 (%) |
|-------------|----------------|----------------|
| 流动负债 | 7.82 | 8.64 |
| 非流动负债 | 27.27 | 27.33 |
| 归属于本公司的股东权益 | 62.01 | 61.17 |
| 少数股东权益 | 2.90 | 2.86 |

按利率划分：

| | 2011.12.31 (%) | 2010.12.31 (%) |
|-------------|----------------|----------------|
| 固定利率债务 | 23.06 | 24.37 |
| 无息债务 | 12.03 | 11.60 |
| 归属于本公司的股东权益 | 62.01 | 61.17 |
| 少数股东权益 | 2.90 | 2.86 |

本集团银行短期借款和应付债券全部为固定利率，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，利率变动不会对本集团的经营业绩造成重大影响。本集团无息债务主要是一般往来款项和长期应付附属公司少数股东款等。

五、报告期内技术创新情况

报告期内，本公司积极开展新技术、新材料、新工艺的研究开发和推广应用，组织完成的《高速公路沥青路面养护成套技术研究》和《合宁高速公路扩建关键技术研究》获得中国公路学会科技进步二等奖，科研工作服务建设、营运、管理

的能力不断提升。

六、业务发展环境与计划

（一）发展环境

展望 2012 年，当前公司所面临的困难和风险将继续存在。

国家及区域经济增长放缓，经济结构调整及发展方式转变要求经济发展要“稳中求进”。公司的经营业绩和国家及区域的经济环境休戚相关，物流及客流需求的削弱将对公司车流量产生负面影响。

通货膨胀短期内仍将存在，一方面抬高公司的投资建设成本及养护成本，另一方面因治理通胀使得市场资金供应紧张，银行贷款利率不断上调。公司当前正处于加快发展的重要阶段，多元拓展的关键时期，各项资本支出及经营支出将面临一定的融资和资金周转压力。

收费公路政策的调整 and 变化将直接影响公司收入和经营目标的实现。收费公路“专项清理”虽没有对公司经营产生实质影响，但导致公司发展将持续面临来自社会和公众的舆论压力。“绿色通道”政策的扩大实施，不仅减少了公司的通行费收入来源，更增加了相应技术设备、人力配置的投入成本和管理难度。

道路分流的影响也在逐步凸显。近年来，国家不断加大高速公路投资、建设力度，伴随着新的路产陆续投入运营，车流分流影响也在逐步显现，如公司所辖的高界高速就受六武高速、瑞鹰高速（瑞金-赣州）分流影响。

2011 年 7 月动车事故引起了整个交通运输行业对质量管理、安全管理的高度重视，面对公众对安全、高效、便捷通行服务的更高要求，公司面临的道路安全管理、营运管理任务也将进一步加重。

与此同时，我们也应看到公司的发展机遇和希望。

第一，中国宏观经济仍保持较快的增长势头，通货膨胀也没有加剧的倾向，经济发展、物价水平仍处于可控的范围，基本面长期向好的趋势没有改变；区域经济增长虽小幅下滑，但总体仍保持两位数的快速增长。区域经济政策将继续深入实施，皖江城市带和产业转移将为区域经济增长注入持续动力。

第二，2012年中央明确提出要重点抓好在建和续建工程，确保国家已经批准开工在建项目的资金需求；安徽省也明确表示要切实解决好土地供给、资金筹措等突出问题。基本的政策环境对于我们加快发展主营业务、继续推进项目建设总体是有利的。2011年12月，安徽省经济工作会议强调要加快培育发展地方法人金融机构，规范发展小贷公司、典当、信托和担保等非银行类融资机构，多渠道解决融资难问题。这为我们的多元拓展和涉足金融领域、寻求新的利润增长点提供了非常好的机遇。

第三，《皖江城市带承接产业转移示范区规划》继续深入实施。区域经济依托皖江经济带独特的沿江区位，较好的产业基础及较低的要素成本优势持续繁荣，产业转移推进机制逐步完善，产业承接与自主创新统筹发展能力进一步提高，区域经济联系日益紧密。此外，区域内汽车保有量仍保持快速增长，未来出行需求及客流活跃程度将会不断提高。

第四，继合宁高速公路扩建、高界高速公路改建之后，205国道天长段改建也将于2012年完工，公司所辖路段路况明显改善，道路通行能力得到提升。

(二) 2012年工作计划

收益目标

基于经营环境不会产生重大变化的预期，本集团设定 2012 年的总体通行费收入目标约为人民币 21.92 亿元（2011 年实际：人民币 21.64 亿元），考虑到人工成本、养护成本及财务费用增长因素，2012 年费用计划为：折旧与摊销约为人民币 5.56 亿元，财务费用、管理费用预计比 2011 年有所增长。

计划措施

加大收费管理力度，保持通行费收入稳定增长

健全完善收费管理制度，加强收费现场管理，保证通行费足额征收，切实做到应收不免、应收不漏。通过定期采集分析收费数据、开展收费会商等措施，有针对性地加强收费工作。针对电子支付系统应用、绿色通道政策调整、路网结构变化等实际情况，进一步加强业务培训，大力提高一线工作人员收费技能和工作效率。加强稽查体制机制建设，改进稽查工作手段，完善稽查联动机制，不断提高整体堵漏增收水平。

加大养护工作力度，增强通行保畅能力

坚持“畅通主导、安全至上、服务为本、创新引领”，抓好养护管理各项工作，确保所辖路段安全畅通。加强日常养护和预防性养护，提高养护科技含量，保持良好的路容路况。进一步加强桥隧管理系统研究和建设，提高桥梁养护技术和管理水平。深入推进养护体制改革，进一步降低养护成本，提升养护效益。加强中控机电管理维护，促进技术交流和积累，提高营运保障水平和自主维护能力。

加大微笑服务推进力度，构建微笑服务长效机制

认真总结几年来开展微笑服务的经验，改进方法、完善措施，注重人文关怀，突出实际效果，推动微笑服务深入持久开展。进一步加强制度建设，建立更加科学合理、便于操作的考核评价、跟踪反馈等制度体系，促进微笑服务制度化。进一步加强教育培训，开展业务交流，推行微笑服务标准的贯彻执行，促进微笑服务规范化。进一步加强宣传引导和文化熏陶，提高认识境界，促进微笑服务常态化。

抓住机遇，加快推进高速公路建设

积极推进宁宣杭高速公路宣城至宁国段、宁国至千秋关段的工程建设，强化现场管理和过程控制，深入推行精细化管理和标准化施工，切实把项目建设管理推向更高水平。

完善体制机制，不断提升治理水平

公司将进一步完善内控体系，强化各项制度的执行力度。通过逐步落实整改措施，有效监督执行效果，确保在内控执行层面达到合规要求。并在此基础上优化管理流程，结合公司目前开展的企业文化建设和 ISO 质量认证，建立起科学规范、合理适用、兼顾风险控制和管理效率的制度体系，全面提升公司治理水平。

（三）展望

本集团将抓住良好的发展机遇，继续坚持做大做强主业，全面推进精细化管理，着力提升道路综合服务水平，同时，适时谨慎进行战略投资，寻求新的利润增长点，拓展公司的盈利能力和发展空间。

董事总经理：李俊杰

中国安徽合肥

二〇一二年三月二十七日

第十一节 监事会报告

监事会依法独立行使公司监督权，保障股东、公司和员工的合法权益不受侵犯。监事会对股东大会负责，主要的职能包括检查公司财务、监督重大经营活动及关联交易的决策与操作程序、以及监督董事和高级管理人员履行职责的合法合规性等。本公司监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事，其人数和人员构成符合法律法规的要求。

2011 年度，本公司监事会遵照《公司法》、《上市规则》、《公司章程》及其他相关法规，切实维护股东、公司和员工利益，认真履行监督职责。

报告期内，监事会共举行了六次会议，监事会会议的通知、召集、召开和决议均符合相关法规和公司章程的要求。监事会年内审议、审查的主要事项包括：

- 审议了 2010 年度监事会工作报告；
- 审议了公司 2010 年度利润分配预案；
- 审议了公司 2010 年度报告、2010 年第一季度报告、半年度、第三季度报告；
- 审议了关于提名第六届监事会股东代表监事候选人的议案；
- 审议了关于第六届监事会监事薪酬方案，并提交股东大会审议；
- 审议关于选举第六届监事会主席的议案。

2011 年度，监事会依法出席、列席了公司全部的股东大会和董事会的现场会议，审查了董事会会议记录、董事会书面决议案的签署情况，对公司决策的程序性和合法性、董事会对股东大会决议的执行情况以及公司董事、高级管理人员的履职情况进行了监督，及时提醒公司董事会和经营层关注可能存在的风险。报告期内，本公司未发生监事代表向公司董事交涉或对董事起诉的事项。

根据有关规定，监事会对本公司 2011 年度有关事项发表以下独立意见：

一、公司依法运作情况

报告期内，监事会对公司股东大会、董事会的召开程序、决议事项、对董事会执行股东大会决议的情况、对管理层执行董事会决议的情况进行了监督，认为公司严格按照公司法、证券法、上市规则、公司章程及其他规章制度进行经营决策，依法规范运作，公司治理水平进一步提升。公司董事及高级管理人员均能从维护股东及公司整体利益的角度出发，勤勉尽责。监事会没有发现其违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的情况。

二、公司财务情况

经审阅普华永道中天会计师事务所和罗兵咸永道会计师事务所分别就本集团按中国会计准则和香港会计准则编制的 2011 年度财务报告出具的标准无保留意见的审计报告，监事会认为 2011 年度财务报告客观、真实、公允地反映了本集团的财务状况、经营成果及现金流情况。

三、最近一次募集资金使用情况

2009 年 12 月，本公司发行了总额为人民币 20 亿元的公司债券，募集资金用于改善公司财务状况。截至 2010 年度，募集资金已经全部使用完毕。监事会经审查，上述募集资金的使用与募集说明书承诺一致，未发生任何变更。

四、公司关联交易情况

监事会对本年度公司的所有关联交易事项进行了审查，认为本年度内公司所有涉及关联交易的合同、协议以及其他相关文件，符合法律要求，有关交易关联董事均回避表决，审议程序合法，交易条款对公司及全体股东而言是公平合理的，关联交易严格按照“公平、公正、公开”的原则进行处理，并无发现内幕交易或存在董事会违反诚信原则决策、签署协议和信息披露等情形。

五、对内部控制自我评价报告的审阅

监事会认真审阅了董事会出具的《关于公司内部控制的自我评价报告》，认为：自 2011 年 1 月 1 日起至本报告期末止，本公司内部控制制度健全，执行有效，

未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。报告客观公正地反映了公司内部控制的实际状况，对该报告没有异议。

监事会主席：王卫生
中国安徽合肥
二〇一二年三月二十七日

第十二节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

三、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

四、股权激励的实施情况

本公司尚未实施股权激励计划。

五、资产交易事项

报告期内，本公司无重大资产交易行为。

于2012年2月21日，本公司分别与安徽高速集团和宣城高管公司签署《产权交易合同》，购买其分别持有的广祠公司51%和4.47%的股权，金额分别为人民币21,533万元和人民币1,888万元。

有关交易详情请参见本章节“其他重大事项”。

六、重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位：人民币千元

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易的定价原则 | 关联交易金额 | 占同类交易额的比例 | 结算方式 |
|--------|------------------|-----------|--------|-----------|------|
| 安徽高速集团 | 提供高速公路联网收费系统管理服务 | 参照成本，磋商确定 | 12,901 | 83.93 | 转帐 |
| 安联公司 | 提供高速公路联网收费系统管理服务 | 参照成本，磋商确定 | 1,467 | 9.55 | 转帐 |
| 阜周高速 | 提供高速公路联 | 参照成本，磋 | 1,003 | 6.52 | 转帐 |

| | | | | | |
|--------------|----------------|---------------|--------|-------|----|
| | 网收费系统管理服务 | 商确定 | | | |
| 邦宁物业 | 接受高新园区工程建设管理服务 | 参照成本,磋商确定 | 852 | 0.08 | 转帐 |
| 现代交通 | 接受高新园区工程建设管理服务 | 参照成本,磋商确定 | 18,408 | 1.79 | 转帐 |
| 邦宁物业 | 接受物业管理服务 | 参照成本,磋商确定 | 5,077 | 71.46 | 转帐 |
| 高速检测中心 | 接受施工检测服务 | 参照成本,磋商确定 | 3,749 | 0.36 | 转帐 |
| 公路工程 监理公司 | 接受工程施工监理服务 | 参照成本,磋商确定 | 7,365 | 0.71 | 转帐 |
| 高速传媒 | 接受广告服务 | 参照成本,磋商确定 | 617 | 41.33 | 转帐 |
| 驿达公司 | 租赁所辖服务区 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 7,200 | 34.16 | 转帐 |
| 驿达公司 | 租赁高新园一号研发楼 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 183 | 0.87 | 转帐 |
| 现代交通 | 租赁高新园九号研发楼 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 241 | 1.14 | 转帐 |
| 高速石化 | 租赁高新园一号研发楼 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 15 | 0 | 转帐 |
| 关键管理人员薪酬 | 支付关键管理人员薪酬 | | 2,641 | 1.63 | 转帐 |
| 合计 | | | 61,719 | | |

2、关联债权债务往来

单位：人民币千元

| 关联方 | 向关联方提供资金 | | 关联方向公司提供资金 | |
|------------|---|----|------------|---------|
| | 发生额 | 余额 | 发生额 | 余额 |
| 宣城高管 | 0 | 0 | 0 | 298,653 |
| 宣城交建 | 0 | 0 | 60,000 | 68,268 |
| 现代交通 | 0 | 0 | 241 | 1 |
| 驿达公司 | 0 | 0 | 7,383 | 3,756 |
| 合计 | 0 | 0 | 67,624 | 370,678 |
| 关联债权债务形成原因 | 除宣城高管、宣城交建共同投资总额超过子公司注册资本部分之长期应付款外，应收、应付关联方款项均是因上述关联交易及员工借款而产生。该等款项无担保、无固定还款期限。 | | | |

3、独立董事就关联交易之确认

本公司之独立非执行董事已经审阅上述之关联交易，并确认如下：

- (1) 本公司在正常及一般业务情况下达成各项交易；
- (2) 上述交易以正常商业条款（与中国境内类似实体所做的类似性质交易比较）按对本公司股东而言属公平合理的条款达成；及
- (3) 上述交易乃根据规限该等交易的有关协议条款进行。

七、重大合同及其履行情况

1、重大托管、承包、租赁事项

报告期内，本公司未发生重大托管、承包与租赁事项。

2、担保情况

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。

| 公司对控股子公司的担保情况 | |
|----------------------------------|--------------|
| 报告期内对子公司担保发生额 | 0.51 亿 |
| 报告期末对子公司担保余额合计 | 1.81 亿 |
| 公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保） | |
| 担保总额 | 1.81 亿 |
| 担保总额占公司净资产的比例 | 2.89% |
| 其中： | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 | 0 |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的白担保对象提供债务担保的金额 | 0 |
| 担保金额超过净资产 50%部分的金额 | 0 |
| 上述三项担保金额合计 | 0 |

3、委托理财情况

报告期内，本集团未发生委托理财事项。

4、其他重大合同

报告期内，本公司及附属公司并未与本公司的控股股东或其附属公司、关联人士订立任何重大合同或提供任何贷款。

八、承诺事项履行情况

(1) 根据安徽高速集团与本公司于 1996 年 10 月 12 日签署的《重组协议》，安徽高速集团已向本公司作出承诺，安徽高速集团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。

(2) 股东在股权分置改革过程中作出的特殊承诺及其履行承诺情况:

| 股东名称 | 特殊承诺 | 承诺履行情况 |
|-----------------|--|-----------------------|
| 安徽省高速公路控股集团有限公司 | ①非流通股股东按本方案实施前各自持有皖通高速非流通股股份的比例承担因本次股权分置改革发生的相关费用。 ②自公司股权分置改革方案实施之日起 3 年内，最低减持价格承诺为不低于每股 8.28 元（如公司实施资本公积金转增或股票分红方案、配股等，减持价格限制标准做相应除权调整）；若有违反该承诺的卖出交易，卖出资金将划入上市公司帐户归全体股东所有。 | 认真履行了承诺，无违反相关承诺事项的情况。 |
| 招商局华建公路投资有限公司 | ③公司各非流通股股东承诺在皖通高速股权分置改革完成后的连续三年，将在年度股东大会上提出皖通高速现金分红比例不低于当期实现可供投资者分配利润的 60%的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。 ④安徽省高速公路控股集团有限公司未来将继续支持皖通高速收购集团公司拥有的公路类优良资产，并一如既往地注重保护股东利益。 ⑤非流通股股东承诺，在本次股权分置改革完成后，将建议皖通高速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。 | |

九、聘任、解聘会计师事务所情况

本公司 2010 年度股东周年大会批准续聘普华永道中天会计师事务所有限公司

司和罗兵咸永道会计师事务所分别为本公司 2011 年度中国及香港核数师。详情载列于“公司治理结构及管治报告”中“监控机制”。

十、监管机关处罚情况

本年度，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制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。

十一、公司是否被列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

十二、公司债券发行情况

2009 年 3 月 6 日，公司五届五次董事会会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》；2009 年 4 月 24 日，公司 2008 年度股东周年大会审议通过了该议案；2009 年 10 月 14 日，经中国证监会《关于核准安徽皖通高速公路股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可【2009】1074 号）核准，公司获准发行不超过人民币 20 亿元公司债券；2009 年 12 月 4 日，公司五届十一次董事会会议审议通过了《关于公司债券发行条款相关事项的议案》；2009 年 12 月 17 日，本期公司债券开始发行，发行总额人民币 20 亿元，票面金额为 100 元，票面利率 5.0%，债券存续期限为 5 年，发行方式采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。本期公司债券发行工作于 2009 年 12 月 22 日结束。2010 年 1 月 21 日，本期公司债券在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“09 皖通债”，债券代码“122039”。

十三、优先购买权

本公司之《公司章程》或中国法律，并无规定本公司需对现有的股东，按股东的持股比例，给予他们优先购买新股之权利。

十四、其他重大事项

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。

投资设立小额贷款公司

经 2011 年 1 月 17 日召开的五届二十一次董事会会议审议通过，本公司与安徽高速集团、安联公司等八家单位共同投资设立合肥市皖通小额贷款有限公司，该公司注册资本人民币 1.5 亿元，其中安徽高速集团出资人民币 4,500 万元，占 30% 股权，我公司与其他六位股东分别出资人民币 1,500 万元，占 10% 股权。该公司已向政府相关部门递交了设立申请材料，截至本报告批准发出日止，尚在审批过程中。所有出资额将于批准设立的文件发出后的十个工作日，注入合资公司验资账户。

投资设立新安金融

经 2011 年 7 月 7 日召开的五届二十七次董事会会议审议通过，本公司与南翔万商（安徽）物流产业股份有限公司（以下简称“南翔万商”）、芜湖市建设投资有限公司等九家单位共同投资，发起设立安徽新安金融集团股份有限公司，该公司注册资本人民币 30 亿元，经营范围为：金融投资、股权投资、管理咨询。其中第一大股东—南翔万商出资人民币 16 亿元，占 53.33% 股权；我公司出资人民币 5 亿元，占 16.67% 股权，为该公司的第二大股东。

报告期内，根据《发起人协议》，我公司已经缴纳两期出资款共计人民币 30,000 万元（即认缴总额的 60%）。

投资设立典当公司

经 2011 年 12 月 28 日召开的六届六次董事会会议审议通过，本公司拟与合肥华泰集团股份有限公司（以下简称“华泰集团”）共同投资设立合肥皖通典当有限公司（以下简称“皖通典当”）。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%。

本次投资行为已经获得安徽省国资委同意投资的批复，申请设立皖通典当的申请材料已上报合肥市商务局，并于 2012 年 1 月 9 日获得该局关于 2011 年新增典当行初审资格推荐招标通过。本次投资现已报安徽省商务厅审批，还将需获得国家商务部批准。

收购广祠公司 55.47%股权

根据安徽省产权交易中心公开信息，安徽高速集团和宣城高管公司于 2011 年 11 月 11 日至 2011 年 12 月 8 日，对其分别持有的广祠公司 51%和 4.47%股权进行公开挂牌转让。本次挂牌价格为人民币 23,421 万元。

为进一步扩大本公司资产规模，经 2011 年 12 月 7 日召开的六届五次董事会会议审议通过，同意决定在董事会投资权限内参与本次公开竞买，并授权经营层具体办理相关事宜。经安徽省产权交易中心最终确认，该项资产由我公司竞买成功，成交价格为人民币 23,421 万元。本公司于 2012 年 2 月 21 日分别与安徽高速集团和宣城高管公司签署《产权交易合同》，购买其分别持有的广祠公司 51%和 4.47%的股权，金额分别为人民币 21,533 万元和人民币 1,888 万元。

第十三节 备查文件目录

包括下列文件：

- 一、载有董事长亲笔签名的年度报告文本；
- 二、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；
- 三、载有普华永道中天会计师事务所有限公司盖章、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；
- 四、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；
- 五、公司章程。

文件存放地：

中国安徽合肥市望江西路 520 号本公司董事会秘书室

第十四节 财务报告（附后）

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 |
| 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 2011 年 12 月 31 日，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维吾尔自治区伊宁的 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。

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 44 公里，一段是高淳至宣城段，全长 33 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）

—高速公路车型分类及收费标准（除宁淮高速公路天长段）

计费单位：车公里

| 类别 | 客车 | 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 元归 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。 | | |

—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 倍线性递增至 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。

审计报告

普华永道中天审字(2012)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 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2011 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。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2012)第 10003 号
(第二页, 共二页)

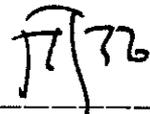
安徽皖通高速公路股份有限公司全体股东:

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2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师


周喆

中国·上海市
2012年3月27日

注册会计师


杨方

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并及公司资产负债表

2011年12月31日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| 资 产 | 附注 | 2011年12月31日 合并 | 2010年12月31日 合并 | 2011年12月31日 公司 | 2010年12月31日 公司 |
|----------------|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产 | | | | | |
| 货币资金 | 五(1) | 597,802,043.11 | 756,506,986.56 | 518,146,699.45 | 664,366,382.42 |
| 交易性金融资产 | | - | - | - | - |
| 应收票据 | | - | - | - | - |
| 应收账款 | | - | - | - | - |
| 预付款项 | | 605,790.18 | - | - | - |
| 应收利息 | | - | - | 5,363,085.00 | - |
| 应收股利 | 五(2) | 10,298,000.00 | 3,990,000.00 | 10,298,000.00 | 3,990,000.00 |
| 其他应收款 | 五(3),十三(1) | 135,309,282.09 | 74,847,271.48 | 139,494,620.12 | 60,711,452.06 |
| 存货 | 五(4) | 3,413,417.75 | 3,761,342.15 | 3,413,417.75 | 3,761,342.15 |
| 一年内到期的非流动资产 | | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | | - | - | - | - |
| 流动资产合计 | | 747,428,533.13 | 839,105,600.19 | 676,715,822.32 | 732,829,176.63 |
| 非流动资产 | | | | | |
| 可供出售金融资产 | | - | - | - | - |
| 持有至到期投资 | | - | - | - | - |
| 长期应收款 | 十三(3) | - | - | 625,642,358.38 | 268,321,638.16 |
| 长期股权投资 | 五(5),十三(2) | 329,285,273.20 | 31,563,286.38 | 554,298,678.01 | 192,765,421.12 |
| 投资性房地产 | 五(7) | 196,775,128.42 | 28,970,228.31 | 196,775,128.42 | 28,970,228.31 |
| 固定资产 | 五(8) | 750,231,825.70 | 556,938,610.43 | 749,838,776.94 | 562,302,100.31 |
| 在建工程 | 五(9) | 21,334,323.80 | 241,512,775.38 | 20,090,213.74 | 226,337,416.70 |
| 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 | 五(10) | 8,025,082,955.38 | 7,673,277,722.07 | 6,182,033,098.47 | 6,478,927,489.21 |
| 开发支出 | | - | - | - | - |
| 商誉 | | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 五(20) | 35,862,865.57 | 40,019,477.28 | 46,656,007.06 | 57,544,265.96 |
| 其他非流动资产 | | - | - | - | - |
| 非流动资产合计 | | 9,358,572,372.07 | 8,572,282,099.85 | 8,375,334,261.02 | 7,815,168,559.77 |
| 资产总计 | | 10,106,000,905.20 | 9,411,387,700.04 | 9,052,050,083.34 | 8,547,997,736.40 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并及公司资产负债表(续)

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 负 债 及 股 东 权 益 | 附注 | 2011年12月31日 合并 | 2010年12月31日 合并 | 2011年12月31日 公司 | 2010年12月31日 公司 |
|---------------------|-------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债 | | | | | |
| 短期借款 | 五(12) | 40,000,000.00 | 120,000,000.00 | - | - |
| 交易性金融负债 | | - | - | - | - |
| 应付票据 | | - | - | - | - |
| 应付账款 | 五(13) | 433,015,995.58 | 424,465,128.02 | 259,505,517.25 | 258,916,897.51 |
| 预收款项 | | - | - | - | - |
| 应付职工薪酬 | 五(15) | 30,610,273.13 | 28,982,297.43 | 23,554,051.47 | 21,863,411.05 |
| 应交税费 | 五(16) | 155,113,446.36 | 111,725,212.76 | 135,140,686.29 | 96,828,381.31 |
| 应付利息 | 五(14) | 1,074,945.98 | 177,300.00 | - | - |
| 应付股利 | | - | - | - | - |
| 其他应付款 | 五(17) | 123,378,645.34 | 98,511,362.81 | 90,302,281.59 | 88,617,228.51 |
| 一年内到期的非流动负债 | | - | - | - | - |
| 其他流动负债 | 五(22) | 6,826,640.65 | 28,949,188.76 | 6,561,218.29 | 28,683,766.40 |
| 流动负债合计 | | 790,019,947.04 | 812,810,489.78 | 515,063,754.89 | 494,909,684.78 |
| 非流动负债 | | | | | |
| 长期借款 | 五(23) | 307,900,000.00 | 196,900,000.00 | - | - |
| 应付债券 | 五(18) | 1,982,123,321.81 | 1,976,757,095.65 | 1,982,123,321.81 | 1,976,757,095.65 |
| 长期应付款 | 五(19) | 366,921,341.42 | 307,814,125.30 | - | - |
| 专项应付款 | | - | - | - | - |
| 预计负债 | | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | 五(20) | 54,662,868.34 | 44,782,592.67 | - | - |
| 其他非流动负债 | 五(21) | 43,799,246.09 | 45,972,033.77 | 43,799,246.09 | 45,972,033.77 |
| 非流动负债合计 | | 2,755,406,777.66 | 2,572,225,847.39 | 2,025,922,567.90 | 2,022,729,129.42 |
| 负债合计 | | 3,545,426,724.70 | 3,385,036,337.17 | 2,540,986,322.79 | 2,517,638,814.20 |
| 股东权益 | | | | | |
| 股本 | 五(24) | 1,658,610,000.00 | 1,658,610,000.00 | 1,658,610,000.00 | 1,658,610,000.00 |
| 资本公积 | 五(25) | 477,854,684.43 | 477,854,684.43 | 1,177,001,743.59 | 1,177,001,743.59 |
| 减: 库存股 | | - | - | - | - |
| 专项储备 | 五(27) | 43,353,393.43 | 41,727,214.64 | 39,739,832.34 | 39,739,764.08 |
| 盈余公积 | 五(26) | 893,254,381.85 | 810,353,094.84 | 893,254,381.85 | 810,353,094.84 |
| 未分配利润 | 五(28) | 3,193,680,583.05 | 2,768,162,009.29 | 2,742,457,802.77 | 2,344,654,319.69 |
| 外币报表折算差额 | | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东权益合计 | | 6,266,753,042.76 | 5,756,707,003.20 | 6,511,063,760.55 | 6,030,358,922.20 |
| 少数股东权益 | 五(29) | 293,821,137.74 | 269,644,359.67 | - | - |
| 股东权益合计 | | 6,560,574,180.50 | 6,026,351,362.87 | 6,511,063,760.55 | 6,030,358,922.20 |
| 负债及股东权益总计 | | 10,106,000,905.20 | 9,411,387,700.04 | 9,052,050,083.34 | 8,547,997,736.40 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周仁强

主管会计工作的负责人: 李俊杰

会计机构负责人: 梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并及公司利润表

截至2011年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| 项 目 | 附注 | 2011年度 合并 | 2010年度 合并 | 2011年度 公司 | 2010年度 公司 |
|-----------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 五(30),十三(4) | 2,216,354,505.11 | 2,121,214,833.01 | 1,791,750,661.57 | 1,710,458,937.08 |
| 减：营业成本 | 五(30),十三(4) | (727,259,668.14) | (732,640,085.23) | (636,917,919.01) | (663,010,016.58) |
| 营业税金及附加 | 五(31) | (75,207,296.10) | (71,774,073.45) | (60,619,341.06) | (57,879,701.61) |
| 销售费用 | | - | - | - | - |
| 管理费用 | 五(32) | (65,483,854.99) | (55,591,616.44) | (50,828,908.42) | (41,434,908.47) |
| 财务费用-净额 | 五(33) | (114,883,163.54) | (133,676,807.70) | (69,218,443.43) | (85,327,384.35) |
| 资产减值损失 | | - | - | - | - |
| 加：公允价值变动收益 | | - | - | - | - |
| 加：投资收益 | 五(34),十三(5) | 8,019,986.82 | 10,400,424.36 | 96,477,844.09 | 70,222,631.58 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 8,019,986.82 | 4,694,678.43 | 8,019,986.82 | 4,694,678.43 |
| 二、营业利润 | | 1,241,540,509.16 | 1,137,932,674.55 | 1,070,643,893.74 | 933,029,557.65 |
| 加：营业外收入 | 五(35) | 5,771,733.45 | 16,395,069.14 | 5,635,140.25 | 16,377,308.74 |
| 减：营业外支出 | 五(35) | (1,463,682.97) | (27,559,928.56) | (1,338,273.28) | (23,915,339.44) |
| 其中：非流动资产处置损失 | | (1,204,021.27) | (27,351,200.56) | (1,078,611.58) | (23,711,611.44) |
| 三、利润总额 | | 1,245,848,559.64 | 1,126,767,815.13 | 1,074,940,760.71 | 925,491,526.95 |
| 减：所得税费用 | 五(36) | (310,815,217.74) | (265,069,320.94) | (245,927,890.62) | (205,948,411.72) |
| 四、净利润 | | 935,033,341.90 | 861,698,494.19 | 829,012,870.09 | 719,543,115.23 |
| 其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润 | | - | - | - | - |
| 归属于本公司股东的净利润 | | 856,727,960.77 | 782,917,338.44 | 829,012,870.09 | 719,543,115.23 |
| 少数股东损益 | | 78,305,381.13 | 78,781,155.75 | - | - |
| 五、每股收益(基于归属于本公司普通股股东合并净利润) | 五(37) | | | | |
| 基本每股收益 | | 0.517 | 0.472 | 不适用 | 不适用 |
| 稀释每股收益 | | 0.517 | 0.472 | 不适用 | 不适用 |
| 六、其他综合收益 | 五(40) | - | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | | 935,033,341.90 | 861,698,494.19 | 829,012,870.09 | 719,543,115.23 |
| 归属于本公司股东的综合收益总额 | | 856,727,960.77 | 782,917,338.44 | 829,012,870.09 | 719,543,115.23 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 78,305,381.13 | 78,781,155.75 | - | - |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周仁强

主管会计工作的负责人：李俊杰

会计机构负责人：梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并及公司现金流量表
截至2011年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

| 项 目 | 附注 | 2011年度 合并 | 2010年度 合并 | 2011年度 公司 | 2010年度 公司 |
|---------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 2,216,415,959.44 | 2,115,895,497.92 | 1,800,648,034.97 | 1,708,382,792.10 |
| 收到的税费返还 | | - | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 6,332,056.02 | 7,926,386.59 | 5,276,143.27 | 5,855,486.76 |
| 经营活动现金流入小计 | | 2,222,748,015.46 | 2,123,821,884.51 | 1,805,924,178.24 | 1,714,238,278.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | (168,392,331.36) | (128,300,331.01) | (134,699,015.13) | (112,573,015.23) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | (160,131,326.26) | (133,917,435.26) | (131,910,596.32) | (110,863,916.40) |
| 支付的各项税费 | | (334,965,736.84) | (312,809,069.84) | (258,424,533.19) | (237,332,469.53) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | (10,851,419.87) | (5,412,664.71) | (10,094,566.08) | (5,017,750.49) |
| 经营活动现金流出小计 | | (674,340,814.33) | (580,439,500.82) | (535,128,710.72) | (465,787,151.65) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 五(38),十三(6) | 1,548,407,201.13 | 1,543,382,383.69 | 1,270,795,467.52 | 1,248,451,127.21 |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | - | - | - |
| 取得投资收益所收到的现金 | 五(2),十三(5) | 3,990,000.00 | - | 92,447,857.27 | 64,041,066.15 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 3,621,253.60 | 16,837,031.02 | 3,479,821.60 | 16,719,214.61 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | - | 23,208,316.00 | - | 25,986,887.00 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 五(33) | 13,011,529.48 | 4,761,564.56 | 12,787,901.03 | 4,396,942.05 |
| 投资活动现金流入小计 | | 20,622,783.08 | 44,806,911.58 | 108,715,579.90 | 111,144,109.81 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | (929,793,628.68) | (725,844,839.75) | (324,922,630.39) | (400,589,508.07) |
| 投资支付的现金 | 五(5) | (300,000,000.00) | - | (300,000,000.00) | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | 五(39) | (50,000,000.00) | (49,507.79) | (452,500,000.00) | (52,500,000.00) |
| 投资活动现金流出小计 | | (1,279,793,628.68) | (725,894,347.54) | (1,077,422,630.39) | (453,089,508.07) |
| 投资活动使用的现金流量净额 | | (1,259,170,845.60) | (681,087,435.96) | (968,707,050.49) | (341,945,398.26) |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 四(b) | - | - | - | - |
| 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 | | 211,000,000.00 | 389,400,000.00 | - | 50,000,000.00 |
| 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 | | 211,000,000.00 | 389,400,000.00 | - | 50,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | (120,000,000.00) | (1,035,000,000.00) | - | (800,000,000.00) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (538,941,298.98) | (503,155,952.97) | (448,308,100.00) | (442,308,608.16) |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | (71,011,869.20) | (51,410,648.56) | - | - |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | - | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | | (658,941,298.98) | (1,538,155,952.97) | (448,308,100.00) | (1,242,308,608.16) |
| 筹资活动使用的现金流量净额 | | (447,941,298.98) | (1,148,755,952.97) | (448,308,100.00) | (1,192,308,608.16) |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | - | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净减少额 | | (158,704,943.45) | (286,461,005.24) | (146,219,682.97) | (285,802,879.21) |
| 加：年初现金及现金等价物余额 | | 756,506,986.56 | 1,042,967,991.80 | 664,366,382.42 | 950,169,261.63 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | | 597,802,043.11 | 756,506,986.56 | 518,146,699.45 | 664,366,382.42 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：周仁强

主管会计工作的负责人：李俊杰

会计机构负责人：梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并股东权益变动表

截至2011年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目 | 附注 | 归属于本公司股东权益 | | | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
|-----------------|-------|------------------|----------------|--------|---------------|----------------|------------------|----------|-----------------|------------------|
| | | 股本 | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算差额 | | |
| 2009年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 477,854,684.43 | - | 30,756,670.97 | 738,398,783.32 | 2,388,920,982.37 | - | 236,400,099.47 | 5,530,941,220.56 |
| 会计政策变更 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2010年1月1日年初余额 | | 1,658,610,000.00 | 477,854,684.43 | - | 30,756,670.97 | 738,398,783.32 | 2,388,920,982.37 | - | 236,400,099.47 | 5,530,941,220.56 |
| 2010年度增减变动额 | | | | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | - | - | 782,917,338.44 | - | 78,781,155.75 | 861,698,494.19 |
| 其他综合收益 | 五(40) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 股东投入资本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股份支付计入股东权益的金额 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | 4,621,529.36 | 4,621,529.36 |
| 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 提取盈余公积 | 五(26) | - | - | - | - | 71,954,311.52 | (71,954,311.52) | - | - | - |
| 对股东的分配 | 五(28) | - | - | - | - | - | (331,722,000.00) | - | (51,410,648.56) | (383,132,648.56) |
| 其他 | 五(27) | - | - | - | 10,970,543.67 | - | - | - | 1,252,223.65 | 12,222,767.32 |
| 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 资本公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积弥补亏损 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2010年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 477,854,684.43 | - | 41,727,214.64 | 810,353,094.84 | 2,768,162,009.29 | - | 269,644,359.67 | 6,026,351,362.87 |
| 会计政策变更 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2011年1月1日年初余额 | | 1,658,610,000.00 | 477,854,684.43 | - | 41,727,214.64 | 810,353,094.84 | 2,768,162,009.29 | - | 269,644,359.67 | 6,026,351,362.87 |
| 2011年度增减变动额 | | | | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | - | - | 856,727,960.77 | - | 78,305,381.13 | 935,033,341.90 |
| 其他综合收益 | 五(40) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 股东投入资本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 股份支付计入股东权益的金额 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | 15,577,863.17 | 15,577,863.17 |
| 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 提取盈余公积 | 五(26) | - | - | - | - | 82,901,287.01 | (82,901,287.01) | - | - | - |
| 对股东的分配 | 五(28) | - | - | - | - | - | (348,308,100.00) | - | (71,011,869.20) | (419,319,969.20) |
| 其他 | 五(27) | - | - | - | 1,626,178.79 | - | - | - | 1,305,402.97 | 2,931,581.76 |
| 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 资本公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积弥补亏损 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2011年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 477,854,684.43 | - | 43,353,393.43 | 893,254,381.85 | 3,193,680,583.05 | - | 293,821,137.74 | 6,560,574,180.50 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周仁强

主管会计工作的负责人: 李俊杰

会计机构负责人: 梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司

公司股东权益变动表
截至2011年12月31日止年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

| 项目 | 附注 | 股本 | 资本公积 | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
|-----------------|-------|------------------|------------------|--------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| 2009年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 1,177,001,743.59 | - | 30,329,086.72 | 738,398,783.32 | 2,028,787,515.98 | 5,633,127,129.61 |
| 会计政策变更 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 2010年1月1日年初余额 | | 1,658,610,000.00 | 1,177,001,743.59 | - | 30,329,086.72 | 738,398,783.32 | 2,028,787,515.98 | 5,633,127,129.61 |
| 2010年度增减变动额 | | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | - | - | 719,543,115.23 | 719,543,115.23 |
| 其他综合收益 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 股东投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 股东投入资本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 股份支付计入股东权益的金额 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 利润分配 | | | | | | | | |
| 提取盈余公积 | 五(26) | - | - | - | - | 71,954,311.52 | (71,954,311.52) | - |
| 对股东的分配 | 五(28) | - | - | - | - | - | (331,722,000.00) | (331,722,000.00) |
| 其他 | 五(27) | - | - | - | 9,410,677.36 | - | - | 9,410,677.36 |
| 股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 资本公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积弥补亏损 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 2010年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 1,177,001,743.59 | - | 39,739,764.08 | 810,353,094.84 | 2,344,654,319.69 | 6,030,358,922.20 |
| 会计政策变更 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 2011年1月1日年初余额 | | 1,658,610,000.00 | 1,177,001,743.59 | - | 39,739,764.08 | 810,353,094.84 | 2,344,654,319.69 | 6,030,358,922.20 |
| 2011年度增减变动额 | | | | | | | | |
| 净利润 | | - | - | - | - | - | 829,012,870.09 | 829,012,870.09 |
| 其他综合收益 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 股东投入和减少资本 | | | | | | | | |
| 股东投入资本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 股份支付计入股东权益的金额 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 利润分配 | | | | | | | | |
| 提取盈余公积 | 五(26) | - | - | - | - | 82,901,287.01 | (82,901,287.01) | - |
| 对股东的分配 | 五(28) | - | - | - | - | - | (348,308,100.00) | (348,308,100.00) |
| 其他 | 五(27) | - | - | - | 68.26 | - | - | 68.26 |
| 股东权益内部结转 | | | | | | | | |
| 资本公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积转增股本 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 盈余公积弥补亏损 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - | - | - | - | - |
| 2011年12月31日年末余额 | | 1,658,610,000.00 | 1,177,001,743.59 | - | 39,739,832.34 | 893,254,381.85 | 2,742,457,802.77 | 6,511,063,760.55 |

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 周仁强

主管会计工作的负责人: 李俊杰

会计机构负责人: 梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司

财务报表及审计报告

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

安徽皖通高速公路股份有限公司

财务报表及审计报告

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

| 内容 | 页码 |
|------------------|----------------|
| 财务报表及审计报告 | |
| 审计报告 | 1 - 2 |
| 合并及公司资产负债表 | 3 - 4 |
| 合并及公司利润表 | 5 |
| 合并及公司现金流量表 | 6 |
| 合并股东权益变动表 | 7 |
| 公司股东权益变动表 | 8 |
| 财务报表附注 | 9 - 85 |
| 补充资料 | 86 - 89 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

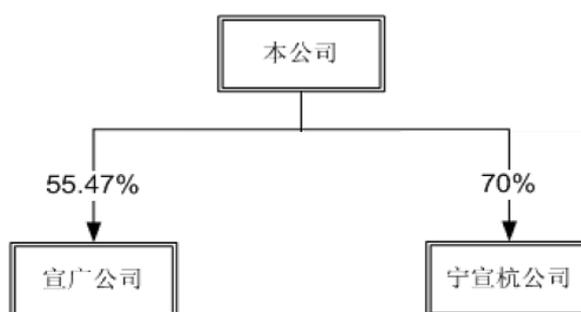
一 公司基本情况

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。

本公司于 1996 年 10 月 31 日以每股发行价人民币 1.89 元(港币 1.77 元)发行 493,010,000 股面值人民币 1 元的境外上市外资股(“H 股”)。H 股自 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 日公开发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(“A 股”)计 250,000,000 股, 发行价格为每股人民币 2.2 元。本公司 A 股自 2003 年 1 月 7 日起在上海证券交易所挂牌上市。

经中国证券监督管理委员会核准(“证监许可[2009]第 1074 号”), 本公司于 2009 年 12 月 17 日通过上海证券交易所公开发行 20,000,000 份面值人民币 100 元的公司债券。本次公司债券发行总额为人民币 20 亿元, 债券期限为自发行之日起 5 年, 票面利率为每年 5%(详见附注五(18))。

于 2011 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”)及安徽宁宣杭高速公路投资有限公司(“宁宣杭公司”) (以下总称“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(附注二 16(a))。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况(续)

于 2011 年 12 月 31 日本集团各收费公路的公路全长和特许经营期限如下：

| 收费公路 | 公路全长 (公里) | 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 |
| 汭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 |
| 南京至杭州高速公路(安徽段) (“宁宣杭高速公路(安徽段)”) | 122 | 于 2011 年 12 月 31 日 尚处于工程建设期 |

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 27 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(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》(2010 年修订)的披露规定编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

本集团会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(4) 记账本位币

本集团的记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 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。

(b) 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。

(6) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法(续)

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。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

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。

(8) 外币折算

外币交易

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。

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 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、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，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 金融资产分类(续)

应收款项

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(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2011年度本集团应收款项主要为其他应收款等(附注二(10))。

(ii) 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；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

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)
置损益，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量(续)

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。

(iii) 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。

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。

当有客观证据表明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。

(iv) 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: (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2) 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(3) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 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。

应付债券和长期应付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。偿付期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的应付债券和长期应付款列示为一年内到期的非流动负债，其余列示为非流动负债。

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。

(c) 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。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

应收款项主要为其他应收款, 按合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法:

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

对于单项金额重大的应收款项, 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。

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

根据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。

(b) 单项金额不重大, 但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

对于单项金额不重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定应计提的坏账准备。本公司单项金额不重大之应收款项主要为应收租赁款及员工借款, 一般情况下不计提坏账。

对于有确凿证据表明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。

(11) 存货

(a) 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。

(b) 发出存货的计价方法

存货领用时按先进先出法核算。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(c) 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。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(12) 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；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资。

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进行合并；对联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(b) 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份额确认当期投资损益。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以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。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。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(d) 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(附注二(18))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时, 按其账面价值超过按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, 确认减值损失。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。

(13) 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 | 30 年 | 3% | 3.2% |

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(附注二(18))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

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。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后按照预计使用寿命计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、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 |
|---------|--------|--------|-------|
| 房屋及建筑物 | 30 年 | 3% | 3.2% |
| 安全设施 | 10 年 | 3% | 9.7% |
| 通讯及监控设施 | 10 年 | 3% | 9.7% |
| 收费设施 | 7 年 | 3% | 13.9% |
| 机械设备 | 9 年 | 3% | 10.8% |
| 车辆 | 9 年 | 3% | 10.8% |
| 其他设备 | 6 年 | 3% | 16.2% |

对固定资产的预计使用寿命、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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 固定资产(续)

- (c) 当固定资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(附注二(18))。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

- (d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、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的金额计入当期损益。

(15) 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(附注二(18))。

(16) 无形资产

无形资产包括本集团采用建设经营移交方式参与收费公路建设业务获得的特许收费经营权(“收费公路特许经营权”)以及非归属于收费公路特许经营权项下的土地使用权及购入的电脑软件等。无形资产除了本公司成立时安徽高速控股集团投入的收费公路特许经营权按评估确认的价值作为入账基础外，其余以实际成本入账。

- (a) 收费公路特许经营权

收费公路特许经营权系政府授予本集团采用建设经营移交方式参与收费公路建设，并在建设完成以后的一定期间负责提供后续经营服务并向公众收费的特许经营权。

安徽皖通高速公路股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

于特许经营权期限到期日本集团须归还于政府的公路及构筑物和相关的土地使用权作为收费公路特许经营权核算；于特许经营权期限到期日无须归还于政府的安全设施、通讯及监控设施和收费设施等作为固定资产核算(附注二(14))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(16) 无形资产(续)

(a) 收费公路特许经营权(续)

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团所有的收费公路特许经营权列示于附注一。

收费公路特许经营权按其入账价值依照特许经营权期限采用年限平均法摊销。

(b) 非归属于收费公路特许经营权项下的土地使用权

非归属于收费公路特许经营权项下的土地使用权，按实际支付的价款入账，并采用年限平均法按土地使用证上规定的期限摊销。

(c) 购入的电脑软件

购入的电脑软件按实际支付的价款入账，并按预计受益年限平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(e) 无形资产减值

当无形资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(附注二(18))。

(17) 与少数股东的权益性交易

与少数股东权产生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，本公司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；于本公司财务报表中该等差额则分摊至被收购的可辨认资产中，并依可辨认资产的剩余使用年限计提折旧。

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(18) 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。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。

(19) 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3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。

(20) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 其他流动负债—公路修理费用(续)

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。

(21) 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)以及《安徽省人民政府关于加强安全生产工作的决定》(皖政(2004)37 号)的相关规定, 本集团自 2004 年 1 月 1 日起, 按通行费收入的 1%提取安全费用, 专项用于各类安全支出。根据财政部及国家安全生产监管总局于 2006 年 12 月颁布的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》(财企(2006)478 号)的相关规定, 自 2007 年 1 月 1 日起, 若期末安全费用余额超过上年度通行费收入的 2%, 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。

(22) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系, 包括养老保险、住房公积金及其他社会保障制度。根据有关规定, 本集团该等保险费及公积金按工资总额的一定比例且在不超过规定上限的基础上提取并向劳动和社会保障机构缴纳, 相应的支出计入当期成本或费用。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 职工薪酬(续)

除上述养老保险外，本集团员工可自愿加入本集团提供的补充养老保险计划。根据该计划约定，本集团每年将对在职员工依照其工资总额的固定比例提取补充养老保险，并交由独立的基金公司负责相关事宜。本集团除交纳相关费用外无其他义务；对已退休员工依照固定金额提取补充养老保险，并由本集团直接负责支付。相关员工将依照计划约定时间及金额提取该等补贴。与上述补充养老年金计划相应的支出于计提或支出当期记入成本或费用。除已披露的职工社会保障之外，本集团并无其他重大职工福利承诺。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(23) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(25) 收入确认

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：

(a) 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。

(b) 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。

(c) 租金收入

租金收入采用直线法依租赁期平均确认。

(d) 利息收入

按存款的存续期间和实际的收益率计算确认。

(e) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、建设资金补贴款等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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。

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。

(27) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(28) 重要会计估计和判断

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计和判断(续)

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, 以及估计长期应付款还款进度等。

本集团的管理层预见下列重要会计估计及关键假设存在不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, 或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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 重要会计估计和判断(续)

(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

本集团在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 2011 年 12 月 31 日确认的预提修理费用计 6,826,640.65 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。

(29) 分部信息

管理层根据战略委员会审议并用于制订战略决策的报告确定经营分部。

在日常经营中管理层主要复核收费公路车流量统计信息，此亦为本公司战略委员会主要复核的经营报告。该等报告非财务信息，因此，本公司于报告年度无需编制分部信息。

本集团的所有主要业务活动均在中国安徽省内进行。本集团的收入来源于中国安徽省；于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团主要资产位于中国境内。

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

(1) 营业税金及附加

本公司及宣广公司按通行费收入的**3%**缴纳营业税；按路损赔偿收入、道路施救收入、高速公路委托管理收入、服务区经营收入及租金收入的**5%**缴纳营业税。

除上述营业税外，本集团尚需按当期应交营业税的一定比例缴纳其他与营业税相关之税项，包括城市维护建设税、教育费附加、水利基金和防洪保护费等。

(2) 企业所得税

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%**。

(3) 代扣代缴所得税

根据财政部和国家税务总局联合颁布的《企业所得税若干优惠政策》(财税(2008)1号)，2008年1月1日之前本公司形成的未分配利润，在2008年以后分配给境外股东的，免征代扣代缴所得税；2008年及以后年度本公司新增利润分配给境外股东的，应缴纳代扣代缴所得税。根据所得税法的规定，本公司于本年度向境外股东支付2010年度股利时已代扣代缴**10%**的所得税。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表

子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

| 公司名称 | 子公司类型 | 注册地 | 注册资本 人民币千元 | 业务性质及经营范围 | 企业类型 | 法人代表 | 组织机构代码 | |
|-----------|-------|---------------------------|-------------------------|---|--------------|------------|----------------------------|--------------------------|
| 宣广公司 (a) | 直接控制 | 安徽省宣州市 | 111,760 | 业务性质为公路类企业; 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 | 有限责任公司 | 黄小毛 | 15329860-2 | |
| 宁宣杭公司 (b) | 直接控制 | 安徽省宣城市 | 100,000 | 业务性质为公路类企业; 经营范围为公路建设、管理及经营。目前主要建设宁宣杭高速公路(安徽段) | 有限责任公司 | 屠筱北 | 67264443-1 | |
| | | 2011 年 12 月 31 日 实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额 | 持股 比例 (%) | 表决权比例 (%) | 是否合并 报表 | 2011 年 12 月 31 日 少数股东权益 | 少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额 |
| 宣广公司 | | 61,995,000.00 | - | 55.47% | 55.47% | 是 | 238,855,266.98 | - |
| 宁宣杭公司 | | 70,000,000.00 | - | 70.00% | 70.00% | 是 | 54,965,870.76 | - |
| | | <u>131,995,000.00</u> | <u>-</u> | | | | <u>293,821,137.74</u> | <u>-</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表附注
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

子公司情况(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

(a) 宣广公司

本公司于 1998 年 7 月 25 日与宣城市高等级公路建设管理有限公司(“宣城高管”)合资经营成立宣广公司。双方对其的投资总额为 718,800,000 元, 其中 71,880,000 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 元由本公司与宣城高管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。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”将按本公司与宣城高管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高管所有。

于 2003 年 8 月, 本公司与宣城高管签订《关于对宣广高速公路有限责任公司增资扩股的合约书》, 双方约定宣城高管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 元, 双方约定的价值为 398,800,000 元, 其中 39,880,000 元作为宣广公司注册资本之增加, 其余部分计 358,920,000 元以长期应收款的形式投入。于 2003 年 9 月, 本公司与宣城高管签订《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 元的对价自宣城高管取得宣广公司的相应权益。完成该交易后, 本公司取得宣城高管占宣广公司 4.47%的权益, 并取得宣城高管长期应收宣广公司款计 228,015,000 元。上述增资及收购后, 宣广公司的注册资本为 111,760,000 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按上述收益分配方式进行分配。

根据上述收益分配方式, 2011 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 97,543,217.85 元(2010 年度: 98,286,508.08 元); 归属于宣城高管的部分为 78,305,381.13 元(2010 年度: 78,902,076.89 元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

子公司情况(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

(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 月合资经营成立宁宣杭公司，宁宣杭公司合营期将在宁宣杭高速公路(安徽段)工程竣工后评估确定。本公司与宣城交建的持股比例分别为 70%和 30%。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司与宣城交建以注册资本形式投入的累计投资额分别为 70,000,000 元和 30,000,000 元。除此以外，本公司与宣城交建亦以长期贷款形式向宁宣杭公司投资。下表列示于 2011 年度未折现的长期贷款的详情：

| | 本公司 | | 宣城交建 | | 合计 |
|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 无息借款 | 有息借款 | 无息借款 | 有息借款 | |
| 2010 年 12 月 31 日 | 87,500,000.00 | - | 37,500,000.00 | - | 125,000,000.00 |
| 本年新增 | 133,000,000.00 | 269,500,000.00 | 45,000,000.00 | 15,000,000.00 | 462,500,000.00 |
| 2011 年 12 月 31 日 | 220,500,000.00 | 269,500,000.00 | 82,500,000.00 | 15,000,000.00 | 587,500,000.00 |

于 2011 年度，上述有息借款的利率区间为 6.80%至 7.755%。

根据本公司和宣城交建的约定，宁宣杭公司的净利润将以投资双方的出资比例分派；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双方的出资比例偿还投资双方的股东借款。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(“收益”)将按投资双方的出资比例分派。

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。2011 年度投入的无息借款未折现金额 133,000,000.00 元与首次确认时的公允价值 69,188,729.94 元之差异计 63,811,270.06 元调增对宁宣杭公司的投资成本(2010 年度：18,199,490.06 元)。

于 2011 年 12 月 31 日，宁宣杭公司尚处于开办期。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 库存现金 - 人民币 | 8,052.79 | 62,682.34 |
| 银行活期存款 - 人民币 | 586,366,252.73 | 742,857,057.21 |
| - 港币(折合人民币) | 11,427,737.59 | 13,587,247.01 |
| | <u>597,802,043.11</u> | <u>756,506,986.56</u> |

货币资金中包括以下外币余额:

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | | | <u>2010 年 12 月 31 日</u> | | |
|----|-------------------------|---------|----------------------|-------------------------|---------|----------------------|
| | 外币金额 | 汇率 | 折合人民币 | 外币金额 | 汇率 | 折合人民币 |
| 港元 | 14,096,136.18 | 0.81070 | <u>11,427,737.59</u> | 15,967,526.13 | 0.85093 | <u>13,587,247.01</u> |

2011 年 12 月 31 日列示于现金流量表的现金及现金等价物指货币资金。

(2) 应收股利

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 | 未收回 的原因 | 是否发生 减值 |
|----------------|---------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|------------|------------|
| 账龄一年以内 应收股利 | - | 10,298,000.00 | - | 10,298,000.00 | - | 否 |
| 账龄一年以上 应收股利 | <u>3,990,000.00</u> | - | <u>(3,990,000.00)</u> | - | - | 否 |
| | <u>3,990,000.00</u> | <u>10,298,000.00</u> | <u>(3,990,000.00)</u> | <u>10,298,000.00</u> | | |

应收股利本年余额为应收联营公司安徽高速传媒有限公司(“高速传媒”)2011 年度已宣告分派的现金股利。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|----------------------|
| 应收通行费收入 | 63,485,287.25 | 69,080,241.50 |
| 投标保证金 | 50,000,000.00 | - |
| 应收服务区租赁款 | 12,606,208.07 | 515,552.21 |
| 其他 | 9,217,786.77 | 5,251,477.77 |
| | <u>135,309,282.09</u> | <u>74,847,271.48</u> |
| 减：坏账准备 | - | - |
| | <u>135,309,282.09</u> | <u>74,847,271.48</u> |

(i) 其他应收款余额账龄及相应的坏账准备分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|-------|-----------------------|---------------|----------|----------------------|---------------|----------|
| | 金额 | 占总额 比例(%) | 坏账准备 | 金额 | 占总额 比例(%) | 坏账准备 |
| 一年以内 | 127,588,117.10 | 94.30 | - | 72,890,863.41 | 97.39 | - |
| 一到二年 | 6,937,495.74 | 5.13 | - | 587,568.07 | 0.79 | - |
| 二到三年 | 60,000.00 | 0.04 | - | 1,368,840.00 | 1.82 | - |
| 三年及以上 | 723,669.25 | 0.53 | - | - | - | - |
| | <u>135,309,282.09</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> | <u>74,847,271.48</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> |

(ii) 其他应收款按类别分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | | 2010 年 12 月 31 日 | | | |
|----------------------|-----------------------|------------------|----------|----------|----------------------|------------------|----------|----------|
| | 金额 | 占总 额比 例(%) | 坏账 准备 | 计提 比例 | 金额 | 占总 额比 例(%) | 坏账 准备 | 计提 比例 |
| 单项金额重大并单独 计提坏账准备 | 113,485,287.25 | 83.87 | - | - | 69,080,241.50 | 92.29 | - | - |
| 单项金额不重大按组 合计提坏账准备 | <u>21,823,994.84</u> | <u>16.13</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>5,767,029.98</u> | <u>7.71</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>135,309,282.09</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>74,847,271.48</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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；投标保证金系本公司为产权交易而支付给安徽省产权交易中心的投标保证金，预计于投标结束后收回；应收服务区租赁款预计于 2012 年一季度收回；其他单项金额不重大的其他应收款包括应收租赁款及员工借款等，因此无重大回收风险，无需计提坏账准备。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(ii) 其他应收款按类别分析如下(续):

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下:

| | 与本集团关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款总额比例(%) |
|----------------------------------|--------|-----------------------|------|---------------|
| 安徽省高速公路联网运营有限公司 | 独立第三方 | 61,776,350.09 | 一年以内 | 45.65 |
| 安徽省产权交易中心有限责任公司 | 独立第三方 | 50,000,000.00 | 一年以内 | 36.95 |
| 安徽省驿达高速公路服务区经营管理 有限公司(“驿达公司”) | 关联方 | 3,755,931.20 | 一年以内 | 2.78 |
| 中石化股份有限公司安徽滁州分公司 | 独立第三方 | 3,650,000.00 | 一年以内 | 2.70 |
| 中国石化安徽合肥石油分公司 | 独立第三方 | 3,607,422.08 | 一年以内 | 2.67 |
| | | <u>122,789,703.37</u> | | <u>90.75</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人欠款金额合计 122,789,703.37 元(2010 年 12 月 31 日: 71,243,466.18 元)，占其他应收款总额的 90.75% (2010 年 12 月 31 日: 95.18%)，账龄均为一年以内。

(iv) 应收关联方的其他应收款分析如下(附注六):

| | 与本集团关系 | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|-------------------------------------|--------|---------------------|-----------------|----------|------------------|-----------------|----------|
| | | 金额 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 占其他应收款总额的比例 (%) | 坏账准备 |
| 驿达公司 | 关联方 | 3,755,931.20 | 2.78 | - | - | - | - |
| 安徽省现代交通 设施工程有 限公司 (“现代交通”) | 关联方 | 1,420.60 | 0.00 | - | - | - | - |
| | | <u>3,757,351.80</u> | <u>2.78</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无以外币计价的其他应收款。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 存货

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 公路养护材料 | <u>3,413,417.75</u> | <u>3,761,342.15</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本公司管理层认为存货无重大跌价迹象，无需计提存货跌价准备。

(5) 长期股权投资

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| 联营企业(a) | 29,285,273.20 | 31,563,286.38 |
| - 公开报价 | - | - |
| - 公开报价 | 29,285,273.20 | 31,563,286.38 |
| 其他长期股权投资(b) | <u>300,000,000.00</u> | - |
| | 329,285,273.20 | 31,563,286.38 |
| 减：长期股权投资减值准备 | - | - |
| | <u>329,285,273.20</u> | <u>31,563,286.38</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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，也无需计提长期投资减值准备。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业

| 公司名称 | 核算方法 | 投资成本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增减变动 | | | | 2011 年 12 月 31 日 | 持股 比例 | 表决 权 比例 | 持股比 例与 表决 权 比例不 一致的 说明 | 减值 准备 | 本年 计提 减值 准备 |
|------|------|---------------|----------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|------------|----------------------|----------|---------------|--|----------|----------------------|
| | | | | 追加或 减少投资 | 按权益法调整的 净损益 附注五(34) | 宣告分派的 现金股利 附注五(2) | 其他权 益变动 | | | | | | |
| 高速传媒 | 权益法 | 19,000,000.00 | <u>31,563,286.38</u> | - | <u>8,019,986.82</u> | <u>(10,298,000.00)</u> | - | <u>29,285,273.20</u> | 38% | 38% | 无 | - | - |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 长期股权投资(续)

(b) 其他长期股权投资

| 公司名称 | 核算方法 | 投资成本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 2011 年 12 月 31 日 | 持股 比例 | 表决权 比例 | 持股比例与表决权 比例不一致的说明 | 减值准备 | 本年计提 减值准备 | 本年宣告分派 的现金股利 |
|--------------------------------|------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------|-----------|----------------------|------|--------------|-----------------|
| 安徽新安金融集团 股份有限公司 ("新安金融") | 成本法 | 300,000,000.00 | - | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | 16.67% | 16.67% | 不适用 | - | - | - |

于 2011 年 7 月 7 日, 本公司与南翔万商(安徽)物流产业股份有限公司、芜湖市建设投资有限公司等其他九家投资者出资设立了新安金融。新安金融注册资本为 3,000,000,000.00 元, 本公司应出资额为 500,000,000.00 元, 占其 16.67% 的权益。截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司实际现金出资 300,000,000.00 元。新安金融主要从事融资担保、典当、小额贷款、金融租赁等投资与运营。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 对联营企业投资

| | 持股 比例 | 表决权 比例 | 2011 年 12 月 31 日(万元) | | | 2011 年度(万元) | |
|--------|----------|-----------|----------------------|-------|-------|-------------|-------|
| | | | 资产总额 | 负债总额 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| 联营企业 - | | | | | | | |
| 高速传媒 | 38% | 38% | 15,137 | 7,430 | 7,707 | 9,167 | 2,111 |

于 2002 年 8 月 8 日，本公司与安徽省现代交通经济开发公司和安徽安联高速公路有限公司(“安联公司”)共同出资设立高速传媒。于 2011 年 12 月 31 日，高速传媒注册资本为 50,000,000.00 元，本公司占其 38%的权益。于 2011 年 6 月，高速传媒宣告分派现金股利 27,100,000.00 元，本公司应收股利为 10,298,000.00 元(2010 年度：无)。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 投资性房地产

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------------|-----------------|----------------|------------------------|
| <u>原价合计</u> | | | | |
| 房屋、建筑物 | 35,826,508.30 | 224,301,763.54 | (4,394,398.93) | 255,733,872.91 |
| <u>累计折旧合计</u> | | | | |
| 房屋、建筑物 | <u>(6,856,279.99)</u> | (53,038,142.41) | 935,677.91 | <u>(58,958,744.49)</u> |
| <u>账面净值合计</u> | | | | |
| 房屋、建筑物 | 28,970,228.31 | | | 196,775,128.42 |
| <u>减值准备合计</u> | | | | |
| 房屋、建筑物 | <u>-</u> | - | - | <u>-</u> |
| <u>账面价值合计</u> | | | | |
| 房屋、建筑物 | <u>28,970,228.31</u> | | | <u>196,775,128.42</u> |

于 2011 年度，投资性房地产计提折旧金额为 7,453,142.79 元(2010 年度：1,298,724.96 元)。

于 2011 年度，本集团将净值为 178,716,763.92 元(原值：224,301,763.54 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。

于 2011 年度，本集团将净值为 3,458,721.02 元(原值：4,394,398.93 元)的房屋及建筑物的用途改变为自用。自改变之日起，转换为固定资产核算。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产的公允价值约为 211,857,000.00 元。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

本集团之固定资产变动如下:

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 | |
|---------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| 原价合计 | 1,093,530,613.48 | 469,789,650.78 | (228,906,007.40) | 1,334,414,256.86 | |
| 房屋及建筑物 | 433,377,089.34 | 292,199,676.69 | (224,301,763.54) | 501,275,002.49 | |
| 安全设施 | 230,413,976.81 | 117,222,277.14 | (103,660.00) | 347,532,593.95 | |
| 通讯及监控设施 | 170,771,056.22 | 2,091,974.65 | (328,280.08) | 172,534,750.79 | |
| 收费设施 | 105,342,402.14 | 7,687,367.56 | (1,174,310.02) | 111,855,459.68 | |
| 机械设备 | 14,495,049.42 | 192,850.00 | (315,400.00) | 14,372,499.42 | |
| 车辆 | 72,511,555.58 | 4,147,754.75 | (998,501.05) | 75,660,809.28 | |
| 其他设备 | 66,619,483.97 | 46,247,749.99 | (1,684,092.71) | 111,183,141.25 | |
| 累计折旧合计 | (536,592,003.05) | 本年新增 (26,270,985.95) | 本年计提 (70,267,729.54) | 本年减少 48,948,287.38 | (584,182,431.16) |
| 房屋及建筑物 | (98,917,393.58) | (1,774,290.68) | (11,495,474.94) | 45,584,999.62 | (66,602,159.58) |
| 安全设施 | (164,178,024.19) | (24,324,589.86) | (17,691,041.20) | 67,804.38 | (206,125,850.87) |
| 通讯及监控设施 | (105,121,399.30) | (91,859.60) | (12,144,080.36) | 146,937.25 | (117,210,402.01) |
| 收费设施 | (58,685,078.69) | - | (12,384,502.88) | 849,858.24 | (70,219,723.33) |
| 机械设备 | (10,408,300.81) | - | (1,267,624.66) | 304,056.59 | (11,371,868.88) |
| 车辆 | (44,674,453.53) | - | (6,291,452.85) | 464,704.16 | (50,501,202.22) |
| 其他设备 | (54,607,352.95) | (80,245.81) | (8,993,552.65) | 1,529,927.14 | (62,151,224.27) |
| 减值准备合计 | - | - | - | - | - |
| 账面价值合计 | 556,938,610.43 | | | | 750,231,825.70 |
| 房屋及建筑物 | 334,459,695.76 | - | - | - | 434,672,842.91 |
| 安全设施 | 66,235,952.62 | - | - | - | 141,406,743.08 |
| 通讯及监控设施 | 65,649,656.92 | - | - | - | 55,324,348.78 |
| 收费设施 | 46,657,323.45 | - | - | - | 41,635,736.35 |
| 机械设备 | 4,086,748.61 | - | - | - | 3,000,630.54 |
| 车辆 | 27,837,102.05 | - | - | - | 25,159,607.06 |
| 其他设备 | 12,012,131.02 | - | - | - | 49,031,916.98 |

累计折旧本年计提数为计入损益之金额, 累计折旧本年新增数系投资性房地产转入及高界高速公路改建工程竣工结算后由无形资产转入(附注五(10))。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产(续)

2011 年度计入营业成本的折旧费用为 62,476,112.24 元(2010 年度: 68,807,581.30 元); 计入管理费用的折旧费用为 7,791,617.30 元(2010 年度: 4,021,902.33); 2011 年度无通过专项储备-安全基金列支的折旧费用(2010 年度: 6,132,184.99 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 328,356,101.31 元(2010 年度: 61,347,657.31 元)。

于 2011 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(2010 年 12 月 31 日: 无)。

(9) 在建工程

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|-----------------|----------------------|----------|----------------------|-----------------------|----------|-----------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 高新园区办公楼 | - | - | - | 188,903,331.95 | - | 188,903,331.95 |
| 高新园区综合服务楼 | - | - | - | 16,089,504.09 | - | 16,089,504.09 |
| 高新园 4,5,6 研发楼装饰 | - | - | - | 237,500.00 | - | 237,500.00 |
| 零星工程 | 21,334,323.80 | - | 21,334,323.80 | 36,282,439.34 | - | 36,282,439.34 |
| | <u>21,334,323.80</u> | <u>-</u> | <u>21,334,323.80</u> | <u>241,512,775.38</u> | <u>-</u> | <u>241,512,775.38</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动

| 工程名称 | 工程所属路段 | 预算数 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年转入 固定及无形资产 | 2011 年 12 月 31 日 | 资金来源 | 工程投入占 预算的比例 |
|-----------------|--------|----------------|---------------------|----------------|------------------|---------------------|------|----------------|
| | | | | | 附注六(8)(9) | | | |
| 高新园区办公楼 | 不适用 | 236,586,536.00 | 188,903,331.95 | 31,847,656.63 | (220,750,988.58) | - | 自有资金 | 95% |
| 高新园区综合服务楼 | 不适用 | 60,994,807.00 | 16,089,504.09 | 54,422,361.01 | (70,511,865.10) | - | 自有资金 | 116% |
| 高新园 4,5,6 研发楼装饰 | 不适用 | 18,664,357.00 | 237,500.00 | 17,204,240.15 | (17,441,740.15) | - | 自有资金 | 93% |
| 零星工程 | 不适用 | - | 36,282,439.34 | 54,486,352.81 | (69,434,468.35) | 21,334,323.80 | 自有资金 | - |
| | | | 241,512,775.38 | 157,960,610.60 | (378,139,062.18) | 21,334,323.80 | | |
| 减：在建工程减值准备 | | | - | - | - | - | | |
| 合计 | | | 241,512,775.38 | 157,960,610.60 | (378,139,062.18) | 21,334,323.80 | | |

于 2011 年度，本集团在建工程无利息资本化(2010 年度：无)。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

| | 年末原价 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 竣工结算 调整(b) 附注五(8) | 本年减少 | 本年摊销 | 2011 年 12 月 31 日 | 年末累计摊销额 |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 收费公路 特许 经营权(a) | 11,151,376,154.22 | 7,660,288,344.18 | 871,683,921.70 | (103,041,065.86) | - | (416,384,710.59) | 8,012,546,489.43 | 3,138,829,664.79 |
| 土地 使用权 | 17,790,067.69 | 11,189,125.93 | - | - | - | (1,019,308.47) | 10,169,817.46 | 7,620,250.23 |
| 外购软件 | 3,886,603.49 | 1,800,251.96 | 1,192,443.49 | - | (10,000.00) | (616,046.96) | 2,366,648.49 | 1,519,955.00 |
| | <u>11,173,052,825.40</u> | <u>7,673,277,722.07</u> | <u>872,876,365.19</u> | <u>(103,041,065.86)</u> | <u>(10,000.00)</u> | <u>(418,020,066.02)</u> | <u>8,025,082,955.38</u> | <u>3,147,969,870.02</u> |
| 其中: 借款费用资本化金额 | | 147,217,089.80 | 18,513,851.63 | - | - | - | 165,730,941.43 | |
| 减: 无形资产减值准备 | | - | - | - | - | - | - | |
| | | <u>7,673,277,722.07</u> | <u>872,876,365.19</u> | <u>(103,041,065.86)</u> | <u>(10,000.00)</u> | <u>(418,020,066.02)</u> | <u>8,025,082,955.38</u> | |

(a) 本年增加主要系宁宣杭高速公路建设工程。于 2011 年 12 月 31 日, 收费公路特许经营权中有合计 3,470,502,658.29 元的公路建设工程尚未完工。2011 年度由在建工程转入无形资产的原价为 49,782,960.87 元。

(b) 本年竣工结算调整系高界高速公路竣工结算后将房屋及建筑物、安全设施等转入固定资产(附注五(8))。

2011 年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率 5.5934%(2010 年度: 6.7670%)。于 2011 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, 预计在 2012 年办结相关土地权证。于 2011 年及 2010 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。

2011 年度计入营业成本的摊销费用为 418,020,066.02 元(2010 年度: 415,254,079.16 元); 2011 年度无通过专项储备 - 安全基金列支的摊销费用(2010 年度: 1,200,000.00 元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 资产减值准备

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年 增加 | 本年减少 | | 2011 年 12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|----------|----------|----------|---------------------|
| | | | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 其中：其他应收款坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 预付账款坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 存货跌价准备 | - | - | - | - | - |
| 长期股权投资减值准备 | - | - | - | - | - |
| 投资性房地产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 固定资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| 在建工程减值准备 | - | - | - | - | - |
| 无形资产减值准备 | - | - | - | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

(12) 短期借款

| | | 币种 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------|-----|----|----------------------|-----------------------|
| 银行信用借款 | 人民币 | | <u>40,000,000.00</u> | <u>120,000,000.00</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，短期银行借款余额的年利率为 6.560%(2010 年 12 月 31 日：3.750%至 5.000%)。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款信用额度为 1,588,100,000.00 元 (2010 年 12 月 31 日：3,095,000,000.00 元)。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无已到期未偿还的短期借款。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(13) 应付账款

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|-------|-------------------------|-------------------------|
| 应付工程款 | <u>433,015,995.58</u> | <u>424,465,128.02</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 151,467,804.41 元(2010 年 12 月 31 日：105,299,219.40 元)，主要为应付工程款，待工程竣工结算时支付。截至本财务报表批准报出日，已偿还 79,884,162.93 元(附注八(1))。

应付关联方的应付账款(附注六(6)):

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 现代交通 | 7,353,615.83 | 1,953,467.74 |
| 安徽省高等级公路工程监理有限公司 (“公路工程监理公司”) | 5,011,043.96 | - |
| 合肥市邦宁物业管理有限公司 (“邦宁物业”) | 816,077.63 | - |
| 安徽省高速公路试验检测科研中心 (“高速检测中心”) | 590,240.91 | - |
| | <u>13,770,978.33</u> | <u>1,953,467.74</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无以外币计价的应付账款。

(14) 应付利息

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 应付借款利息 | <u>1,074,945.98</u> | <u>177,300.00</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 应付职工薪酬

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|-------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 1,961,624.07 | 114,337,083.54 | (113,735,470.03) | 2,563,237.58 |
| 效益工资 | 22,886,900.00 | - | - | 22,886,900.00 |
| 职工福利费 | - | 10,956,468.91 | (10,956,468.91) | - |
| 社会保险费 | 1,364,362.98 | 22,731,070.62 | (21,547,029.64) | 2,548,403.96 |
| 其中：医疗保险费 | 277,054.62 | 4,406,464.02 | (4,406,464.02) | 277,054.62 |
| 基本养老保险 | 432,634.32 | 12,217,912.71 | (12,645,393.51) | 5,153.52 |
| 补充养老保险 | 654,179.00 | 3,911,041.00 | (2,299,519.22) | 2,265,700.78 |
| 失业保险费 | 495.04 | 1,323,751.23 | (1,323,751.23) | 495.04 |
| 其他 | - | 871,901.66 | (871,901.66) | - |
| 住房公积金 | 1,057,758.31 | 11,329,302.40 | (11,104,148.40) | 1,282,912.31 |
| 工会经费和职工教育经费 | 1,711,652.07 | 2,405,376.49 | (2,788,209.28) | 1,328,819.28 |
| | <u>28,982,297.43</u> | <u>161,759,301.96</u> | <u>(160,131,326.26)</u> | <u>30,610,273.13</u> |

本集团效益工资余额须待安徽省国有资产管理部门审核批准后支付。

除上述外，于 2011 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 2012 年度全部发放和使用完毕。

(16) 应交税费

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 应交企业所得税 | 116,003,833.55 | 77,912,336.19 |
| 应交营业税及附加 | 34,015,766.29 | 29,596,866.85 |
| 其他税项 | 5,093,846.52 | 4,216,009.72 |
| | <u>155,113,446.36</u> | <u>111,725,212.76</u> |

(17) 其他应付款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|----------------------|
| 工程项目存入押金 | 33,863,360.37 | 43,462,799.21 |
| 应付拆迁补偿款 | 42,148,203.55 | - |
| 应付联网中心收入 | 22,484,806.00 | 21,736,387.72 |
| 应付土地出让金 | - | 15,643,292.00 |
| 其他 | 24,882,275.42 | 17,668,883.88 |
| | <u>123,378,645.34</u> | <u>98,511,362.81</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(17) 其他应付款(续)

工程项目存入押金为工程单位为本集团施工而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；应付拆迁补偿款系宁宣杭高速公路(安徽段)工程尚未支付的拆迁补偿款项；应付土地出让金系为获取合宁四改八工程新增建设用地而需支付的土地出让金，已于 2011 年支付完毕。上述其他应付款不计息。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

应付关联方的其他应付款(附注六(6)):

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 公路工程监理公司 | 1,137,121.25 | - |
| 现代交通 | 525,954.68 | - |
| 驿达公司 | 161,384.10 | 161,384.10 |
| | <u>1,824,460.03</u> | <u>161,384.10</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 15,021,906.07 元(2010 年 12 月 31 日：7,767,293.29 元)，主要为应付工程项目存入押金，待工程竣工结算后支付。截至财务报告批准报出日，已偿还 4,674,120.15 元(附注八(1))。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团无以外币计价的其他应付款。

(18) 应付债券

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 公司债券 | <u>1,982,123,321.81</u> | <u>1,976,757,095.65</u> |

债券有关信息如下:

| | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 |
|------|-------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|
| 公司债券 | <u>2,000,000,000.00</u> | <u>2009 年 12 月 17 日</u> | <u>5 年</u> | <u>2,000,000,000.00</u> |

债券之应计利息分析如下:

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|--------|---------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|
| 公司债券利息 | <u>-</u> | <u>100,000,000.00</u> | <u>(100,000,000.00)</u> | <u>-</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(18) 应付债券(续)

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。

(19) 长期应付款

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 应付少数股东款 | <u>366,921,341.42</u> | <u>307,814,125.30</u> |

长期应付款情况

| | 期限 | 初始金额 | 利率 (%) | 应计利息 | 年末余额 | 借款条件 |
|--------|--------|-----------------------|-----------|------------|-----------------------|--------|
| 应付宣城高管 | 附注四(a) | 447,916,284.00 | - | - | 298,653,279.20 | 附注四(a) |
| 应付宣城交建 | 附注四(b) | 82,500,000.00 | - | - | 53,268,062.22 | 附注四(b) |
| 应付宣城交建 | 附注四(b) | 15,000,000.00 | 7.05 | 411,250.00 | 15,000,000.00 | 附注四(b) |
| | | <u>545,416,284.00</u> | | | <u>366,921,341.42</u> | |

于 2011 年 12 月 31 日，长期应付宣城高管款的公允价值为 279,915,035.58 元 (2010 年 12 月 31 日：273,734,678.35 元)。长期应付宣城交建款的公允价值为 66,216,335.42 元(2010 年 12 月 31 日：25,818,065.79 元)。

长期应付款到期日分析如下：

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 一到二年 | 29,902,487.94 | - |
| 二到五年 | 96,452,045.81 | 87,820,050.32 |
| 五年以上 | 240,566,807.67 | 219,994,074.98 |
| | <u>366,921,341.42</u> | <u>307,814,125.30</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 递延所得税 资产 | 可抵扣暂 时性差异 | 递延所得税 资产 | 可抵扣暂 时性差异 |
| 效益工资(附注五(15)) | 6,341,475.00 | 22,886,900.00 | 6,341,475.00 | 22,886,900.00 |
| 专项储备-安全费用 (附注五(27)) | 12,317,036.51 | 46,254,274.55 | 11,584,141.09 | 43,322,692.79 |
| 其他流动负债-公路修理 费用(附注五(22)) | 1,706,660.17 | 6,826,640.65 | 7,237,297.19 | 28,949,188.76 |
| 递延收益(附注五(21)) | 14,156,922.64 | 43,799,246.09 | 14,856,564.00 | 45,972,033.77 |
| 其他 | 1,340,771.25 | 5,363,085.00 | - | - |
| | <u>35,862,865.57</u> | <u>125,130,146.29</u> | <u>40,019,477.28</u> | <u>141,130,815.32</u> |

(b) 未经抵销的递延所得税负债:

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 递延所得税 负债 | 应纳税暂 时性差异 | 递延所得税 负债 | 应纳税暂 时性差异 |
| 长期应付款摊余成本和 计税基础差异 (附注五(19)) | 44,623,735.64 | 178,494,942.58 | 44,400,539.72 | 177,602,158.66 |
| 高界高速公路原值差异 | 9,025,160.18 | 36,100,640.70 | - | - |
| 其他 | 1,013,972.52 | 4,055,890.06 | 382,052.95 | 1,528,211.80 |
| | <u>54,662,868.34</u> | <u>218,651,473.34</u> | <u>44,782,592.67</u> | <u>179,130,370.46</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，因效益工资、专项储备-安全费用及其他流动负债-公路修理费用产生的递延所得税资产预计于资产负债表日后 12 个月内实现；因递延收益产生的递延所得税资产预计在 2012 年至 2032 年间实现；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 2012 年至 2023 年间实现；因收费公路摊销差异产生的递延所得税负债预计在 2012 年至 2029 年间实现。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

(c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额:

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|---------|------------------|------------------|
| 递延所得税资产 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |

递延所得税资产的纳税主体为本公司，递延所得税负债的纳税主体为宣广公司，因此递延所得税资产和递延所得税负债未相互抵消。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团不存在未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

(21) 其他非流动负债—递延收益

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年确认收入 (附注五(35)) | 2011 年 12 月 31 日 |
|------------|---------------------|------|---------------------|---------------------|
| 与资产相关的政府补助 | 45,972,033.77 | - | (2,172,787.68) | 43,799,246.09 |

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。

(22) 其他流动负债

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|------------------|---------------------|---------------|-----------------|---------------------|
| 公路修理费用 (附注二(20)) | 28,949,188.76 | 10,689,621.54 | (32,812,169.65) | 6,826,640.65 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 长期借款

| | 币种 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----|-----------------------|-----------------------|
| 信用借款(i) | 人民币 | 181,000,000.00 | 130,000,000.00 |
| 保证借款(ii) | 人民币 | 126,900,000.00 | 66,900,000.00 |
| | | <u>307,900,000.00</u> | <u>196,900,000.00</u> |

(i) 于 2011 年 12 月 31 日，银行信用借款 181,000,000.00 元之利息每季支付一次，本金于 2020 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。

(ii) 于 2011 年 12 月 31 日，银行保证借款 126,900,000.00 元系由宣城交建提供保证(附注六(5)(d))，利息每月支付一次，本金于 2018 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。

于 2011 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 6.235%(2010 年 12 月 31 日：5.512%)。

(a) 金额前五名的长期借款

| | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率 (%) | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|-----|---------|------------------|------------------|
| 招商银行 | 2011 年 01 月 07 日 | 2025 年 01 月 07 日 | 人民币 | 5.7600% | 51,000,000.00 | - |
| 中信银行 | 2010 年 08 月 26 日 | 2020 年 08 月 25 日 | 人民币 | 5.7600% | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 中信银行 | 2010 年 09 月 09 日 | 2020 年 09 月 08 日 | 人民币 | 5.7600% | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 中信银行 | 2010 年 10 月 15 日 | 2020 年 10 月 14 日 | 人民币 | 5.7600% | 28,000,000.00 | 28,000,000.00 |
| 农业银行 | 2010 年 09 月 08 日 | 2018 年 09 月 08 日 | 人民币 | 6.6790% | 24,900,000.00 | 24,900,000.00 |

(b) 长期借款到期日分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一到二年 | - | - |
| 二到五年 | - | - |
| 五年以上 | 307,900,000.00 | 196,900,000.00 |
| | <u>307,900,000.00</u> | <u>196,900,000.00</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 股本

| | 2010 年 | 本年增减变动 | | | | | 2011 年 |
|--------------|---------------|--------|----|-------|----|----|---------------|
| | 12 月 31 日 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 12 月 31 日 |
| 有限售条件股份 | | | | | | | |
| 国家持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他内资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境内非国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境内自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 外资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 小计 | - | - | - | - | - | - | - |
| 无限售条件股份 - | | | | | | | |
| 人民币普通股 | 1,165,600,000 | - | - | - | - | - | 1,165,600,000 |
| 境外上市的外资股 | 493,010,000 | - | - | - | - | - | 493,010,000 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 小计 | 1,658,610,000 | - | - | - | - | - | 1,658,610,000 |
| 合计 | 1,658,610,000 | - | - | - | - | - | 1,658,610,000 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(24) 股本(续)

| | 2009 年 | 本年增减变动 | | | | | 2010 年 |
|--------------|---------------|--------|----|-------|----|----|---------------|
| | 12 月 31 日 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 12 月 31 日 |
| 有限售条件股份 | | | | | | | |
| 国家持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他内资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境内非国有法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境内自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 外资持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 其中：境外法人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 境外自然人持股 | - | - | - | - | - | - | - |
| 小计 | - | - | - | - | - | - | - |
| 无限售条件股份 - | | | | | | | |
| 人民币普通股 | 1,165,600,000 | - | - | - | - | - | 1,165,600,000 |
| 境外上市的外资股 | 493,010,000 | - | - | - | - | - | 493,010,000 |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - |
| 小计 | 1,658,610,000 | - | - | - | - | - | 1,658,610,000 |
| 合计 | 1,658,610,000 | - | - | - | - | - | 1,658,610,000 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 资本公积

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------------|----------|----------|-----------------------|
| 股本溢价 (a) | 1,176,589,474.27 | - | - | 1,176,589,474.27 |
| 收购少数股东股权溢价 (b) | (699,147,059.16) | - | - | (699,147,059.16) |
| 其他 | 412,269.32 | - | - | 412,269.32 |
| | <u>477,854,684.43</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>477,854,684.43</u> |
| | 2009 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010 年 12 月 31 日 |
| 股本溢价 (a) | 1,176,589,474.27 | - | - | 1,176,589,474.27 |
| 收购少数股东股权溢价 (b) | (699,147,059.16) | - | - | (699,147,059.16) |
| 其他 | 412,269.32 | - | - | 412,269.32 |
| | <u>477,854,684.43</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>477,854,684.43</u> |

(a) 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。

(b) 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安徽高界高速公路有限责任公司(“高界公司”)49%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。

本公司因收购该 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) |
| 收购少数股东股权溢价 | <u>699,147,059.16</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(26) 盈余公积

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------------|----------------------|----------|-----------------------|
| 法定盈余公积金 | 809,695,425.26 | 82,901,287.01 | - | 892,596,712.27 |
| 任意盈余公积金 | 657,669.58 | - | - | 657,669.58 |
| | <u>810,353,094.84</u> | <u>82,901,287.01</u> | <u>-</u> | <u>893,254,381.85</u> |
| | 2009 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010 年 12 月 31 日 |
| 法定盈余公积金 | 737,741,113.74 | 71,954,311.52 | - | 809,695,425.26 |
| 任意盈余公积金 | 657,669.58 | - | - | 657,669.58 |
| | <u>738,398,783.32</u> | <u>71,954,311.52</u> | <u>-</u> | <u>810,353,094.84</u> |

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实收股本后，其余额不得少于股本的 25%。

经 2012 年 3 月 27 日董事会决议，本公司按 2011 年度净利润的 10%提取法定盈余公积金计 82,901,287.01 元 (2010 年度：计提比例 10%，计 71,954,311.52 元)。

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。

(27) 专项储备

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 安全费用(附注二(21)) | 41,727,214.64 | 2,904,665.29 | (1,278,486.50) | 43,353,393.43 |
| | <u>41,727,214.64</u> | <u>2,904,665.29</u> | <u>(1,278,486.50)</u> | <u>43,353,393.43</u> |
| | 2009 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2010 年 12 月 31 日 |
| 安全费用(附注二(21)) | 30,756,670.97 | 18,873,853.36 | (7,903,309.69) | 41,727,214.64 |
| | <u>30,756,670.97</u> | <u>18,873,853.36</u> | <u>(7,903,309.69)</u> | <u>41,727,214.64</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(28) 未分配利润

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|--------------------|-------------------------|---------|-------------------------|---------|
| | 金额 | 提取或分配比例 | 金额 | 提取或分配比例 |
| 年初未分配利润 | 2,768,162,009.29 | - | 2,388,920,982.37 | - |
| 加：归属于本公司股东的 净利润 | 856,727,960.77 | - | 782,917,338.44 | - |
| 减：提取法定盈余公积 | (82,901,287.01) | 10.00% | (71,954,311.52) | 10.00% |
| 普通股股利 | (348,308,100.00) | 44.49% | (331,722,000.00) | 49.26% |
| 年末未分配利润 | <u>3,193,680,583.05</u> | - | <u>2,768,162,009.29</u> | - |

于 2011 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于本公司的子公司盈余公积余额 111,390,999.14 元(2010 年 12 月 31 日：101,636,677.35 元)，其中子公司本年度计提的归属于本公司的盈余公积为 9,754,321.79 元(2010 年度：9,703,428.45 元)。

根据 2011 年 4 月 29 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每股派发现金股利 0.21 元(含税)，按照已发行股份 1,658,610,000 股计算，共计 348,308,100.00 元。

根据本公司章程，利润分派按中国会计制度编制的法定账目及香港会计准则编制的报表两者未分配利润孰低数额作为分派基础。根据 2012 年 3 月 27 日本公司董事会通过的决议，2011 年度按已发行股份 1,658,610,000 股计算，向全体股东按每十股派发现金股利 2.10 元(含税)，共计 348,308,100.00 元。上述提议尚待股东大会批准，本财务报表中尚未反映上述应付股利。待股东大会通过该方案后，股利分配将反映在 2012 年度的财务报表中。上表所列应付普通股股利之金额为股东大会决议通过分派上一年度股利并计入决议当年度的金额。

(29) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益列示如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------------|-----------------------|
| 宣广公司 | 238,855,266.98 | 230,256,352.08 |
| 宁宣杭公司 | 54,965,870.76 | 39,388,007.59 |
| | <u>293,821,137.74</u> | <u>269,644,359.67</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(30) 营业收入和营业成本

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 主营业务收入 | 2,181,838,075.71 | 2,087,535,876.98 |
| 其他业务收入 | 34,516,429.40 | 33,678,956.03 |
| | <u>2,216,354,505.11</u> | <u>2,121,214,833.01</u> |
| | 2011 年度 | 2010 年度 |
| 主营业务成本 | 703,632,356.55 | 714,947,330.26 |
| 其他业务成本 | 23,627,311.59 | 17,692,754.97 |
| | <u>727,259,668.14</u> | <u>732,640,085.23</u> |

(a) 主营业务收入和主营业务成本分析如下：

按行业分析如下：

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|---------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 通行费收入 | 2,163,722,250.83 | 697,646,977.14 | 2,069,404,228.84 | 708,156,154.52 |
| 服务区经营收入 | 18,115,824.88 | 5,985,379.41 | 18,131,648.14 | 6,791,175.74 |
| | <u>2,181,838,075.71</u> | <u>703,632,356.55</u> | <u>2,087,535,876.98</u> | <u>714,947,330.26</u> |

按地区分析如下：

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|-------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 中国安徽省 | <u>2,181,838,075.71</u> | <u>703,632,356.55</u> | <u>2,087,535,876.98</u> | <u>714,947,330.26</u> |

本集团通行费及服务区经营收入为向社会公众提供服务所获取，因此未呈列前五名客户的营业收入情况。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务成本 | 其他业务收入 | 其他业务成本 |
| 高速公路委托管理收入 | 15,371,280.00 | 11,255,359.85 | 17,299,680.00 | 7,403,175.51 |
| 路损害赔偿收入 | 14,031,052.20 | 7,382,936.84 | 11,649,512.96 | 6,905,513.90 |
| 租金收入 | 2,960,837.25 | 2,576,402.89 | 2,764,995.07 | 1,138,262.16 |
| 施救收入 | 1,732,307.00 | 2,339,702.88 | 1,824,768.00 | 2,205,003.40 |
| 其他 | 420,952.95 | 72,909.13 | 140,000.00 | 40,800.00 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 34,516,429.40 | 23,627,311.59 | 33,678,956.03 | 17,692,754.97 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业税金及附加

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 营业税 | 66,967,236.73 | 65,259,116.16 |
| 城市维护建设税 | 3,604,484.45 | 3,511,789.01 |
| 教育费附加及其他 | 4,635,574.92 | 3,003,168.28 |
| | <u>75,207,296.10</u> | <u>71,774,073.45</u> |

(32) 管理费用

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------|----------------------|----------------------|
| 工资及福利 | 38,003,969.60 | 37,363,004.41 |
| 办公费用 | 9,136,113.55 | 5,419,494.21 |
| 折旧 | 7,791,617.30 | 4,021,902.33 |
| 董事会费用 | 3,627,692.98 | 4,278,335.94 |
| 审计费用(含代垫费用及税金) | 2,150,000.00 | 2,000,000.00 |
| 税金 | 1,169,748.27 | 1,115,979.37 |
| 其他 | 3,604,713.29 | 1,392,900.18 |
| | <u>65,483,854.99</u> | <u>55,591,616.44</u> |

(33) 财务费用 - 净额

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 利息收入 | (13,011,529.48) | (4,761,564.56) |
| 利息支出 | 109,899,028.40 | 123,965,050.05 |
| 长期应付款摊销 | 17,350,022.24 | 13,583,022.08 |
| 汇兑损失 - 净额 | 382,783.95 | 660,078.38 |
| 其他 | 262,858.43 | 230,221.75 |
| | <u>114,883,163.54</u> | <u>133,676,807.70</u> |

(34) 投资收益

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------------------|---------------------|----------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 (附注五(5)(a)) | 8,019,986.82 | 4,694,678.43 |
| 处置长期股权投资确认的投资收益 | - | 5,208,316.00 |
| 子公司清算确认的收益 | - | 497,429.93 |
| | <u>8,019,986.82</u> | <u>10,400,424.36</u> |

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。上述投资收益对于本集团利润总额不重大。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

| | <u>2011 年度</u> | <u>2010 年度</u> |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| 与资产相关的政府补助摊销 (附注五 (21)) | 2,172,787.68 | 2,027,966.23 |
| 非流动资产处置利得 | 3,574,318.77 | 13,090,970.23 |
| 其中：固定资产处置利得 | 3,574,318.77 | 13,090,970.23 |
| 无形资产处置利得 | - | - |
| 其他 | 24,627.00 | 1,276,132.68 |
| | <u>5,771,733.45</u> | <u>16,395,069.14</u> |

于 2011 年度，计入非经常性损益的金额为 5,771,733.45 元。

(b) 营业外支出

| | <u>2011 年度</u> | <u>2010 年度</u> |
|-------------|---------------------|----------------------|
| 非流动资产处置损失 | 1,204,021.27 | 27,351,200.56 |
| 其中：固定资产处置损失 | 1,204,021.27 | 26,969,969.72 |
| 无形资产处置损失 | - | 381,230.84 |
| 其他 | 259,661.70 | 208,728.00 |
| | <u>1,463,682.97</u> | <u>27,559,928.56</u> |

于 2011 年度，计入非经常性损益的金额为 1,463,682.97 元。

(36) 所得税费用

| | <u>2011 年度</u> | <u>2010 年度</u> |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 按税法及相关规定计算的当年度 所得税 | 301,970,951.42 | 269,414,187.25 |
| 递延所得税(附注五(20)) | 8,844,266.32 | (4,344,866.31) |
| | <u>310,815,217.74</u> | <u>265,069,320.94</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(36) 所得税费用(续)

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 利润总额 | 1,245,848,559.64 | 1,126,767,815.13 |
| 按适用税率 25%计算的所得税费用 | 311,462,139.92 | 290,450,255.29 |
| 非应纳税所得的投资收益的影响 | (2,004,996.70) | (17,221,192.95) |
| 依税法不得扣除的成本、费用和损失 | 2,591,989.78 | 266,258.09 |
| 以前年度所得税费用与汇算清缴差异 | (1,233,915.26) | (8,425,999.49) |
| 所得税费用 | 310,815,217.74 | 265,069,320.94 |

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 归属于本公司普通股股东的合并净利润 | 856,727,960.77 | 782,917,338.44 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 1,658,610,000.00 | 1,658,610,000.00 |
| 基本每股收益 | 0.517 | 0.472 |

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2011 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| 归属于本公司股东的净利润 | 856,727,960.77 | 782,917,338.44 |
| 少数股东损益 | 78,305,381.13 | 78,781,155.75 |
| 净利润 | 935,033,341.90 | 861,698,494.19 |
| 加：固定资产折旧 | 70,267,729.54 | 72,829,483.63 |
| 投资性房地产折旧 | 7,453,142.79 | 1,298,724.96 |
| 无形资产摊销 | 418,020,066.02 | 415,254,079.16 |
| 非流动资产处置损失 | 1,204,021.27 | 27,351,200.56 |
| 非流动资产处置收益 | (3,574,318.77) | (13,090,970.23) |
| 财务费用 | 114,237,521.16 | 132,786,507.58 |
| 投资收益 | (8,019,986.82) | (10,400,424.36) |
| 专项储备增加 | 1,626,178.79 | 10,970,543.67 |
| 递延所得税资产的减少(增加) | 4,156,611.71 | (3,011,255.83) |
| 递延所得税负债的增加(减少) | 9,880,275.67 | (2,135,576.30) |
| 存货的减少(增加) | 347,924.40 | (1,366,584.06) |
| 其他流动负债的(减少)增加 | (22,122,548.11) | 780,000.00 |
| 经营性应收项目的增加 | (10,462,010.61) | (25,271,347.97) |
| 经营性应付项目的增加 | 30,359,252.19 | 75,689,508.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>1,548,407,201.13</u> | <u>1,543,382,383.69</u> |

现金及现金等价物净变动情况

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 现金及现金等价物的年末余额 | 597,802,043.11 | 756,506,986.56 |
| 减：现金及现金等价物的年初余额 | (756,506,986.56) | (1,042,967,991.80) |
| 现金及现金等价物净减少额 | <u>(158,704,943.45)</u> | <u>(286,461,005.24)</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金及现金等价物

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 现金 | 597,802,043.11 | 756,506,986.56 |
| 其中：库存现金 | 8,052.79 | 62,682.34 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 597,793,990.32 | 756,444,304.22 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | - | - |
| 现金等价物 | - | - |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | - | - |
| 年末现金及现金等价物余额 | <u>597,802,043.11</u> | <u>756,506,986.56</u> |

(39) 现金流量表项目注释

(a) 支付的其他与投资活动有关的现金：

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------------|----------------------|------------------|
| 投标保证金(附注五(3)) | 50,000,000.00 | - |
| 其他 | - | 49,507.79 |
| | <u>50,000,000.00</u> | <u>49,507.79</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(40) 其他综合收益

| | 2011年度 | 2010年度 |
|---------------------------------------|--------|--------|
| 可供出售金融资产产生的利得金额 | - | - |
| 减：可供出售金融资产产生的所得税影响 | - | - |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | - | - |
| 小计 | - | - |
| 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额 | - | - |
| 减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响 | - | - |
| 前期计入其他综合收益当期转入损益的净额 | - | - |
| 小计 | - | - |
| 外币财务报表折算差额 | - | - |
| 减：处置境外经营当期转入损益的净额 | - | - |
| 小计 | - | - |
| 其他 | - | - |
| 减：其他计入其他综合收益的项目产生的所得税影响 | - | - |
| 前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额 | - | - |
| 小计 | - | - |
| 合计 | - | - |

本集团于2011年度及2010年度并无任何与其他综合收益相关的交易。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易

(1) 第一大股东情况

(a) 第一大股东基本情况

| | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 组织机构代码 |
|--------------|------------|------------|------|---|------------|
| 安徽高速 控股集团 | 国有独资 公司 | 安徽省 合肥市 | 周仁强 | 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 | 14894636-1 |

(b) 第一大股东注册资本及其变化

| | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 本年减少 | 2011 年 12 月 31 日 |
|--------------|---------------------|----------------|------|---------------------|
| 安徽高速 控股集团 | 4,525,819,000.00 | 477,629,700.00 | - | 5,003,448,700.00 |

(c) 第一大股东对本公司的持股比例和表决权比例

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|----------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 持股比例 | 表决权比例 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 安徽高速控股集团 | 31.27% | 31.27% | 31.27% | 31.27% |

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息参见附注四。

(3) 联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息参见附注五(6)及如下。

| 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 万元 | 持股 比例 | 表决权 比例 | 组织机构代码 |
|------------|------------|------|-------|------------|----------|-----------|-----------|
| 有限责任 公司 | 安徽省 合肥市 | 高进 | 广告类公司 | 5,000 | 38% | 38% | 740884286 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

| | 与本集团的关系 | 组织机构代码 |
|-----------------------------|-------------|------------|
| 安徽安联高速公路有限公司(“安联公司”) | 受安徽高速控股集团控制 | 70504391-6 |
| 安徽省沿江高速公路有限公司(“沿江高速”) | 受安徽高速控股集团控制 | 75298352-1 |
| 安徽省合淮阜高速公路有限公司 (“合淮阜高速”) | 受安徽高速控股集团控制 | 76082807-0 |
| 安徽省高速公路投资有限公司(“高速投资”) | 受安徽高速控股集团控制 | 77283460-3 |
| 安徽省阜周高速公路有限公司(“阜周高速”) | 受安徽高速控股集团控制 | 691083182 |
| 安徽省六潜高速公路有限公司(“六潜高速”) | 受安徽高速控股集团控制 | 760828038 |
| 安徽省高速石化有限公司(“高速石化”) | 受安徽高速控股集团控制 | 57705313-1 |
| 邦宁物业 | 受安徽高速控股集团控制 | 692841993 |
| 高速检测中心 | 受安徽高速控股集团控制 | 769013804 |
| 公路工程监理公司 | 受安徽高速控股集团控制 | 14897282-6 |
| 现代交通 | 受安徽高速控股集团控制 | 744897076 |
| 驿达公司 | 受安徽高速控股集团控制 | 78109626-X |
| 宣城高管 | 宣广公司之少数股东 | 15326945-7 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司之少数股东 | 67092640-0 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|----------|---------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例% | 金额 | 占同类交易金额的比例% |
| 安徽高速控股集团 | 本集团提供高速公路联网收费系统管理服务 | 参照成本磋商确定 | 12,901,200.00 | 83.93 | 6,871,200.00 | 39.72 |
| 安联公司 | 同上 | 参照成本磋商确定 | 1,467,240.00 | 9.55 | 1,467,240.00 | 8.48 |
| 阜周高速 | 同上 | 参照成本磋商确定 | 1,002,840.00 | 6.52 | 1,002,840.00 | 5.80 |
| 沿江高速 | 同上 | 参照成本磋商确定 | - | - | 3,866,400.00 | 22.35 |
| 合淮阜高速 | 同上 | 参照成本磋商确定 | - | - | 2,292,000.00 | 13.25 |
| 六潜高速 | 同上 | 参照成本磋商确定 | - | - | 1,800,000.00 | 10.40 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(a) 购销商品、提供和接受劳务(续)

| 关联方 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|--------------|------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | 金额 | 占同类交易金额的比例% | 金额 | 占同类交易金额的比例% |
| 现代交通 | 接受工程建设管理服务 | 参照成本磋商确定 | 18,408,434.19 | 1.79 | 260,406.00 | 0.04 |
| 邦宁物业 | 同上 | 参照成本磋商确定 | 851,752.70 | 0.08 | 2,130,183.93 | 0.37 |
| 高速投资 | 同上 | 参照成本磋商确定 | - | - | 1,584,369.00 | 0.27 |
| 邦宁物业 | 接受物业管理服务 | 参照成本磋商确定 | 5,077,206.54 | 71.46 | 1,372,567.08 | 39.16 |
| 高速检测中心 | 接受施工检测服务 | 参照成本磋商确定 | 3,749,009.49 | 0.36 | 978,870.00 | 0.17 |
| 公路工程 监理公司 | 接受工程施工监理服务 | 参照成本磋商确定 | 7,365,109.78 | 0.71 | 183,370.04 | 0.03 |
| 高速传媒 | 接受广告服务 | 参照成本磋商确定 | 617,044.00 | 41.33 | - | - |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联方交易(续)

(b) 租赁

本集团作为出租方：

| 出租方名称 | 承租方名称 | 租赁资产种类 | 租赁起始日 | 租赁终止日 | 租赁收益定价依据 | 本年收益确认 |
|-------|-------|----------------|-----------------|------------------|---------------|--------------|
| 本公司 | 驿达公司 | 服务区 | 2011 年 1 月 1 日 | 2011 年 12 月 31 日 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 7,200,000.00 |
| 本公司 | 驿达公司 | 高新园一号研发楼 | 2009 年 1 月 10 日 | 2011 年 6 月 30 日 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 183,078.00 |
| 本公司 | 现代交通 | 高新园九号研发楼 | 2009 年 9 月 8 日 | 2011 年 9 月 7 日 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 241,320.53 |
| 本公司 | 高速石化 | 高新园一号公寓楼 304 室 | 2011 年 4 月 8 日 | 2012 年 1 月 8 日 | 采用直线法依租赁期平均确认 | 14,585.40 |

(c) 关键管理人员薪酬

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 2,641,000.00 | 2,385,000.00 |

(d) 担保 (附注五(18)和五(23))

| 担保方 | 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 |
|----------|-------|----------------------|------------------|------------------|------------|
| 安徽高速控股集团 | 本公司 | 本公司公司债券 20 亿元 | 2009 年 12 月 17 日 | 2014 年 12 月 16 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 2,490 万元 | 2010 年 9 月 9 日 | 2018 年 9 月 8 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 1,200 万元 | 2010 年 11 月 2 日 | 2025 年 11 月 1 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 3,000 万元 | 2010 年 12 月 9 日 | 2025 年 11 月 1 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 1,000 万元 | 2011 年 1 月 3 日 | 2025 年 11 月 1 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 2,000 万元 | 2011 年 11 月 8 日 | 2018 年 9 月 8 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 2,000 万元 | 2011 年 11 月 17 日 | 2018 年 9 月 8 日 | 否 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司 | 宁宣杭公司银行长期借款 1,000 万元 | 2011 年 11 月 22 日 | 2018 年 9 月 8 日 | 否 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(6) 应收、应付关联方款项余额

| (a) | 2011 年 12 月 31 日 | | 其他应收款 2010 年 12 月 31 日 | |
|---------------|-----------------------|----------|---------------------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 驿达公司 | 3,755,931.20 | - | - | - |
| 现代交通 | 1,420.60 | - | - | - |
| | <u>3,757,351.80</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| (b) 应付账款 | | | | |
| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
| 现代交通 | 7,353,615.83 | | 1,953,467.74 | |
| 公路工程监理公司 | 5,011,043.96 | | - | |
| 邦宁物业 | 816,077.63 | | - | |
| 高速检测中心 | 590,240.91 | | - | |
| | <u>13,770,978.33</u> | | <u>1,953,467.74</u> | |
| (c) 其他应付款 | | | | |
| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
| 公路工程监理公司 | 1,137,121.25 | | - | |
| 现代交通 | 525,954.68 | | - | |
| 驿达公司 | 161,384.10 | | 161,384.10 | |
| | <u>1,824,460.03</u> | | <u>161,384.10</u> | |
| (d) 长期应付款 | | | | |
| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
| 宣城高管(附注五(19)) | 298,653,279.20 | | 281,303,256.97 | |
| 宣城交建(附注五(19)) | 68,268,062.22 | | 26,510,868.33 | |
| | <u>366,921,341.42</u> | | <u>307,814,125.30</u> | |

除于附注五(19)中所述之长期应付款外, 应收、应付关联方款项均是因上述关联交易而产生。该等款项无担保、不计息且无固定还款期限。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 关联方关系及其交易(续)

(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：

(a) 接受劳务 – 物业管理

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 邦宁物业 | <u>3,245,180.92</u> | <u>2,541,976.67</u> |

(b) 接受劳务 – 工程施工监理

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| 公路工程监理公司 | <u>9,620,598.55</u> | <u>6,175,050.00</u> |

(c) 接受劳务 – 道路养护施工

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 现代交通 | <u>2,315,643.75</u> | <u>4,022,560.00</u> |

(d) 接受劳务 – 施工检测服务

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 高速检测中心 | <u>3,285,940.49</u> | <u>-</u> |

(e) 租赁 – 租出

| | <u>2011 年 12 月 31 日</u> | <u>2010 年 12 月 31 日</u> |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 现代交通 | <u>-</u> | <u>240,165.47</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 承诺事项

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：

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| 无形资产 | 201,945,000.00 | 159,000,000.00 |
| 房屋、建筑物及设施和设备 | 67,406,000.00 | - |
| | <u>269,351,000.00</u> | <u>159,000,000.00</u> |

根据 2011 年 7 月 7 日本公司签订的合资协议，本公司将于 2012 年向新安金融投资 200,000,000.00 元(附注五(5)(b))。本集团 2010 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

八 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

- (a) 于 2012 年 2 月 21 日，本公司与安徽高速控股集团及宣城高管订立产权买卖协议。根据该等协议，本公司向安徽高速控股集团及宣城高管收购其拥有的宣城市广祠高速公路有限责任公司(“广祠高速”)55.47%的权益，收购对价为 234,210,000 元。待此权益收购完成后，广祠高速将成为本公司合并子公司。
- (b) 于 2012 年 2 月，本公司与合肥华泰集团股份有限公司(“华泰集团”)共同投资设立合肥皖通典当有限公司(“皖通典当”)。其中本公司出资 150,000,000 元，占其注册资本的 71.43%；华泰集团出资 60,000,000 元，占其注册资本的 28.57%。该等交易完成后，皖通典当成为本公司合并子公司。

(c) 应付款项期后支付

| 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 (附注五(13)) (附注五(17)) | 偿还账龄超过一年的大额应付款项 | 资产和负债同时减少 84,558,283.08 元 | - |

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

| | 金额 |
|----------|-----------------------|
| 拟分配的现金股利 | <u>348,308,100.00</u> |

根据 2012 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 0.21 元，合计 348,308,100.00 元，上述股利分配尚未在本财务报表中确认为负债(附注五(28))。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 扣除非经常性损益后的净利润

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 净利润 | 935,033,341.90 | 861,698,494.19 |
| 加/(减): 处置非流动资产净收入 | (2,370,297.50) | 14,260,230.33 |
| 计入当年度损益的政府补助 | (2,172,787.68) | (2,027,966.23) |
| 其他营业外收入 | (24,627.00) | (12,925,645.64) |
| 其他营业外支出 | 259,661.70 | 7,114,241.90 |
| 非经常性损益的所得税影响数 | 1,077,012.62 | (1,605,215.00) |
| 扣除非经常性损益后的净利润 | <u>931,802,304.04</u> | <u>866,514,139.55</u> |
| 其中: 归属于本公司股东 | 853,500,657.92 | 786,550,814.91 |
| 归属于少数股东 | <u>78,301,646.12</u> | <u>79,963,324.64</u> |

非经常性损益明细表编制基础

根据《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。

十 其他重大事项

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。

十一 比较期间财务报表重分类

本公司由于于本年度执行《企业内部控制基本规范》，因此重新复核了各下属职能部门的权责划分。经评估，本集团管理层认为原在管理费用项下核算的本集团收费公路管理处的职工薪酬等支出在营业成本项下核算较为妥当。因此，自 2011 年 1 月 1 日起，本集团收费公路管理处职工薪酬等从管理费用归集至营业成本核算。比较期间财务报表同等项目已按本年度财务报表的列示方式进行了重分类，即将 2010 年度收费公路管理处职工薪酬计 93,206,557.88 元从管理费用重分类至营业成本。

自 2011 年度起本集团路损赔偿收入需缴纳营业税金及附加，因此本集团路损赔偿收支从营业外收支归集至其他业务收支核算，比较期间财务报表的同等项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类，即将 2010 年度本集团路损赔偿收入 11,649,512.96 元，从营业外收入重分类至其他业务收入；路损赔偿支出 6,905,513.90 元，从营业外支出重分类至其他业务支出。

上述重分类不影响本年度及比较期间的本集团净利润、每股收益及股东权益。

十二 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团主要在中国营运，主要的收入及支出均以人民币为主，因此并无重大外汇风险。

(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 2011 年 12 月 31 日，本集团短期带息债务主要为人民币计价的浮动利率银行借款，金额为 40,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：120,000,000.00 元)(附注五(12))；长期带息债务主要为人民币计价、以固定利率发行的公司债券，金额为 1,982,123,321.81 元(2010 年 12 月 31 日：1,976,757,095.65 元)(附注五(18))；人民币计价的浮动利率长期借款，金额为 307,900,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：196,900,000.00 元)(附注五(23))；以及人民币计价的浮动利率长期应付款 15,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：无)。

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 2011 年度，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 1,837,102.74 元(2010 年度：490,130.14 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、应收股利和其他应收款等。

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。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(2) 信用风险(续)

此外，对于应收股利和其他应收款，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。

(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，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| | 2011 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 |
| 金融资产 - | | | | | |
| 货币资金 | 597,802 | - | - | - | 597,802 |
| 应收股利 | 10,298 | - | - | - | 10,298 |
| 其他应收款 | 135,309 | - | - | - | 135,309 |
| | <u>743,409</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>743,409</u> |
| 金融负债 - | | | | | |
| 短期借款 | 40,000 | - | - | - | 40,000 |
| 应付款项 | 556,395 | - | - | - | 556,395 |
| 长期借款 | - | - | - | 307,900 | 307,900 |
| 应付债券及利息 | 100,000 | 100,000 | 2,100,000 | - | 2,300,000 |
| 应付利息 | 31,598 | 28,077 | 84,231 | 159,367 | 303,273 |
| 长期应付款 | - | 32,952 | 120,232 | 392,232 | 545,416 |
| | <u>727,993</u> | <u>161,029</u> | <u>2,304,463</u> | <u>859,499</u> | <u>4,052,984</u> |
| | | | | | |
| | 2010 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 |
| 金融资产 - | | | | | |
| 货币资金 | 756,507 | - | - | - | 756,507 |
| 应收股利 | 3,990 | - | - | - | 3,990 |
| 其他应收款 | 74,847 | - | - | - | 74,847 |
| | <u>835,344</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>835,344</u> |
| 金融负债 - | | | | | |
| 短期借款 | 120,000 | - | - | - | 120,000 |
| 应付款项 | 522,976 | - | - | - | 522,976 |
| 长期借款 | - | - | - | 196,900 | 196,900 |
| 应付债券及利息 | 100,000 | 100,000 | 2,200,000 | - | 2,400,000 |
| 应付利息 | 15,325 | 11,778 | 35,334 | 77,304 | 139,741 |
| 长期应付款 | - | - | 109,544 | 375,872 | 485,416 |
| | <u>758,301</u> | <u>111,778</u> | <u>2,344,878</u> | <u>650,076</u> | <u>3,865,033</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值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、应付债券和长期应付款。

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。

| | 2011 年 12 月 31 日 | | 2010 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 | 1,982,123,321.81 | 2,091,000,000.00 | 1,976,757,095.65 | 2,091,000,000.00 |
| 长期应付款 | 366,921,341.42 | 346,131,371.00 | 307,814,125.30 | 299,552,744.14 |
| | <u>2,349,044,663.23</u> | <u>2,437,131,371.00</u> | <u>2,284,571,220.95</u> | <u>2,390,552,744.14</u> |

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。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。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，不存在以公允价值计量的金融工具。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注

(1) 其他应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------------|----------------------|
| 应收通行费收入 | 63,297,915.25 | 55,025,015.45 |
| 投标保证金 | 50,000,000.00 | - |
| 应收服务区租赁款 | 12,606,208.07 | 515,552.21 |
| 其他 | 13,590,496.80 | 5,170,884.40 |
| | <u>139,494,620.12</u> | <u>60,711,452.06</u> |
| 减：坏账准备 | - | - |
| | <u>139,494,620.12</u> | <u>60,711,452.06</u> |

(i) 其他应收款余额账龄及相应的坏账准备分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|-------|-----------------------|------------------|----------|----------------------|------------------|----------|
| | 金额 | 占总额 比例 (%) | 坏账准备 | 金额 | 占总额 比例 (%) | 坏账准备 |
| 一年以内 | 132,276,637.49 | 94.82 | - | 58,755,043.99 | 96.78 | - |
| 一到二年 | 6,717,982.63 | 4.82 | - | 587,568.07 | 0.97 | - |
| 二到三年 | - | - | - | 1,368,840.00 | 2.25 | - |
| 三年及以上 | 500,000.00 | 0.36 | - | - | - | - |
| | <u>139,494,620.12</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> | <u>60,711,452.06</u> | <u>100.00</u> | <u>-</u> |

(ii) 其他应收款按类别分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | | | 2010 年 12 月 31 日 | | |
|----------------------|-----------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------|------------------------|
| | 金额 | 占总额 比例 (%) | 坏 计 账 提 准 例 备 | 金额 | 占总额 比例 (%) | 坏 计 账 提 准 例 备 |
| 单项金额重大并单独计提 坏账准备 | 113,297,915.25 | 81.22 | - - | 55,025,015.45 | 90.63 | - - |
| 单项金额不重大按组合计提 坏账准备 | 26,196,704.87 | 18.78 | - - | 5,686,436.61 | 9.37 | - - |
| | <u>139,494,620.12</u> | <u>100.00</u> | <u>- -</u> | <u>60,711,452.06</u> | <u>100.00</u> | <u>- -</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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；投标保证金系本公司为产权交易而支付给安徽省产权交易中心的投标保证金，预计于投标结束后收回；应收服务区租赁款和应收宁宣杭公司款预计于 2012 年第一季度收回；其他单项金额不重大的其他应收款包括应收租赁款及员工借款等，因此无重大回收风险，无需计提坏账准备。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 其他应收款(续)

(iii) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

| | 与本公司 关系 | 金额 | 年限 | 占其他应收款 总额比例(%) |
|------------------|------------|-----------------------|------|-------------------|
| 安徽省高速公路联网运营有限公司 | 独立第三方 | 61,776,350.09 | 一年以内 | 44.29 |
| 安徽省产权交易中心有限责任公司 | 独立第三方 | 50,000,000.00 | 一年以内 | 35.84 |
| 宁宣杭公司 | 子公司 | 5,833,744.65 | 一年以内 | 4.18 |
| 驿达公司 | 关联方 | 3,755,931.20 | 一年以内 | 2.69 |
| 中石化股份有限公司安徽滁州分公司 | 独立第三方 | 3,650,000.00 | 一年以内 | 2.62 |
| | | <u>125,016,025.94</u> | | <u>89.62</u> |

(2) 长期股权投资

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 子公司(a) | 225,013,404.81 | 161,202,134.74 |
| 联营企业(b) (附注五(5)(a)) | 29,285,273.20 | 31,563,286.38 |
| - | - | - |
| 公开报价 | - | - |
| - | 29,285,273.20 | 31,563,286.38 |
| 公开报价 | - | - |
| 其他长期股权投资(c)(附注五(5)(b)) | 300,000,000.00 | - |
| | <u>554,298,678.01</u> | <u>192,765,421.12</u> |
| 减：长期股权投资减值准备 | - | - |
| | <u>554,298,678.01</u> | <u>192,765,421.12</u> |

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 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，也无需计提长期投资减值准备。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

| 公司名称 | 核算方法 | 投资成本 | 2010 年 | 本年增加(i) | 2011 年 | 持股 比例 | 表决权 比例 | 持股比例与表决权 比例不一致的说明 | 减值 准备 | 本年计提 减值准备 | 本年宣告分派的现 金股利 |
|-------|------|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------|-----------|----------------------|----------|--------------|-----------------------|
| | | | 12 月 31 日 | | 12 月 31 日 | | | | | | |
| 宣广公司 | 成本法 | 61,995,000.00 | 61,995,000.00 | - | 61,995,000.00 | 55.47% | 55.47% | 不适用 | - | - | 159,469,726.47 |
| 宁宣杭公司 | 成本法 | 70,000,000.00 | 99,207,134.74 | 63,811,270.07 | 163,018,404.81 | 70.00% | 70.00% | 不适用 | - | - | - |
| | | | <u>161,202,134.74</u> | <u>63,811,270.07</u> | <u>225,013,404.81</u> | | | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>159,469,726.47</u> |

(i) 本年增加系本公司本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。

(b) 联营企业

| 公司名称 | 核算方法 | 投资成本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增减变动 | | | | 2011 年 12 月 31 日 | 持股 比例 | 表决 权 比例 | 持股比例与表决权 比例不一致的说明 | 减值 准备 | 本年计提减 值准备 |
|------|------|---------------|----------------------|-------------|---------------------|------------------------|------------|----------------------|----------|---------------|----------------------|----------|--------------|
| | | | | 追加或 减少投资 | 按权益法调整的 净损益 | 宣告分派的 现金股利 | 其他权 益变动 | | | | | | |
| 高速传媒 | 权益法 | 19,000,000.00 | <u>31,563,286.38</u> | <u>-</u> | <u>8,019,986.82</u> | <u>(10,298,000.00)</u> | <u>-</u> | <u>29,285,273.20</u> | 38% | 38% | 不适用 | <u>-</u> | <u>-</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

| 公司名称 | 核算方法 | 投资成本 | 2010 年 12 月 31 日 | 本年增加 | 2011 年 12 月 31 日 | 持股 比例 | 表决权 比例 | 持股比例与表决权 比例不一致的说明 | 减值准备 | 本年计提 减值准备 | 本年宣告分派的 现金股利 |
|------|------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|------------|------------|----------------------|------|--------------|-----------------|
| 新安金融 | 成本法 | 300,000,000.00 | - | 300,000,000.00 | 300,000,000.00 | 16.67 % | 16.67 % | 不适用 | - | - | - |

于 2011 年 7 月 7 日，本公司与南翔万商(安徽)物流产业股份有限公司、芜湖市建设投资有限公司等其他九家投资者出资设立了新安金融。新安金融注册资本为 3,000,000,000.00 元，本公司应出资额为 500,000,000.00 元，占其 16.67% 的权益。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司实际现金出资 300,000,000.00 元。新安金融主要从事融资担保、典当、小额贷款、金融租赁等投资与运营。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 长期应收款

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 应收宣广公司款 | 219,197,020.12 | 206,462,945.38 |
| 应收宁宣杭公司款 | 406,445,338.26 | 61,858,692.78 |
| 减：一年内到期部分 | - | - |
| 一年以上到期部分 | <u>625,642,358.38</u> | <u>268,321,638.16</u> |

于 2011 年 12 月 31 日，长期应收宣广公司的公允价值为 209,817,487.88 元 (2010 年 12 月 31 日：202,462,373.07 元)；长期应收宁宣杭公司的公允价值为 401,657,975.76 元(2010 年 12 月 31 日：60,242,153.52 元)。

长期应收款到期日分析如下：

| | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 一到二年 | 37,248,843.62 | - |
| 二到五年 | 138,387,809.18 | 118,246,486.38 |
| 五年以上 | 450,005,705.58 | 150,075,151.78 |
| | <u>625,642,358.38</u> | <u>268,321,638.16</u> |

(4) 营业收入和营业成本

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 主营业务收入 | 1,760,634,994.97 | 1,679,206,210.05 |
| 其他业务收入 | 31,115,666.60 | 31,252,727.03 |
| | <u>1,791,750,661.57</u> | <u>1,710,458,937.08</u> |

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 主营业务成本 | 615,892,520.73 | 647,601,314.96 |
| 其他业务成本 | 21,025,398.28 | 15,408,701.62 |
| | <u>636,917,919.01</u> | <u>663,010,016.58</u> |

(a) 主营业务收入和主营业务成本

分行业分析如下：

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|---------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 通行费收入 | 1,742,519,170.09 | 609,907,141.32 | 1,661,074,561.91 | 640,810,139.22 |
| 服务区经营收入 | 18,115,824.88 | 5,985,379.41 | 18,131,648.14 | 6,791,175.74 |
| | <u>1,760,634,994.97</u> | <u>615,892,520.73</u> | <u>1,679,206,210.05</u> | <u>647,601,314.96</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本(续)

分地区分析如下:

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|-------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 主营业务收入 | 主营业务成本 |
| 中国安徽省 | <u>1,760,634,994.97</u> | <u>615,892,520.73</u> | <u>1,679,206,210.05</u> | <u>647,601,314.96</u> |

本公司通行费及服务区经营收入为向社会公众提供服务所获取, 因此未呈列前五名客户的营业收入情况。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

| | 2011 年度 | | 2010 年度 | |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 其他业务收入 | 其他业务成本 | 其他业务收入 | 其他业务成本 |
| 高速公路 | | | | |
| 委托管理收入 | 15,371,280.00 | 11,255,359.85 | 17,299,680.00 | 7,403,175.51 |
| 路损赔偿收入 | 10,934,519.40 | 5,020,217.17 | 9,551,003.96 | 4,889,140.86 |
| 租金收入 | 2,960,837.25 | 2,576,402.89 | 2,764,995.07 | 1,138,262.16 |
| 施救收入 | 1,580,077.00 | 2,100,509.24 | 1,637,048.00 | 1,937,323.09 |
| 其他 | 268,952.95 | 72,909.13 | - | 40,800.00 |
| | <u>31,115,666.60</u> | <u>21,025,398.28</u> | <u>31,252,727.03</u> | <u>15,408,701.62</u> |

(5) 投资收益

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益(a) | 88,457,857.27 | 64,041,066.15 |
| 权益法核算的长期股权投资收益(b) | 8,019,986.82 | 4,694,678.43 |
| 处置长期股权投资确认的投资收益 | - | 5,208,316.00 |
| 子公司清算确认的投资损失 | - | (3,721,429.00) |
| | <u>96,477,844.09</u> | <u>70,222,631.58</u> |

(a) 按成本法核算的长期股权投资收益占本公司利润总额 5%以上的被投资单位列示如下:

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|------|----------------------|----------------------|
| 宣广公司 | <u>88,457,857.27</u> | <u>64,041,066.15</u> |

上述投资收益系本公司于本年度收到的宣广公司分派的 2010 年度现金股利。

(b) 按权益法核算的长期股权投资收益对于本公司利润总额不重大。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表附注
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 净利润 | 829,012,870.09 | 719,543,115.23 |
| 加：固定资产折旧 | 70,022,350.48 | 73,277,858.23 |
| 投资性房地产折旧 | 7,453,142.79 | 1,298,724.96 |
| 无形资产摊销 | 379,077,174.21 | 375,939,240.64 |
| 非流动资产处置损失 | 1,078,611.58 | 23,711,611.44 |
| 非流动资产处置收益 | (3,443,125.57) | (13,073,210.23) |
| 财务费用 | 68,583,249.84 | 84,447,304.47 |
| 投资收益 | (96,477,844.09) | (70,222,631.58) |
| 专项储备增加 | 68.26 | 9,410,677.36 |
| 递延所得税资产的减少 | 9,413,780.01 | 3,442,252.56 |
| 递延所得税负债的增加 | 1,474,478.89 | - |
| 存货的减少(增加) | 347,924.40 | (1,366,584.06) |
| 其他流动负债的(减少)增加 | (22,122,548.11) | 780,000.00 |
| 经营性应收项目的增加 | (28,783,168.06) | (21,873,206.08) |
| 经营性应付项目的增加 | 55,158,502.80 | 63,135,974.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | <u>1,270,795,467.52</u> | <u>1,248,451,127.21</u> |

现金及现金等价物净变动情况

| | 2011 年度 | 2010 年度 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 现金及现金等价物的年末余额 | 518,146,699.45 | 664,366,382.42 |
| 减：现金及现金等价物的年初余额 | (664,366,382.42) | (950,169,261.63) |
| 现金及现金等价物净减少额 | <u>(146,219,682.97)</u> | <u>(285,802,879.21)</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表补充资料
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 境内外财务报表差异调节表

本公司为同时在香港联合交易所上市的 H 股公司。本集团按照香港会计准则、香港公司条例之披露规定及香港联合交易所有限公司证券上市规则而编制了财务报表，并已经罗兵咸永道会计师事务所审计。本财务报表在某些方面与本集团按照香港会计准则、香港公司条例之披露规定及香港联合交易所有限公司证券上市规则而编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

| | 合并净利润 | | 合并净资产 | |
|--|---------------|---------|---------------------|---------------------|
| | (归属于本公司股东的部分) | | (归属于本公司股东的部分) | |
| | 2011 年度 | 2010 年度 | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 |
| | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 | 人民币千元 |
| 按企业会计准则 | 856,728 | 782,917 | 6,266,753 | 5,756,707 |
| 差异项目及金额－ 资产评估作价、折旧/ 摊销及其相关递延 税项 | (7,529) | 6,237 | 108,952 | 118,107 |
| 按香港会计准则 | 849,199 | 789,154 | 6,375,705 | 5,874,814 |

差异原因说明如下：

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。

二 净资产收益率及每股收益

| | 加权平均 | | 每股收益 | | | |
|--------------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 净资产收益率(%) | | 基本每股收益 | | 稀释每股收益 | |
| | 2011 年度 | 2010 年度 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2011 年度 | 2010 年度 |
| 归属于本公司普通股股东的净利润 | 14.39 | 13.60 | 0.517 | 0.472 | 0.517 | 0.472 |
| 扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润 | 14.34 | 13.66 | 0.515 | 0.474 | 0.515 | 0.474 |

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表补充资料
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(a) 资产负债表项目

财务报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，且/或占本集团 2011 年 12 月 31 日资产总额 5%(含 5%)以上的重大项目分析列示如下：

| | | 2011 年 12 月 31 日 | 2010 年 12 月 31 日 | 差异变动金额及幅度 金额 | % |
|--------|------|---------------------|---------------------|------------------|---------|
| 货币资金 | (1) | 597,802,043.11 | 756,506,986.56 | (158,704,943.45) | (20.98) |
| 应收股利 | (2) | 10,298,000.00 | 3,990,000.00 | 6,308,000.00 | 158.10 |
| 其他应收款 | (3) | 135,309,282.09 | 74,847,271.48 | 60,462,010.61 | 80.78 |
| 长期股权投资 | (4) | 329,285,273.20 | 31,563,286.38 | 297,721,986.82 | 943.25 |
| 投资性房地产 | (5) | 196,775,128.42 | 28,970,228.31 | 167,804,900.11 | 579.23 |
| 固定资产 | (6) | 750,231,825.70 | 556,938,610.43 | 193,293,215.27 | 34.71 |
| 在建工程 | (7) | 21,334,323.80 | 241,512,775.38 | (220,178,451.58) | (91.17) |
| 无形资产 | (8) | 8,025,082,955.38 | 7,673,277,722.07 | 351,805,233.31 | 4.58 |
| 短期借款 | (9) | 40,000,000.00 | 120,000,000.00 | (80,000,000.00) | (66.67) |
| 应交税费 | (10) | 155,113,446.36 | 111,725,212.76 | 43,388,233.60 | 38.83 |
| 应付利息 | (11) | 1,074,945.98 | 177,300.00 | 897,645.98 | 506.29 |
| 其他流动负债 | (12) | 6,826,640.65 | 28,949,188.76 | (22,122,548.11) | (76.42) |
| 应付债券 | (13) | 1,982,123,321.81 | 1,976,757,095.65 | 5,366,226.16 | 0.27 |
| 长期借款 | (14) | 307,900,000.00 | 196,900,000.00 | 111,000,000.00 | 56.37 |

(1) 货币资金减少 1.58 亿元主要系本年度权益性投资及工程支出较 2010 年度增加所致；

(2) 应收股利余额系本集团的联营企业高速传媒 2011 年宣告分配的现金股利(附注五(2))；

(3) 其他应收款增加主要系本集团 新增投标保证金 5 千万元所致(附注五(3))；

(4) 长期股权投资增加主要系 2011 年度本公司出资 3 亿元与其余九位投资者合资成立新安金融所致(附注五(5)(b))；

(5) 投资性房地产增加主要系 2011 年度高界、连霍、宁淮及合宁路服务区租赁业务从固定资产转入所致(附注五(7))；

(6) 2011 年度本集团固定资产除因皖通高新园区办公楼主楼及配套服务楼建成转固及高界、连霍、宁淮及合宁路服务区转入投资性房地产，未有其他重大变化(附注五(8))；

安徽皖通高速公路股份有限公司
财务报表补充资料
截至 2011 年 12 月 31 日止年度
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

(a) 资产负债表项目(续)

- (7) 在建工程减少主要系皖通高新园区办公楼主楼及配套服务楼建成转固所致(附注五(9));
- (8) 无形资产余额主要系收费公路特许经营权(附注二(16))。无形资产净值的增加主要系本集团因宁宣杭高速公路建设工程发生的项目支出所致(附注五(10));
- (9) 短期借款减少 0.8 亿元主要系本集团宣广公司宣城东西站互通立交改建工程完工，现金流充足，因此 2011 年末短期借款余额下降(附注五(12));
- (10) 应交税费年末余额增加主要因为 2011 年当期所得税费用增加及预缴当年度企业所得税较 2010 年度减少所致(附注五(16));
- (11) 应付利息年末余额增加主要系本年度本集团长期借款增加(附注五(23))及长期带息应付款增加(附注五(19))所致;
- (12) 由于本年末高界竣工及大型修理工程均已经完工，年末仅剩部分小修理工程，因此其他流动负债-公路修理费下降(附注五(22));
- (13) 应付债券的增加系按照实际利率法进行的摊销所致(附注五(18));
- (14) 长期借款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，利息每月支付一次，本金于 2018 年至 2025 年期间偿还(附注五(23))。

安徽皖通高速公路股份有限公司
 财务报表补充资料
 截至 2011 年 12 月 31 日止年度
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

(b) 利润表项目

财务报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，且/或占本集团 2011 年度利润总额 10%(含 10%)以上的重大项目分析列示如下：

| | | 2011 年度 | 2010 年度 | 差异变动金额及幅度 | |
|-------|-----|------------------|------------------|-----------------|---------|
| | | | | 金额 | % |
| 营业收入 | (1) | 2,216,354,505.11 | 2,121,214,833.01 | 95,139,672.10 | 4.49 |
| 营业成本 | (2) | 727,259,668.14 | 732,640,085.23 | (5,380,417.09) | (0.73) |
| 营业外收入 | (3) | 5,771,733.45 | 16,395,069.14 | (10,623,335.69) | (64.08) |
| 营业外支出 | (4) | 1,463,682.97 | 27,559,928.56 | (26,096,245.59) | (94.69) |
| 所得税费用 | (5) | 310,815,217.74 | 265,069,320.94 | 45,745,896.80 | 17.26 |

- (1) 2011 年度本集团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及本集团下属收费公路自 2010 年 11 月起上调通行费收费标准所致；
- (2) 因本集团本年度无大额新增须摊销的公路资产，无大额的计划外的修理项目，人员结构也较稳定，因此 2011 年度本集团营业成本之公路资产的摊销/折旧费用、公路维修费用及人力成本较 2010 年度较为稳定；
- (3) 由于 2010 年度本集团集中清理了一批固定资产，2011 年度资产处置大幅减少，因此，固定资产处置利得有所减少(附注五(35)(a))；
- (4) 由于 2010 年度本集团集中清理了一批固定资产，2011 年度资产处置大幅减少，因此，固定资产处置损失有所减少(附注五(35)(b))；
- (5) 2011 年度所得税费用的增加主要由于本公司 2011 年随着营业收入的稳定增长，导致应纳税所得额增长所致(附注五(36))。

企业负责人：周仁强

主管会计工作的负责人：李俊杰

会计机构负责人：梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司
(于中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

合并财务报表
截至二零一一年十二月三十一日止年度

本报告系由英文编制。如果英文版和中文释本有矛盾或者理解有所出入，应以英文版为准。

独立核数师报告

致安徽皖通高速公路股份有限公司全体股东 (于中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

本核数师(以下简称“我们”)已审计刊载于第2至66页安徽皖通高速公路股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)的合并财务报表,此合并财务报表包括于二零一一年十二月三十一日的合并和公司资产负债表与截至该日止年度的合并利润表、合并综合收益表、合并权益变动表及合并现金流量表,以及主要会计政策概要及其他附注解释资料。

董事就合并财务报表须承担的责任

贵公司董事须负责根据香港会计师公会颁布的香港财务报告准则及香港《公司条例》的披露规定编制合并财务报表,以令合并财务报表作出真实而公平的反映,及落实其认为编制合并财务报表所必要的内部控制,以使合并财务报表不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述。

核数师的责任

我们的责任是根据我们的审计对该等合并财务报表作出意见,仅向整体股东报告我们的意见,除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负上或承担任何责任。

我们已根据香港会计师公会颁布的香港审计准则进行审计。该等准则要求我们遵守道德规范,并规划及执行审计,以合理确定合并财务报表是否不存在任何重大错误陈述。

审计涉及执行程序以获取有关财务报表所载金额及披露资料的审计凭证。所选定的程序取决于核数师的判断,包括评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险。在评估该等风险时,核数师考虑与该公司编制财务报表以作出真实而公平的反映相关的内部控制,以设计适当的审计程序,但目的并非对公司内部控制的有效性发表意见。审计亦包括评价董事所采用会计政策的合适性及作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的整体列报方式。

我们相信,我们所获得的审核凭证是充足和适当地为我们的审核意见提供基础。

意见

我们认为,该等合并财务报表已根据香港财务报告准则真实而公平地反映贵公司及贵集团于二零一一年十二月三十一日的事务状况及贵集团截至该日止年度的利润及现金流量,并已按照香港《公司条例》的披露规定妥为编制。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港,二零一二年三月二十七日

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

1. 一般资讯

安徽皖通高速公路股份有限公司(“本公司”)于一九九六年八月十五日在中华人民共和国(“中国”)注册成立，本公司及其子公司(以下合称“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。

本公司的境外上市外资股(“H股”)及人民币普通股(“A股”)，分别于一九九六年十一月及二零零三年一月在香港联合交易所有限公司及上海证券交易所上市交易。本公司的注册地址为中国安徽省合肥市望江西路 520 号。

于二零一一年十二月三十一日，本集团收费公路特许经营权及其特许经营期限呈列如下，

| 收费公路 | 公路全长 (公里) | 特许经营权期限 |
|--------------|--------------|-----------------------------|
| 合宁高速公路 | 134 | 自一九九六年八月十六日 至二零二六年八月十五日 |
| 205 天长段 | 30 | 自一九九七年一月一日 至二零二六年十二月三十一日 |
| 宣广高速公路 | 67 | 自一九九九年一月一日 至二零二八年十二月三十一日 |
| 高界高速公路 | 110 | 自一九九九年十月一日 至二零二九年九月三十日 |
| 连霍高速公路(安徽段) | 54 | 自二零零三年一月一日 至二零三二年六月三十日 |
| 宣广高速公路南环段 | 17 | 自二零零三年九月一日 至二零二八年十二月三十一日 |
| 宁淮高速公路(天长段) | 14 | 自二零零六年十二月十八日 至二零三二年六月十七日 |
| 宁宣杭高速公路(安徽段) | 122 | 截至于二零一一年十二月三十一日 尚处于在建状态 |

所列示的合并财务报表以人民币千元列报(除非另有说明)。该等合并财务报表已经由董事会在二零一二年三月二十七日批准刊发。

2. 重要会计政策摘要

编制本合并财务报表采用的主要会计政策载于下文。除另有说明外，此等政策在所列报的所有年度内贯彻应用。

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要(续)

2.1 编制基准

本集团的合并财务报表，是根据香港财务报告准则(以下简称“财务准则”)编制。合并财务报表已按照历史成本法编制，并就可供出售金融资产的公允价值列账而作出修订(附注14)。

编制符合财务准则的合并财务报表需要使用若干的关键会计估计。这亦需要管理层在应用本集团会计政策过程中行使其判断。涉及高度的判断或高度复杂性的范畴，或涉及对合并财务报表作出重大假设和估计的范畴，在附注4中披露。

2.1.1 会计政策和披露的变动

(a) 本集团已采用的新订和已修改的准则

本集团已于二零一一年一月一日采用下列新订和已修改财务准则：

- 香港会计准则 24(修订)“关联方披露”，在二零一一年一月或之后开始的年度期间起生效。此修订介绍香港会计准则 24 有关政府相关主体之间和与政府进行交易的所有披露规定的豁免。此等披露由如下披露规定所取代：
 - 政府名称与它们关系的性质；
 - 任何个别重大交易的性质和数额；及
 - 在意义上或数额上任何整体而言属重大的交易。此修订亦澄清和简化了关联方的定义。关联方交易披露见附注 40。

- 香港会计师公会在二零一零年五月颁布的年度改进。

| | |
|----------------|-----------|
| 香港财务报告准则 3(修订) | 业务合并 |
| 香港财务报告准则 7(修订) | 金融工具：披露 |
| 香港会计准则 1(修订) | 财务报表的呈报 |
| 香港会计准则 27(修订) | 合并和单独财务报表 |
| 香港会计准则 34(修订) | 中期财务报告 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要(续)

2.1 编制基准(续)

2.1.1 会计政策和披露的变动 (续)

(b) 必须在二零一一年一月一日开始的财政年度首次采纳的新和修改准则和解释，但目前与本集团无关(虽然其可能会影响未来的交易和事项的会计记账)

- 香港会计准则 32 的修改 “配股的分类”
- 香港(国际财务报告解释委员会)一解释公告 19 “以权益工具取代金融负债”
- 香港财务报告准则 1 的修改 “香港财务报告准则 7 比较披露，对首次采用者有某些豁免”
- 香港(国际财务报告解释委员会)一解释公告 14 的修改 “最低资金规定的预付款”
- 香港会计师公会在二零一零年五月颁布的年度改进。

香港财务报告准则 1(修订)

首次采纳香港财务报告准则

香港(国际财务报告解释委员会)一解释公告 13

客户忠诚度计划

(c) 已公布但于二零一一年一月一日未生效及无提早采纳的新准则、修改和解释

- 香港财务报告准则 9 “金融工具”
- 香港财务报告准则 10 “合并财务报表”
- 香港财务报告准则 12 “在其他主体权益的披露”
- 香港财务报告准则 13 “公允价值计量”
- 香港财务报告准则 7 (修改) “披露 - 金融资产的转让”
- 香港财务报告准则 7 (修改) “金融工具：披露 - 抵消金融资产及金融负债”
- 香港会计准则 32 (修改) “金融工具：表达 - 抵消金融资产及金融负债”

没有其他尚未生效的香港财务报告准则或香港(国际财务报告解释委员会)一解释公告而预期会对本集团有重大影响。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.2 子公司

2.2.1 合并账目

子公司指本集团有权管控其财政及经营政策的所有主体(包括特殊目的主体)，一般附带超过半数投票权的股权。在评定本集团是否控制另一主体时，目前可行使或可兑换的潜在投票权的存在及影响均予考虑。如本集团不持有超过 50%投票权，但有能力基于实质控制权而管控财务和经营政策，也会评估是否存在控制权。实质控制权可来自例如增加少数股东权益的数目或股东之间的合约条款等情况。

子公司在控制权转移至本集团之日起全面合并入账。子公司在控制权终止之日起停止合并入账。

集团内公司之间的交易、结余及收支予以对销。来自集团内公司间的利润和损失(确认于资产)亦予以对销。子公司的会计政策已按需要作出改变，以确保与本集团采用的政策一致。

(a) 业务合并

本集团利用购买法将业务合并入账。购买一子公司所转让的对价，为所转让资产、对被收购方的前所有人产生的负债，及本集团发行的股本权益的公允价值。所转让的对价包括或有对价安排所产生的任何资产和负债的公允价值。在业务合并中所购买可辨认的资产以及所承担的负债及或有负债，首先以彼等于购买日期的公允价值计量。就个别收购基准，本集团可按公允价值或非控制性权益应占被购买方净资产的比例，计量被收购方的非控制性权益。

购买相关成本在产生时支销。

如业务合并分阶段进行，收购方之前在被收购方持有的权益按收购日期的公允价值在损益中重新计量。

集团将转让的任何或有对价按收购日期的公允价值计量。被视为资产或负债的或有对价公允价值的其后变动，根据香港会计准则 39 的规定，在损益中或作为其他综合收益的变动确认。分类为权益的或有对价不重新计量，其之后的结算在权益中入账。

商誉初步计量为转让对价与非控制性权益的公允价值总额，超过所购入可辨认资产和承担负债净值的差额。如此对价低过所购买子公司净资产的公允价值，该差额在损益中确认。

(b) 不导致失去控制权的子公司权益变动

本集团将其与非控制性权益进行、不导致失去控制权的交易入账为权益交易 - 即与所有者以其作为所有者身份进行的交易。所支付任何对价的公允价值与相关应占所收购子公司净资产账面值的差额记录为权益。向非控制性权益的处置的盈亏亦记录在权益中。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.2 子公司

2.2.1 合并账目(续)

(c) 出售子公司

当集团不再持有控制权，在主体的任何保留权益于失去控制权当日重新计量至公允价值，账面值的变动在损益中确认。公允价值为就保留权益的后续入账而言的初始账面值，作为联营、合营或金融资产。此外，之前在其他综合收益中确认的任何数额犹如本集团已直接处置相关资产和负债。这意味着之前在其他综合收益中确认的数额重新分类至损益。

2.2.2 独立财务报表

子公司投资按成本扣除减值列账。成本包括投资的直接归属成本。子公司的业绩由本公司按已收及应收股利入账。

如股利超过宣派股利期内子公司的总综合收益，或如在独立财务报表的投资账面值超过合并财务报表中被投资公司净资产(包括商誉)的账面值，则必须对子公司投资作减值测试。

2.3 联营

联营指所有本集团对其有重大影响力而无控制权的主体，通常附带有 20% - 50% 投票权的股权。联营投资以权益法入账，根据权益法，初始投资以成本确认，而账面值被增加或减少以确认投资者享有被投资者在收购日期后的损益份额。本集团于联营的投资包括购买时已辨认的商誉。

如联营的权益持有被削减但仍保留重大影响力，只有按比例将之前在其他综合收益中确认的数额重新分类至损益(如适当)。

本集团应占联营购买后利润或亏损于利润表内确认，而应占其购买后的其他综合收益变动则于其他综合收益内确认，并相应调整投资账面值。如本集团应占一家联营的亏损等于或超过其在该联营的权益，包括任何其他无抵押应收款，本集团不会确认进一步亏损，除非本集团对联营已产生法律或推定债务或已代联营作出付款。

本集团在每个报告日期厘定是否有客观证据证明联营投资已减值。如投资已减值，本集团计算减值，数额为联营可收回数额与其账面值的差额，并在利润表中确认于“享有联营利润/(亏损)份额”。

本集团与其联营之间的上流和下流交易的利润和亏损，在集团的财务报表中确认，但仅限于无关联投资者在联营权益的数额。除非交易提供证据显示所转让资产已减值，否则未实现亏损亦予以对销。联营的会计政策已按需要作出改变，以确保与本集团采用的政策符合一致。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

在联营投资中所产生的稀释利得和损失于利润表确认。

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.4 分部报告

经营分部按照向首席经营决策者提供的内部报告贯彻一致的方式报告。首席经营决策者被认定为作出策略性决定的指导委员会，负责分配资源和评估经营分部的表现。

2.5 外币折算

(a) 功能货币和列报货币

本集团每个主体的财务报表所列项目均以该主体经营所在的主要经济环境的货币计量 (“功能货币”)。合并财务报表以人民币列报，人民币为本公司的功能货币及本集团的列报货币。

(b) 交易及余额

外币交易采用交易或项目重新计量的估值日期的汇率换算为功能货币。除了符合在权益中递延入账的现金流量套期和净投资套期外，结算此等交易产生的汇兑利得和损失以及将外币计值的货币资产和负债以年终汇率折算产生的汇兑利得和损失在利润表确认。

与借款和现金及现金等价物有关的汇兑利得和损失在利润表内的“财务收益或费用”中列报。所有其他汇兑利得和损失在利润表内的“其他(亏损)/利得 - 净额”中列报。

以外币为单位及被分类为可供出售的货币性证券的公允价值变动，按照证券的摊销成本变动与该证券账面值的其他变动所产生的折算差额进行分析。与摊销成本变动有关的折算差额确认为利润或亏损，账面值的其他变动则于其他综合收益中确认。

非货币性金融资产及负债(例如以公允价值计量且其变动计入损益的权益)的折算差额列报为公允价值利得和损失的一部份。非货币性金融资产及负债(例如分类为可供出售的权益)的折算差额包括在其他综合收益中。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.6 收费公路特许经营权

本集团与当地政府部门签订了合约性的服务安排，以参与多项收费公路基建的建设、发展、融资、经营及维护。根据此等安排，本集团为授权当局开展的收费公路的建造或改造工程，以换取有关公路资产的经营权，并可向收费公路服务的使用者收取通行费(“特许经营安排”)。特许经营安排下取得的资产包括收费公路及构筑物和相关的使用权，在其能够作为一项权利向服务的使用者收取通行费的前提下，在资产负债表记录为“收费公路特许经营权”。在特许经营期期限届满时，本集团须归还政府部门上述收费公路及构筑物和相关的使用权，但无须归还其他资产。

本集团根据香港会计准则 11 对特许经营安排下提供的建造及改造服务的收入和成本进行确认；根据香港会计准则 18 对经营公路的通行费收入和成本进行确认(附注 2.24(b)(e))。

收费公路特许经营权以其公允价值减去累计折旧以及累计减值准备列账。

收费公路特许经营权使用直线法依照当地政府部门授予的特许经营期限(附注 1)摊销。

若收费公路特许经营权的账面值高于其估计可收回价值，其账面值立即减少至其可收回金额(附注 2.11)。

特许经营期限由当地政府部门批准，本集团对特许经营期限不享有更新或者终止的选择权。当授予的特许经营期期限届满时，本集团须按照收费公路的相关法律的规定归还收费公路和相关的土地使用权，且收费公路应当处于特定的状态。在特许经营期期限届满时，本集团不享有获取特定资产的权利。

特许经营安排下的定价权由政府部门持有。

作为特许经营安排中的责任的一部分，本集团须承担对所管理的收费公路进行维护及路面重铺的责任(附注 2.23)，但本集团没有为收费公路服务而建造相关物业、机器及设备之责任。

2.7 物业、机器及设备

物业、机器及设备按历史成本减累计折旧和累计减值损失列账。历史成本包括收购该项目直接应占的开支。

后续成本只有在与该项目有关的未来经济利益很可能流入本集团，而该项目的成本能可靠计量时，才包括在资产的账面值或确认为一项单独资产(如适用)。已更换零件的账面值已被终止确认。所有其他维修及保养在产生的财政期间内于利润表确认为费用。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.7 物业、机器及设备(续)

物业、机器及设备之折旧以原值减去估计残值后，依估计可使用年限以直线法计提。物业、机器及设备之估计可使用年限如下：

| | |
|------------|-------|
| 建筑物 | 30 年 |
| 安全，通讯及监控设施 | 10 年 |
| 收费站及附属设施 | 7 年 |
| 车辆 | 9 年 |
| 其他机器及设备 | 6-9 年 |

资产的剩余价值及可使用年限在每个资产负债表日进行复核，并在必要时进行调整。

若资产的账面值高于其估计可收回价值，其账面值立即减少至其可收回金额(附注 2.11)。

处置的利得和损失按所得款与账面值的差额厘定，并在利润表内“其他(亏损)/利得 - 净额”中确认。

在建工程指建造中的物业、安装中的机器及设备，以成本减累计减值损失列账。在建工程于达到预定可使用状态前无须计提折旧。

2.8 投资性物业

投资性物业主要系指以长期出租收取租金为目的而并非供本集团使用之建筑物。

投资性物业以成本进行初始计量。初始成本包括买价及其他为使投资性物业达到预定可使用状态所发生的直接成本及借款费用。本集团采用成本模式对所有投资型物业进行后续计量。投资性物业以成本减去累计折旧以及累计减值损失列账。

投资性物业折旧按其入账原值减去估计残值后，依估计可使用年限以直线法计提。投资性物业的估计可使用年限列示如下：

| | |
|-------|------|
| 投资性物业 | 30 年 |
|-------|------|

资产的剩余价值及可使用年限在每个资产负债表日进行复核，并在必要时进行调整。

当投资性物业之估计可收回价值低于其账面价值时，账面价值减记至估计可收回价值(附注 2.11)。

处置的利得和损失按所得款与账面值的差额厘定，并在利润表内“其他(亏损)/利得 - 净额”中确认。

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.8 投资性物业 (续)

仅有当存在以下证据证明用途改变时，才可转入或转出投资性房地产：

- 投资性物业用途改变为自用之时，将投资性物业转换为自用物业；或
- 自用物业终止自用用途时，将自用物业转换为投资性物业。

2.9 无形资产- 购入的计算机软件

购入的计算机软件按购入及使该特定软件达到可供使用时所须发生的成本作为资本化处理。此等成本按估计可使用年限(五年) 摊销。

2.10 租赁土地及土地使用权

中华人民共和国所有土地均属国有或集体所有，概无个人土地所有权存在。本集团已收购若干土地的使用权利。特许经营安排下取得的土地使用权计入为收费公路特许经营权(附注 2.6)。对于其他土地使用权，支付该等权利的代价作为预付经营租赁款处理，账列为租赁土地及土地使用权，并采用直线法依租赁期进行摊销。

2.11 非金融资产投资的减值

没有特定使用年期及未达到可供使用的资产无须摊销，但每年须就减值进行测试。须作摊销的资产，当有事件出现或情况改变显示账面值可能无法收回时就减值进行复核。减值损失按资产之账面值超出其可收回金额的差额确认。可收回金额以资产的公允价值扣除销售该资产的销售成本或使用价值两者之间较高者为准。于评估减值时，资产将按可辨认现金流量(现金产生单位)的最低层次组合。除商誉外，已蒙受减值的非金融资产在每个报告日期均就减值是否可以转回进行复核。

2.12 金融资产

2.12.1 分类

本集团的金融资产分类为贷款及应收款项，以及可供出售金融资产，其分类视乎购入金融资产之目的。管理层应在初始确认时厘定金融资产的分类。

(a) 贷款及应收款项

贷款及应收款项为有固定或可厘定的应收款金额且没有在活跃市场上报价的非衍生金融资产。此等项目包括在流动资产内，但预期将于报告期末起计超过 12 个月结算的数额，则分类为非流动资产。本集团的贷款及应收款项由资产负债表“贸易及其他应收款”与“现金及现金等价物”组成(附注 2.14 及 2.15)。

(b) 可供出售金融资产

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

可供出售金融资产为被指定作此类别或并无分类为任何其他类别的非衍生工具。除非管理层有意在报告期末后 12 个月内处置该投资，否则此等资产列作非流动资产。

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.12 金融资产(续)

2.12.2 确认和计量

常规购买及出售的金融资产在交易日确认 -交易日指本集团承诺购买或出售该资产之日。对于以公允价值计量但其变动并非计入损益的所有金融资产，其投资初始按其公允价值加交易成本确认。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，初始按公允价值确认，而交易成本则在利润表支销。当从投资收取现金流量的权利已到期或已转让，而本集团已实质上将所有权的所有风险和报酬转让时，金融资产即终止确认。可供出售金融资产其后按公允价值列账。贷款及应收款项其后利用实际利率法按摊销成本列账。

分类为可供出售的货币性及非货币性证券的公允价值变动在其他综合收益中确认。

当分类为可供出售的证券售出或减值时，在权益中确认的累计公允价值调整列入利润表内作为“投资证券的利得和损失”。

可供出售证券利用实际利率法计算的利息在利润表内确认为部分其他收益。至于可供出售权益工具的股利，当本集团收取有关款项的权利确定时，在利润表内确认为其他收益。

2.12.3 抵消金融工具

当有法定可执行权力可抵消已确认金额，并有意图按净额基准结算或同时变现资产和结算负债时，金融资产与负债可互相抵消，并在资产负债表报告其净额。

2.12.4 金融资产减值

(a) 以摊销成本列账的资产

本集团于每个报告期末评估是否存在客观证据证明某一金融资产或某一金融资产组出现减值。只有当存在客观证据证明于因为首次确认资产后发生一宗或多宗事件导致出现减值(“损失事项”)，而该宗(或该等)损失事项对该项或该组金融资产的估计未来现金流量构成的影响可以合理估计，有关的金融资产或金融资产组才算出现减值及产生减值亏损。

减值亏损的证据可包括债务人或一组债务人遇上严重财政困难、逾期或拖欠偿还利息或本金、债务人很有可能破产或进行其他财务重组，以及有可观察数据显示估计未来现金流有可计量的减少，例如与违约有相互关连的拖欠情况或经济状况改变。

对于贷款及应收款项类别，损失金额乃根据资产账面值与按金融资产原实际利率贴现而估计未来现金流量(不包括仍未产生的未来信用损失)的现值两者的差额计量。资产账面值予以削减，而损失金额则在合并利润表确认。如贷款有浮动利率，计量任何减值损失的贴现率为按合同厘定的当前实际利率。在实际应用中，集团可利用可观察的市场价格，按工具的公允价值计量减值。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.12 金融资产(续)

2.12.4 金融资产减值(续)

(a) 以摊销成本列账的资产(续)

如在后继期间，减值亏损的数额减少，而此减少可客观地联系至减值在确认后才发生的事件(例如债务人的信用评级有所改善)，则之前已确认的减值亏损可在合并利润表转回。

(b) 可供出售资产

本集团在每个报告期末评估是否有客观证据证明某一金融资产或某一金融资产组已经减值。对于债券，本集团利用上文(a)的标准。至于分类为可供出售的权益投资，证券公允价值的大幅度或长期跌至低于其成本值，亦是证券已经减值的证据。若可供出售金融资产存在此等证据，累计亏损-按购买成本与当时公允价值的差额，减该金融资产之前在损益确认的任何减值亏损计算-自权益中剔除并在损益中记账。在合并利润表确认的权益工具的减值亏损不会透过单独的合并利润表转回。如在较后期间，被分类为债务工具的公允价值增加，而增加可客观地与减值亏损在损益确认后发生的事件有关，则将减值亏损在合并利润表转回。

2.13 存货

存货系公路维修所需材料和备件。存货按成本及可变现净值之较低者入账。成本按先进先出法计算。可变现净值按估计之正常销售价格减销售费用计算。

2.14 贸易及其他应收款

贸易及其他应收款为在日常经营活动中就收费公路及其相关服务区提供服务而应收客户的款项。如贸易及其他应收款的收回预期在一年或以内(如仍在正常经营周期中，则可较长时间)，其被分类为流动资产；否则分类为非流动资产。

贸易及其他应收款以公允价值为初始确认，其后利用实际利率法按摊销成本扣除减值准备计量。

2.15 现金及现金等价物

在合并现金流量表中，现金及现金等价物包括手头现金、银行通知存款、原到期日为三个月或以下的其他短期高流动性投资，以及银行透支。银行透支在资产负债表的流动负债的借款中列示。

2.16 股本

普通股被分类为权益。直接归属于发行新股或期权的新增成本在权益中列为所得款的减少(扣除税项)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.17 应付账款及其他应付款

应付账款及其他应付款为在日常经营活动中购买商品或服务而应支付的债务。如应付款的支付日期在一年或以内(如仍在正常经营周期中，则可较长时间)，其被分类为流动负债；否则分类为非流动负债。

应付账款及其他应付款以公允价值为初始确认，其后利用实际利率法按摊销成本计量。

2.18 借款

借款按公允价值并扣除所发生的交易费用为初始确认。借款其后按摊销成本列账；所得款(扣除交易成本)与赎回价值的任何差额利用实际利率法于借款期间内在利润表确认。

设立贷款融资时支付的费用倘部份或全部融资将会很可能提取，该费用确认为贷款的交易费用。在此情况下，费用递延至贷款提取为止。如没有证据证明部份或全部融资将会很可能被提取，则该费用资本化作为流动资金服务的预付款，并按有关的融资期间摊销。

除非本集团可无条件将负债的结算递延至结算日后最少 12 个月，否则借款分类为流动负债。

2.19 借款成本

直接归属于收购、兴建或生产合资格资产(指必须经一段长时间处理以作其预定用途或销售的资产)的借款成本，加入该等资产的成本内，直至资产大致上备妥供其预定用途或销售为止。

就特定借款，因有待合资格资产的支出而临时投资赚取的投资收入，应自合资格资本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在产生期内的损益中确认。

2. 重要会计政策摘要 (续)

2.20 当期及递延所得税

本期间的税项支出包括当期和递延税项。税项在利润表中确认，但与在其他综合收益中或直接在权益中确认的项目有关者则除外。在该情况下，税项亦分别在其他综合收益或直接在权益中确认。

(a) 当期所得税

当期所得税支出根据本公司的子公司及联营经营及产生应课税收入的国家于资产负债表日已颁布或实质上已颁布的税务法例计算。管理层就适用税务法例解释所规限的情况定期评估报税表的状况，并在适用情况下根据预期须向税务机关支付的税款设定准备。

(b) 递延所得税

内在差异

递延所得税利用负债法确认资产和负债的税基与资产和负债在合并财务报表的账面值的差额而产生的暂时性差异。然而，若递延所得税负债来自对商誉的初始确认，以及若递延所得税来自在交易(不包括业务合并)中对资产或负债的初始确认，而在交易时不影响会计损益或应课税利润或损失，则不作记账。递延所得税采用在资产负债表日前已颁布或实质上已颁布，并在有关的递延所得税资产实现或递延所得税负债结算时预期将会适用的税率(及法例)而厘定。

递延所得税资产是就很可能有未来应课税利润而就此可使用暂时性差异而确认。

外在差异

递延税项就子公司和联营投资产生的暂时性差异而准备，但假若本集团可以控制暂时性差异的转回时间，而暂时性差异在可预见将来很可能不会转回则除外。

(c) 抵销

当有法定可执行权力将当期税项资产与当期税务负债抵销，且递延所得税资产和负债涉及由同一税务机关对应课税主体或不同应课税主体但有意向以净额基准结算所得税结余时，则可将递延所得税资产与负债互相抵销。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要(续)

2.21 政府补助

政府补助系政府以向一个企业转移资源的方式来换取企业在过去或未来按照某项条件进行有关经营活动的援助。

本集团只在能合理地确认本集团能够符合政府补助的相关条件且能收到该补助时才对其进行确认。

与资产相关的政府补助在资产负债表中以递延收益列账并在相关资产的估计使用年限内进行摊销。

2.22 职工福利

本公司及子公司每月按相关员工月薪的特定比率向中国的定额供款计划作出供款。本集团对定额供款计划的供款乃于发生时支销。倘若计划所持的资产并不足以支付所有雇员于当期或以往期间的福利时，本集团并无法律或推定的责任支付其款项。

雇员补充退休福利以下列各情况孰早确认：本集团已存在推定责任且雇员存在合理的期望；与雇员签订协议指明条款的内容；个别雇员被告知特定条款。本集团之雇员退休福利详情列于附注 26。

2.23 其他负债准备

在出现以下情况时，本集团须就公路养护责任作出准备：本集团因已发生的事件而产生现有的法律或推定责任；有可能需要资源流出以偿付责任；金额已被可靠地估计。本集团不对未来发生的经营亏损作出拨备。

如有多项类似债务，其需要在结算中有资源流出的可能性，则可根据债务的类别整体考虑。即使在同一债务类别所包含的任何一个项目相关的资源流出的可能性极低，仍须确认准备。

准备采用税前利率按照预期需结算有关债务的支出现值计量，该利率反映当时市场对金钱时间值和有关债务固有风险的评价。随着时间过去而增加的准备确认为利息费用。

2. 重要会计政策摘要(续)

2.24 收入确认

(a) 通行费收入

经营公路的通行费收入于收取时确认。

(b) 特许经营安排下建造及改造服务取得的收入

本集团在特许经营安排下提供建造及改造服务所产生的收入，在建造合同相关收入和成本以及完工进度可以可靠计量时，按已收或应收价款的公允价值确认。完工进度依据于资产负债表日已累计发生的建造成本占工程预计总成本的比例计算。

(c) 利息收入

利息收入采用实际利率法，按时间比例基准确认。倘应收款项出现减值，本集团会将账面值减至可收回金额，即以估计的未来现金流量按该工具之原有效利率折现值并继续将折现的差额分期确认为利息收入。已减值的贷出款之利息收入采用原有效利率计算确认。

(d) 股利收入

股利收入于收取股利之权利确定时确认。

(e) 服务收入

服务收入于提供服务时确认。

(f) 租金收入

租金收入依租赁期按直线法确认。

2.25 租赁(作为经营租赁的承租人)

如租赁所有权的重大部分风险和报酬由出租人保留，分类为经营租赁。根据经营租赁支付的款项(扣除自出租人给予的任何激励措施后)于租赁期内以直线法在利润表支销。

2.26 股利分配

向本公司股东分配的股利在股利获本公司股东批准的期间内于本集团及本公司的财务报表内列为负债。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

2. 重要会计政策摘要(续)

2.27 安全基金

根据中国的法规，本集团自二零零四年一月一日起，需按通行费收入的 1% 计提安全基金，专项用于改善公路的安全情况，除非计提余额已超过上一年度通行费收入的 2%。安全基金的计提视为储备的分配，于使用时由储备转回至保留盈余。

3. 财务风险管理

3.1 财务风险因素

本集团的活动承受着多种的财务风险：信用风险，流动性风险，现金流量及公允价值利率风险。本集团的整体风险管理计划专注于财务市场的不可预测性，并寻求尽量减低对本集团财务表现的潜在不利影响。

风险管理由财务部门按照董事会批准的政策执行。董事会为整体风险管理订定书面指引，亦为若干特定范畴提供书面政策，例如信用风险和投资过剩的流动性风险。

本集团主要在中国营运，主要的经营环境以人民币为主，因此并无重大外汇风险。

本集团的可供出售金融资产为非公开报价的权益投资，与证券市场价格变动不直接相关，因此无重大价格风险。本集团不承受商品价格风险。

(a) 信用风险

本集团的信用风险主要来自银行存款及应收款项。银行存款、贸易及其他应收款的账面值为本集团的金融资产所承担的最大风险。

下表显示于二零一一年及二零一零年十二月三十一日本集团银行存款余额：

| 银行机构 | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
|--------|------------------|------------------|
| 主要金融机构 | 597,794 | 756,444 |

本集团政策是将银行存款只存放于主要金融机构。于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本集团绝大多数现金均存放于中国大陆主要金融机构。本集团管理层也未预期由于该等金融机构的不履约而造成损失。

来自于收费公路的通行费收入以现金结算。详情列于附注 15。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

3. 财务风险管理(续)

3.1 财务风险因素(续)

(a) 信用风险(续)

本公司的应收子公司的贷款具有信用风险。

| | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
|---------------|------------------|------------------|
| 贷款予子公司(附注 12) | 625,642 | 268,322 |

由于该等子公司财务状况良好，因此本公司管理层不预期由于该等子公司的不履约而造成损失。详情列于附注 12。

(b) 流动性风险

本集团的通行费收入以现金结算。

本集团通过备有充足的现金和现金等价物及承诺借款额度(附注 22)，以控制流动性风险。

下表显示本集团及本公司的金融负债按照相关的到期日组别，根据由资产负债表日至合约到期日的剩余期间进行分析。在表内披露的金额为未经折现的合同现金流量。

| | 一年以下 | 一至三年内 | 三至五年内 | 五年以上 |
|-----------------------------------|---------|-----------|-----------|---------|
| 本集团 | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 银行借款及利息(附注 22) | 70,170 | 53,298 | 53,298 | 451,559 |
| 公司债券及利息(附注 22) | 100,000 | 2,200,000 | - | - |
| 应付账款及其他应付款，扣除应 付其他税项及薪酬(附注 21) | 557,471 | - | - | - |
| 长期应付款及利息(附注 24) | 1,428 | 68,760 | 90,136 | 407,940 |
| 二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| 银行借款及利息(附注 22) | 135,325 | 23,556 | 23,556 | 274,204 |
| 公司债券及利息(附注 22) | 100,000 | 200,000 | 2,100,000 | - |
| 应付账款及其他应付款，扣除应 付其他税项及薪酬(附注 21) | 527,547 | - | - | - |
| 长期应付款及利息(附注 24) | - | 32,952 | 76,592 | 375,872 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

3. 财务风险管理(续)

3.1 财务风险因素(续)

(b) 流动性风险(续)

| | 一年以下 | 一至三年内 | 三至五年内 | 五年以上 |
|-----------------------------------|----------------|-----------|-----------|----------|
| <u>本公司</u> | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 公司债券及利息(附注 22) | 100,000 | 2,200,000 | - | - |
| 应付账款及其他应付款，扣除应 付其他税项及薪酬(附注 21) | <u>349,808</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 二零一零年十二月三十一日 | | | | |
| 公司债券及利息(附注 22) | 100,000 | 200,000 | 2,100,000 | - |
| 应付账款及其他应付款，扣除应 付其他税项及薪酬(附注 21) | <u>351,926</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

(c) 现金流量及公允价值利率风险

本集团的收入和营运现金流量基本上不受市场利率的波动所影响。

本集团的利率风险主要来自银行借款、公司债券以及长期应付款。按浮动利率取得的银行借款令本集团承受现金流量利率风险。于二零一一年及二零一零年，本集团按浮动利率取得的银行借款以人民币为单位。

于二零一一年十二月三十一日，本集团按浮动利率取得的借款计人民币 347,900 千元(二零一零年：316,900 千元)。于二零一一年十二月三十一日，假若市场利率高出/降低 0.5%，而其他所有因素维持不变，则该年度财务成本约高出/降低约 1,430 千元(二零一零年：约人民币 620 千元)。

本集团的公司债券以固定利率发行，因此承受公允价值利率风险。公司债券的公允价值列示于附注 22。

本集团金额为人民币 15,000 千元的长期应付款以浮动利率取得，因此承受现金流量利率风险。于二零一一年十二月三十一日，假若市场利率高出/降低 0.5%，而其他所有因素维持不变，则该年度财务成本约高出/降低约 407 千元(二零一零年：无)。本集团金额为人民币 351,921 千元的长期应付款不计息，因此承受公允价值利率风险。长期应付款的公允价值列示于附注 24。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

3. 财务风险管理 (续)

3.2 资本风险管理

本集团的资本管理政策，是保障集团能持续营运，以为股东及其他利益相关人提供回报。

本集团会应外界经济环境的变化，适时调整资本结构及做出必要的应变。为维持或调整资本结构，本集团可能在必要时会通过发行新股或控制资本性支出来降低债务比例。

本集团利用资本负债比率监控其资本，此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括合并资产负债表所列的“流动及非流动借款”)减去现金及现金等价物。总资本为“权益”(如合并资产负债表所列)加债务净额。

本集团在二零一一年的策略与二零一零年比较维持不变，为致力将资本负债比率维持在30%以下，而信贷评级为AAA级。于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，资本负债比率如下：

| | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 总借款 (附注 22) | 2,330,023 | 2,293,657 |
| 减：现金及现金等价物 (附注 17) | (597,802) | (756,507) |
| 债务净额 | 1,732,221 | 1,537,150 |
| 总权益 | 6,669,981 | 6,145,411 |
| 总资本 | 8,402,202 | 7,682,561 |
| 资本负债比率 | 20.62% | 20.01% |

3.3 公允价值的估计

本集团采用香港财务报告准则 7 有关金融工具在资产负债表按公允价值计量的修改，其规定按下列公允价值计量架构披露公允价值计量：

- 相同资产或负债在活跃市场的报价(未经调整)(第 1 层)。
- 除了第 1 层所包括的报价外，该资产和负债的可观察的其他输入，可为直接(即例如价格)或间接(即源自价格)(第 2 层)。
- 资产和负债并非依据可观察市场数据的输入(即非可观察输入)(第 3 层)。

下表显示本集团资产和负债按二零一一年十二月三十一日计量的公允价值(二零一零年十二月三十一日：可供出售金融资产：无)。

| | 第 1 层 | 第 2 层 | 第 3 层 | 合计 |
|--|-------|-------|-------|----|
|--|-------|-------|-------|----|

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | | | | |
|-------------|---|---|---------|---------|
| 可供出售金融资产和负债 | - | - | 300,000 | 300,000 |
|-------------|---|---|---------|---------|

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

3. 财务风险管理 (续)

3.3 公允价值的估计(续)

于二零一一年十二月三十一日本集团的可供出售金融资产系对一非上市公司之 16.67% 的权益性投资，其公允价值由折算现金流量分析确定。该等第三层金融工具于二零一一年取得(附注 14)。

下表显示本集团第三层金融工具于二零一一年度的变动。

| | 可供出售金融资产 |
|--------|----------------|
| 年初账面净值 | - |
| 新增 | 300,000 |
| 年末账面净值 | <u>300,000</u> |

因到期日较短，贸易及其他应收款之票面价值减去减值准备、应付账款及其他应付款和流动借款之票面价值与其公允价值接近。报表披露的金融负债之公允价值系根据当时本集团其他相似金融工具适用的市场利率将未来合同现金流量折现而估计。

4. 重要会计估计及判断

本集团管理层依照历史经验及其他因素(包括在相关情况下对未来事件的合理预期)持续评估会计估计及判断。

本集团管理层对未来作出估计和假设。所得的会计估计如其定义，很少会与实际结果相同。很大机会导致下个财政年度的资产和负债的账面值作出重大调整的估计和假设讨论如下：

(a) 对特许经营安排下建造及改造服务收入的确认

如附注 2.6 所载，特许经营安排下建造及改造服务的收入和成本根据香港会计准则 11 采用完工百分比法确认。

由于本集团所有公路的建造及改造活动均分包给第三方，本集团仅提供工程建造管理服务，且在特许经营安排下的建造期间并无已实现或可实现的现金流入，为确定报告期所需确认之建造收入，本集团管理层参照本集团为各中国当地政府部门建造的公路所提供的工程建造管理服务，对有关金额作出估计，该等项目本集团并无授予相应的收费公路经营权及对未来收费的权利，而只获得管理服务收入。本集团管理层对特许经营安排下的公路建造及改造作出类推，假设本集团提供了建造及工程管理服务。因此，各特许经营安排下的建造收入以有关公路总建造成本加上按工程管理服务成本的某个百分比计算的管理费确认。

4. 重要会计估计及判断(续)

(a) 对特许经营安排下建造及改造服务收入的确认(续)

对建造成本的确定，本集团管理层参考可利用的资料作出估计，如预算项目成本，已发生 / 结算的实际成本及第三方证据，如已签订的建造合同及有关附件，所作出的有关变更通知及有关建设及设计计划等。对管理费的确 定，本集团管理层参考了安徽省的相似收费公路公司所进行的工程管理合同中确定管理费的惯例，确定依据各项目实际发生的工程管理服务成本一定百分比计算，视乎各项目的规模而定。本集团管理层相信由于工程项目管理行业的激烈竞争，上述工程管理的毛利率在未来数年仍将保持在较低的水平。因此，于报告期内不确认建造活动的利润。

本集团管理层相信对特许经营安排下建造及改造服务收入和毛利的预计为现时最佳估计数，假若最终建造成本及按工程管理服务成本某个百分比计算的管理费的金额与管理层现时的估计有差距，本集团将按未来适用法对差距进行处理。

(b) 公路养护责任准备

如附注 2.6 所载，本集团在特许经营安排下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，需要按准备确认及计量。于二零一一年十二月三十一日确认的公路养护责任拨备计人民币 6,826 千元，乃按照预期本集团需偿付于资产负债表日的有关责任的开支的现值计量 (附注 23)。

预期需偿付于结算日的责任的开支按本集团在特许经营安排下经营各收费公路期间需要进行的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的开支确定。

对预期养护及路面重铺的开支及此等作业的发生时间的确定，需要本集团管理层进行估计，而有关金额已根据本集团的养护的计划及过去发生类似作业的历史成本作出估计。另外，本集团管理层认为现时估计采用的贴现率反映了当时市场对金钱时间值和有关责任固有风险的评估。

若预期开支、养护计划及贴现率与管理层现时的估计有变化，导致对养护责任准备的变化，将按未来适用法处理。

(c) 对物业、机器及设备可使用年限之估计

本集团管理层决定物业、机器及设备之预计可使用年限的估计系根据具有相似性质及功能之物业、机器及设备的使用年限之历史经验作出。

当可使用年限及残值与过往估计不同时，本集团管理层将重新修订折旧支出。或当科技落伍或非策略资产被放弃或出售时，将其注销或减值。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

4. 重要会计估计及判断(续)

(d) 对收费公路特许经营权的摊销期限之估计

收费公路特许经营权使用直线法依照当地政府部门授予的特许经营期限(附注 1)摊销。特许经营期限由当地政府部门批准，本集团对特许经营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特许经营期限时，本集团管理层将重新修订与过往估计不同的摊销支出，或计提减值损失。

(e) 递延所得税资产及所得税之估计

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。

本集团有许多交易和计算所涉及的最终税务认定都是不确定的。如此等事件的最终税务结果与最初记录的金额不同，该等差额将影响作出此等税务认定期间的所得税和递延所得税资产和负债。

(f) 长期应付款还款进度之估计

非控制性权益以长期应付款的形式提供资金予本集团。其年度还款金额为一定比例的收费公路特许经营权的年度摊销额以及物业、机器及设备的年度折旧额(“折旧及摊销”)。管理层预计的折旧及摊销取决于长期资产的摊余成本及未来资本支出。若未来折旧及摊销与管理层现时的估计相比有变化，将按未来适用法处理。

5. 分部信息

管理层根据经策略性指导委员会审议并用于制订策略性决策的报告厘定经营分部。

在日常经营中管理层主要复核收费公路车流量统计信息，此亦为本公司策略性指导委员会主要复核的经营报告。该等报告非财务信息，因此，本公司于报告年度无需编制分部信息。

本集团的所有主要业务活动均在中国安徽省内进行。本集团的收入来源于中国安徽省；于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，本集团主要资产位于中国境内。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

6. 收费公路特许经营权

本集团

| | 于十二月三十一日 | |
|--------------------|--------------|-------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 成本 | 11,443,042 | 10,699,735 |
| 累计摊销 | (3,288,017) | (2,887,273) |
| 账面净值 | 8,155,025 | 7,812,462 |
| | 截至十二月三十一日止年度 | |
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 年初账面净值 | 7,812,462 | 7,804,775 |
| 增添 | 693,524 | 431,449 |
| 从物业、机器及设备转入 (附注 8) | 49,783 | - |
| 摊销费用 (附注 29) | (400,744) | (423,762) |
| 年末账面净值 | 8,155,025 | 7,812,462 |

本公司

| | 于十二月三十一日 | |
|--------|--------------|-------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 成本 | 9,155,067 | 9,099,293 |
| 累计摊销 | (2,841,565) | (2,479,508) |
| 账面净值 | 6,313,502 | 6,619,785 |
| | 截至十二月三十一日止年度 | |
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 年初账面净值 | 6,619,785 | 6,984,662 |
| 增添 | 55,774 | 20,105 |
| 摊销费用 | (362,057) | (384,982) |
| 年末账面净值 | 6,313,502 | 6,619,785 |

于二零一一年十二月三十一日及二零一零年十二月三十一日，本集团所属收费公路特许经营权及其授予的特许经营期限如附注 1 所载。

本集团所持有的特许经营安排下的土地使用权均位于中华人民共和国安徽省内，自取得时起持有 26 至 30 年的租赁期，将分别于二零二六年至二零三二年到期。

二零一一年度借款费用资本化金额计人民币 18,514 千元，包括长期应付款 - 非控制性权益的利息人民币 2,528 千元(附注 24)，资本化率为 5.5934% (二零一零年度：资本化金额计人民币 2,330 千元，资本化率为 6.7670%)。

二零一一年度摊销费用计人民币 400,744 千元计入经营成本(二零一零年度：人民币 423,762 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

于二零一一年十二月三十一日，净值约人民币 463,251 千元的宁宣杭高速公路宁宣段、宁淮高速公路天长段、合宁高速公路以及广德收费站的部分土地使用权证尚在办理中。

7. 租赁土地及土地使用权

本集团及本公司于租赁土地及土地使用权的权益系指预付经营租赁款项，按其账面净值分析如下：

本集团及本公司

| | 于十二月三十一日 | |
|--------------|---------------|---------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 成本 | 17,790 | 17,790 |
| 累计摊销 | (6,460) | (5,401) |
| 账面净值 | <u>11,330</u> | <u>12,389</u> |
| | 截至十二月三十一日止年度 | |
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 年初账面净值 | 12,389 | 11,835 |
| 增添 | - | 1,200 |
| 摊销费用 (附注 29) | (1,059) | (646) |
| 年末账面净值 | <u>11,330</u> | <u>12,389</u> |

本集团所持有的土地使用权均位于中华人民共和国安徽省内，自取得时起持有 30 年的租赁期，将于二零二六年到期。

二零一一年度摊销费用计人民币 1,059 千元计入经营成本(二零一零年度：人民币 646 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

8. 物业、机器及设备

本集团

| | 建筑物 | 安全、通讯 及监控设施 | 收费站及 附属设施 | 车辆 | 其他机 器及设备 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 于二零一零年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 395,426 | 579,314 | 95,908 | 69,689 | 75,324 | 160,972 | 1,376,633 |
| 累计折旧 | (86,002) | (389,416) | (55,346) | (38,990) | (58,251) | - | (628,005) |
| 账面净值 | <u>309,424</u> | <u>189,898</u> | <u>40,562</u> | <u>30,699</u> | <u>17,073</u> | <u>160,972</u> | <u>748,628</u> |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初账面净值 | 309,424 | 189,898 | 40,562 | 30,699 | 17,073 | 160,972 | 748,628 |
| 增添 | 2,884 | 7,997 | 7,364 | 3,917 | 8,253 | 141,888 | 172,303 |
| 出售 | (6,077) | (22,480) | (1,692) | (126) | (338) | - | (30,713) |
| 重分类 | 49,722 | (6,738) | 13,363 | - | 5,000 | (61,347) | - |
| 从投资性物业转入(附注 9) | 7,197 | - | - | - | - | - | 7,197 |
| 转至投资性物业(附注 9) | (3,743) | - | - | - | - | - | (3,743) |
| 折旧(附注 29) | (13,813) | (32,327) | (11,158) | (6,634) | (10,470) | - | (74,402) |
| 年末账面净值 | <u>345,594</u> | <u>136,350</u> | <u>48,439</u> | <u>27,856</u> | <u>19,518</u> | <u>241,513</u> | <u>819,270</u> |
| 于二零一零年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 442,946 | 415,222 | 107,864 | 73,155 | 81,348 | 241,513 | 1,362,048 |
| 累计折旧 | (97,352) | (278,872) | (59,425) | (45,299) | (61,830) | - | (542,778) |
| 账面净值 | <u>345,594</u> | <u>136,350</u> | <u>48,439</u> | <u>27,856</u> | <u>19,518</u> | <u>241,513</u> | <u>819,270</u> |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初账面净值 | 345,594 | 136,350 | 48,439 | 27,856 | 19,518 | 241,513 | 819,270 |
| 增添 | 11,843 | 116,208 | 195 | 4,148 | 4,645 | 157,960 | 294,999 |
| 出售 | - | (217) | (325) | (534) | (166) | - | (1,242) |
| 重分类 | 275,962 | 3,106 | 7,492 | - | 41,796 | (328,356) | - |
| 转至收费公路特许经营权(附注 6) | - | - | - | - | - | (49,783) | (49,783) |
| 从投资性物业转入(附注 9) | 3,459 | - | - | - | - | - | 3,459 |
| 转至投资性物业(附注 9) | (178,717) | - | - | - | - | - | (178,717) |
| 折旧(附注 29) | (12,642) | (56,103) | (12,384) | (6,291) | (10,341) | - | (97,761) |
| 年末账面净值 | <u>445,499</u> | <u>199,344</u> | <u>43,417</u> | <u>25,179</u> | <u>55,452</u> | <u>21,334</u> | <u>790,225</u> |
| 于二零一一年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 510,844 | 534,104 | 114,377 | 76,304 | 125,790 | 21,334 | 1,382,753 |
| 累计折旧 | (65,345) | (334,760) | (70,960) | (51,125) | (70,338) | - | (592,528) |
| 账面净值 | <u>445,499</u> | <u>199,344</u> | <u>43,417</u> | <u>25,179</u> | <u>55,452</u> | <u>21,334</u> | <u>790,225</u> |

二零一一年度折旧费用计人民币 89,969 千元计入经营成本(二零一零年度：人民币 70,380 千元)；折旧费用计人民币 7,792 千元计入行政费用(二零一零年度：人民币 4,022 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外, 所有金额为人民币千元)

8. 物业、机器及设备(续)

本公司

| | 建筑物 | 安全, 通讯 及监控设施 | 收费站及 附属设施 | 车辆 | 其他机 器及设备 | 在建工程 | 合计 |
|--------------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 于二零一零年一月一日 | | | | | | | |
| 成本 | 412,292 | 575,198 | 92,847 | 64,108 | 78,778 | 155,860 | 1,379,083 |
| 累计折旧 | (89,413) | (386,153) | (52,671) | (35,754) | (60,372) | - | (624,363) |
| 账面净值 | <u>322,879</u> | <u>189,045</u> | <u>40,176</u> | <u>28,354</u> | <u>18,406</u> | <u>155,860</u> | <u>754,720</u> |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初账面净值 | 322,879 | 189,045 | 40,176 | 28,354 | 18,406 | 155,860 | 754,720 |
| 增添 | 2,383 | 7,461 | 7,254 | 3,154 | 7,772 | 120,909 | 148,933 |
| 出售 | (6,077) | (19,317) | (1,498) | (126) | (338) | - | (27,356) |
| 重分类 | 49,722 | (6,737) | 2,446 | - | 5,000 | (50,431) | - |
| 从投资性物业转入(附注 9) | 7,197 | - | - | - | - | - | 7,197 |
| 转至投资性物业(附注 9) | (3,743) | - | - | - | - | - | (3,743) |
| 折旧 | (15,094) | (31,185) | (11,030) | (6,019) | (11,013) | - | (74,341) |
| 年末账面净值 | <u>357,267</u> | <u>139,267</u> | <u>37,348</u> | <u>25,363</u> | <u>19,827</u> | <u>226,338</u> | <u>805,410</u> |
| 于二零一零年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 459,312 | 418,433 | 94,835 | 66,809 | 84,354 | 226,338 | 1,350,081 |
| 累计折旧 | (102,045) | (279,166) | (57,487) | (41,446) | (64,527) | - | (544,671) |
| 账面净值 | <u>357,267</u> | <u>139,267</u> | <u>37,348</u> | <u>25,363</u> | <u>19,827</u> | <u>226,338</u> | <u>805,410</u> |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | | | | | | | |
| 年初账面净值 | 357,267 | 139,267 | 37,348 | 25,363 | 19,827 | 226,338 | 805,410 |
| 增添 | 11,843 | 116,208 | 195 | 2,693 | 4,030 | 118,050 | 253,019 |
| 出售 | - | (217) | (325) | (411) | (162) | - | (1,115) |
| 重分类 | 274,929 | 1,624 | 6,259 | - | 41,486 | (324,298) | - |
| 从投资性物业转入(附注 9) | 3,459 | - | - | - | - | - | 3,459 |
| 转至投资性物业(附注 9) | (178,717) | - | - | - | - | - | (178,717) |
| 折旧 | (13,757) | (55,391) | (11,281) | (5,725) | (10,847) | - | (97,001) |
| 年末账面净值 | <u>455,024</u> | <u>201,491</u> | <u>32,196</u> | <u>21,920</u> | <u>54,334</u> | <u>20,090</u> | <u>785,055</u> |
| 于二零一一年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 成本 | 526,177 | 535,841 | 100,115 | 68,676 | 127,887 | 20,090 | 1,378,786 |
| 累计折旧 | (71,153) | (334,350) | (67,919) | (46,756) | (73,553) | - | (593,731) |
| 账面净值 | <u>455,024</u> | <u>201,491</u> | <u>32,196</u> | <u>21,920</u> | <u>54,334</u> | <u>20,090</u> | <u>785,055</u> |

二零一一年度折旧费用计人民币 89,209 千元计入经营成本(二零一零年度: 人民币 70,319 千元); 折旧费用计人民币 7,792 千元计入行政费用(二零一零年度: 人民币 4,022 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

9. 投资性物业

本集团与本公司

| | 建筑物 |
|-------------------|----------------|
| 于二零一零年一月一日 | |
| 成本 | 40,202 |
| 累计摊销 | (6,478) |
| 账面净值 | <u>33,724</u> |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | 33,724 |
| 物业、机器及设备转入(附注 8) | 3,743 |
| 转入物业、机器及设备(附注 8) | (7,197) |
| 摊销费用 (附注 29) | (1,300) |
| 账面净值 | <u>28,970</u> |
| 于二零一零年十二月三十一日 | |
| 成本 | 35,826 |
| 累计摊销 | (6,856) |
| 账面净值 | <u>28,970</u> |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | 28,970 |
| 物业、机器及设备转入(附注 8) | 178,717 |
| 转入物业、机器及设备(附注 8) | (3,459) |
| 摊销费用 (附注 29) | (7,453) |
| 账面净值 | <u>196,775</u> |
| 于二零一一年十二月三十一日 | |
| 成本 | 255,734 |
| 累计摊销 | (58,959) |
| 账面净值 | <u>196,775</u> |

二零一一年度摊销费用计人民币 7,453 千元计入经营成本(二零一零年度：1,300 千元)。

于二零一一年十二月三十一日，经一独立评估师安徽国信资产评估有限责任公司评估，本集团投资性物业的公允价值约为人民币 211,857 千元。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

10. 无形资产

| 本集团 | 计算机软件 |
|-------------------|--------------|
| 于二零一零年一月一日 | |
| 成本 | 5,977 |
| 累计摊销 | (3,428) |
| 账面净值 | <u>2,549</u> |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | 2,549 |
| 增添 | 900 |
| 处置子公司(附注 39) | (700) |
| 其他处置 | (624) |
| 摊销费用(附注 29) | (325) |
| 账面净值 | <u>1,800</u> |
| 于二零一零年十二月三十一日 | |
| 成本 | 3,377 |
| 累计摊销 | (1,577) |
| 账面净值 | <u>1,800</u> |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | 1,800 |
| 增添 | 1,193 |
| 处置 | (10) |
| 摊销费用(附注 29) | (616) |
| 账面净值 | <u>2,367</u> |
| 于二零一一年十二月三十一日 | |
| 成本 | 3,887 |
| 累计摊销 | (1,520) |
| 账面净值 | <u>2,367</u> |

二零一一年度本集团摊销费用计人民币 616 千元计入行政费用(二零一零年度：325 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

10. 无形资产(续)

| 本公司 | 计算机软件 |
|-------------------|-------|
| 于二零一零年一月一日 | |
| 成本 | - |
| 累计摊销 | - |
| 账面净值 | - |
| 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | - |
| 增添 | 160 |
| 摊销费用 (附注 29) | (33) |
| 账面净值 | 127 |
| 于二零一零年十二月三十一日 | |
| 成本 | 160 |
| 累计摊销 | (33) |
| 账面净值 | 127 |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | |
| 年初账面净值 | 127 |
| 增添 | 1,074 |
| 摊销费用 (附注 29) | (361) |
| 账面净值 | 840 |
| 于二零一一年十二月三十一日 | |
| 成本 | 1,234 |
| 累计摊销 | (394) |
| 账面净值 | 840 |

二零一一年度本公司摊销费用计人民币 361 千元计入行政费用(二零一零年度：人民币 33 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

11. 子公司投资 - 本公司

| | 十二月三十一日 | |
|-----------|---------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 投资，按成本计价： | | |
| 非上市股份 | 225,014 | 161,202 |

以下表列于二零一一年十二月三十一日的子公司：

| 名称 | 注册成立地点 及法人类别 | 主要业务 及营运地点 | 已发行及 缴足的股本 (人民币千元) | 直接持有权益(%) |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|-----------|
| 宣广高速公路有限 责任公司 ("宣广公司") (a) | 中国, 有限责任 公司 | 管理及经营中国 安徽省内的高 速公路 | 111,760 | 55.47% |
| 宁宣杭高速公路投 资有限公司 ("宁 宣杭公司") (b) | 中国, 有限责任 公司 | 管理及经营中国 安徽省内的高 速公路 | 100,000 | 70.00% |

子公司投资变动情况如下：

| | 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | | |
|---------------|-------------------|-----------------|---------|
| | 宣广公司 (附注 a) | 宁宣杭公司 (附注 c) | 合计 |
| 于二零一一年一月一日 | 61,995 | 99,207 | 161,202 |
| 本年变动 | - | 63,812 | 63,812 |
| 于二零一一年十二月三十一日 | 61,995 | 163,019 | 225,014 |

| | 截至二零一零年十二月三十一日止年度 | | | |
|---------------|-------------------|----------------|-----------------|---------|
| | 宣广公司 (附注 a) | 康诚公司 (附注 b) | 宁宣杭公司 (附注 c) | 合计 |
| 于二零一零年一月一日 | 61,995 | 6,500 | 70,000 | 138,495 |
| 本年变动 | - | (6,500) | 29,207 | 22,707 |
| 于二零一零年十二月三十一日 | 61,995 | - | 99,207 | 161,202 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

11. 子公司投资 - 本公司(续)

(a) 于宣广公司之投资

本公司与宣城市高等级公路建设管理有限公司(“宣城高管”)于一九九八年七月合作经营成立宣广公司，经营期为三十年。本公司投资额为人民币 366,600 千元，其中注册资本为人民币 36,660 千元，投资总额与注册资本差额计人民币 329,940 千元由本公司以长期应收子公司款之形式投入。根据合营协议，宣广公司每年将净利润与物业、机器及设备折旧及摊销之和(“收益”)以现金形式全数分派于本公司，直至本公司收回其在宣广公司之投资总额。其后，宣广公司将按本公司和宣城高管所持注册资本比例分派每年之“收益”。该收益分派中，净利润相对应之部分于收到时在本公司账目中确认为股利收入，折旧及摊销相对应之部分则于收到时确认为长期应收子公司款之偿还。

于二零零三年八月十一日，本公司与宣城高管签订增资协议，双方约定宣城高管将宣广高速公路南环段投入宣广公司，作价人民币 398,800 千元，其中人民币 39,880 千元作为宣广公司注册资本之增加，其余部分计人民币 358,920 千元以长期应收款的形式投入。

本公司于二零零三年九月十一日与宣城高管签订股权收购协议，本公司以人民币 253,350 千元的代价自宣城高管取得其在宣广公司的相应权益，其中人民币 25,335 千元作为本公司投入之注册资本，其余部分计人民币 228,015 千元以长期应收款之形式投入。上述收购后，本公司拥有宣广公司 55.47%的权益。上述宣广公司之收益分配方式保持不变。

根据二零零七年宣广公司二届九次董事会决议，自二零零七年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至全部清偿后再按上述收益分配方式对本公司及宣城高管进行分配。

依据上述合约、协议及董事会决议，于二零一一年度，宣广公司净利润中应归属于宣城高管的部分为人民币 79,113 千元(二零一零年度：人民币 80,206 千元)，所应分派的折旧及摊销款中应归属于宣城高管的部分为人民币 0 元(二零一零年度：0 元)。

(b) 于康诚公司之投资

根据二零一零年八月第五次董事会决议，公司决定清算康诚公司。于二零一零年十月三十日康诚公司业已完成清算。详情列示于附注 39。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外, 所有金额为人民币千元)

11. 子公司投资 - 本公司(续)

(c) 于宁宣杭公司之投资

本公司与安徽省宣城市交通建设投资有限公司(“宣城交建”)于二零零八年四月合资经营成立宁宣杭公司, 宁宣杭公司合营期将在宁宣杭高速公路(安徽段)工程竣工后评估确定。本公司与宣城交建的持股比例分别为 70%和 30%。截至二零一一年十二月三十一日, 本公司与宣城交建以注册资本形式投入的累计投资额分别为人民币 70,000 千元和人民币 30,000 千元。除此以外, 本公司与宣城交建亦以长期贷款形式向宁宣杭公司投资。下表列示于二零一一年度未折现的长期贷款的详情:

| | 本公司 | | 宣城交建 | | 合计 |
|------|----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 无息贷款 | 有息贷款 | 无息贷款 | 有息贷款 | |
| 年初余额 | 87,500 | - | 37,500 | - | 125,000 |
| 新增 | 133,000 | 269,500 | 45,000 | 15,000 | 462,500 |
| 年末余额 | <u>220,500</u> | <u>269,500</u> | <u>82,500</u> | <u>15,000</u> | <u>587,500</u> |

于二零一一年度有息贷款的利率为 6.80%至 7.755%。

根据本公司和宣城交建的约定, 宁宣杭公司的净利润将以投资双方的出资比例分派; 折旧及摊销之和将按投资双方的出资比例分别用于偿还宁宣杭公司的银行贷款以及投资双方的股东借款。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双方的出资比例分派。

本公司对宁宣杭公司的无息贷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。二零一一年度投入的无息贷款未折现金额人民币 133,000 千元与首次确认时的公允价值人民币 69,188 千元(附注 12)之差异计人民币 63,812 千元调增对宁宣杭公司的投资成本(二零一年: 人民币 29,207 千元)。

本公司对宁宣杭公司的有息贷款亦按实际利率法确认。因有息贷款之利率参照市场利率浮动, 故有息贷款的公允价值接近于其账面价值。

于二零一一年十二月三十一日, 宁宣杭公司尚处于开办期。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

12. 贷款予子公司 – 本公司

| | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 贷款予宣广公司 (附注 11(a)) | | |
| 年初余额 | 206,463 | 194,469 |
| 摊销 | 12,734 | 11,994 |
| 年末余额 | <u>219,197</u> | <u>206,463</u> |
| 贷款予宁宣杭公司 (附注 11(c)) | | |
| 年初余额 | 61,859 | 24,710 |
| 新增 | 338,688 | 34,301 |
| - 无息贷款 | 69,188 | 34,301 |
| - 有息贷款 | 269,500 | - |
| 摊销 | 5,898 | 2,848 |
| 年末余额 | <u>406,445</u> | <u>61,859</u> |
| | <u>625,642</u> | <u>268,322</u> |

贷款予子公司之账面价值及其公允价值列示如下：

| | 账面价值 | | 公允价值 | |
|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一零年 十二月三十一日 |
| 贷款予 | | | | |
| - 宣广公司 | 219,197 | 206,463 | 209,817 | 202,462 |
| - 宁宣杭公司 | 406,445 | 61,859 | 401,658 | 60,242 |
| | <u>625,642</u> | <u>268,322</u> | <u>611,475</u> | <u>262,704</u> |

以上应收借款皆为无担保借款，偿还期限列示于附注 11(a),(c)。

于二零一一年十二月三十一日，贷款予宣广公司的未折现金额为人民币 286,932 千元(二零一零年：人民币 286,932 千元)，贷款予宁宣杭公司的未折现金额为人民币 490,000 千元(二零一零年：人民币 87,500 千元)。

贷款予子公司之公允价值是将现金流以中国人民银行公布的二零一一年十二月三十一日的长期借款基准利率 7.05%折现计算所得(二零一零年十二月三十一日：6.40%)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

13. 联营投资

本集团

| | 十二月三十一日 | |
|-------------------|----------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 年初余额 | 31,564 | 26,869 |
| 应占联营公司业绩 | | |
| - 除税前盈利 | 10,746 | 6,297 |
| - 所得税费用 | (2,727) | (1,602) |
| 宣告分配股利 (附注 15(a)) | (10,298) | - |
| 年末余额 | 29,285 | 31,564 |

本集团在联营公司(全部均为非上市)的权益如下:

| 名称 | 持有已发行 股份详情 | 注册成 立的国家 | 资产 | 负债 | 收入 | 盈利 | 持有 权益% |
|----------------|---------------|-------------|--------|--------|--------|-------|-----------|
| 二零一一年 | | | | | | | |
| 安徽高速传媒 有限公司 | 权益资本 | 中国 | 57,522 | 28,237 | 34,835 | 8,019 | 38% |
| 二零一零年 | | | | | | | |
| 安徽高速传媒 有限公司 | 权益资本 | 中国 | 54,995 | 23,431 | 23,195 | 4,695 | 38% |

本公司

| | 十二月三十一日 | |
|-------------|---------|--------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 非上市权益，按成本计价 | 18,999 | 18,999 |

14. 可供出售金融资产

本集团及本公司

对一非上市公司
16.67%之权益性投资

| | |
|--------|---------|
| 年初账面净值 | - |
| 新增 | 300,000 |
| 年末账面净值 | 300,000 |

可供出售金融资产为对安徽新安金融集团股份有限公司的权益性投资，占其 16.67% 的权益。由于该非上市公司成立时间临近于二零一一年年末，因此对该非上市公司的

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

权益性投资的公允价值接近于其账面净值。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

15. 贸易及其他应收款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 预付账款 | 606 | - | - | - |
| 应收利息 | - | - | 5,363 | - |
| 应收股利(a) | 10,298 | 3,990 | 10,298 | 3,990 |
| 其他(b) | 135,309 | 74,847 | 139,495 | 60,711 |
| | <u>146,213</u> | <u>78,837</u> | <u>155,156</u> | <u>64,701</u> |
| 减：减值准备 | - | - | - | - |
| | <u>146,213</u> | <u>78,837</u> | <u>155,156</u> | <u>64,701</u> |

(a) 于二零一一年度，安徽高速传媒有限公司(“高速传媒”)宣告向本公司分配股利计人民币 10,298 千元(附注 13)。于二零一一年度，本公司已收到二零一零年十二月三十一日之应收股利计人民币 3,990 千元。

(b) 于二零一一年十二月三十一日，贸易及其他应收款中的其他项主要系应收安徽高速公路联网运营有限公司(安徽省公路收费结算中心)通行费收入计人民币 61,776 千元(二零一零年十二月三十一日：人民币 66,877 千元)及应收安徽省产权交易中心有限责任公司的股权受让保证金人民币 50,000 千元(二零一零年十二月三十一日：无)。

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，贸易及其他应收款账龄分析如下：

| | 本集团 | | 本公司 | |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 1 年以内 | 138,492 | 72,891 | 147,938 | 58,755 |
| 1 到 2 年 | 6,937 | 588 | 6,718 | 588 |
| 2 到 3 年 | 60 | 5,358 | - | 5,358 |
| 3 年以上 | 724 | - | 500 | - |
| | <u>146,213</u> | <u>78,837</u> | <u>155,156</u> | <u>64,701</u> |

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，贸易及其他应收款以人民币计价且可全数获得履行。

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，除不属于金融资产的预付款以外，本集团及本公司的贸易及其他应收款的公允价值接近于其账面净值。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

16. 存货

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-----------|---------|-------|---------|-------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 高速公路养护用材料 | 3,413 | 3,761 | 3,413 | 3,761 |

17. 现金及现金等价物

| | 本集团 | | 本公司 | |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 银行结余及现金 | 597,802 | 756,507 | 518,147 | 664,366 |

银行存款的年加权平均利率为 1.68% (二零一零年: 1.17%)。

银行结余及现金之账面价值包括下列币种:

| | 本集团 | | 本公司 | |
|------------|---------|---------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 人民币 | 586,374 | 742,920 | 506,719 | 650,779 |
| 港币 (折合人民币) | 11,428 | 13,587 | 11,428 | 13,587 |
| | 597,802 | 756,507 | 518,147 | 664,366 |

18. 普通股股本及股本溢价

| | A 股股份 数目(千股) | H 股股份 数目(千股) | 普通股 股本 | 股本溢价 | 合计 |
|---------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| 于二零一零年一月一日 | 1,165,600 | 493,010 | 1,658,610 | 1,415,593 | 3,074,203 |
| 本年变动 | - | - | - | - | - |
| 于二零一零年十二月三十一日 | 1,165,600 | 493,010 | 1,658,610 | 1,415,593 | 3,074,203 |
| 本年变动 | - | - | - | - | - |
| 于二零一一年十二月三十一日 | 1,165,600 | 493,010 | 1,658,610 | 1,415,593 | 3,074,203 |

普通股的授权发行总额为 1,658,610,000 股，每股面值为人民币 1 元。所有已发行股份均已全数缴足。

股本溢价系发行普通股股本收到对价之公允价值扣除交易成本后净额。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

19. 其他储备

本集团

| | 资本公积 | 法定盈 余公积金 (附注 36(a)) | 任意盈 余公积金 | 安全基金 | 收购少数权 益股权溢价 | 合计 |
|----------------|-------|---------------------------|-------------|---------|----------------|---------|
| 二零一零年一月一日结余 | 2,243 | 801,659 | 658 | 41,959 | (699,147) | 147,372 |
| 盈余分配 | - | 71,946 | - | - | - | 71,946 |
| 安全基金之提取 | - | - | - | 15,856 | - | 15,856 |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | 2,243 | 873,605 | 658 | 57,815 | (699,147) | 235,174 |
| 盈余分配 | - | 82,276 | - | - | - | 82,276 |
| 安全基金之使用 | - | - | - | (1,376) | - | (1,376) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | 2,243 | 955,881 | 658 | 56,439 | (699,147) | 316,074 |

本公司

| | 法定盈 余公积金 (附注 36(a)) | 任意盈 余公积金 | 安全基金 | 合计 |
|----------------|---------------------------|-------------|---------|---------|
| 二零一零年一月一日结余 | 744,502 | 658 | 36,197 | 781,357 |
| 盈余分配 | 71,946 | - | - | 71,946 |
| 安全基金之提取 | - | - | 15,856 | 15,856 |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | 816,448 | 658 | 52,053 | 869,159 |
| 盈余分配 | 82,276 | - | - | 82,276 |
| 安全基金之使用 | - | - | (1,376) | (1,376) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | 898,724 | 658 | 50,677 | 950,059 |

除接受非现金资产捐赠及股权投资准备形成的资本公积外，资本公积经董事会批准后可用于增加资本。接受非现金资产捐赠及股权投资准备形成的资本公积在相关非现金资产及投资处置后可以转增资本。

股东大会批准董事会相关提议后，本公司可提取任意盈余公积。任意盈余公积经批准后可用于弥补亏损或增加资本。

安全基金请参见附注 2.27。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

20. 递延收益

本集团及本公司

| 十二月三十一日 | |
|---------|--------|
| 二零一一 | 二零一零 |
| 政府补助 | 45,972 |
| | 43,799 |

递延收益系收到的与资产相关的政府补助，依照 25 年平均摊销 (附注 2.21 和附注 28)。

二零一一年度递延收益摊销费用计人民币 2,173 千元计入其他收入 (二零一零年度：2,028 千元)(附注 28)。

21. 应付账款及其他应付款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|---------------|---------|---------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 应付收费公路特许经营权及物 | | | | |
| 业、机器及设备款 | 485,263 | 425,341 | 265,936 | 266,992 |
| 应付收费公路维修款 | 1,732 | 24,767 | 1,732 | 21,325 |
| 工程项目存入押金 | 33,863 | 43,463 | 24,380 | 35,738 |
| 应付通行费收入 | 22,485 | 21,736 | 44,929 | 21,166 |
| - 应付宣广公司 | - | - | 22,704 | - |
| - 应付其他公司 | 22,485 | 21,736 | 22,225 | 21,166 |
| 应付其他税项 | 39,109 | 33,813 | 33,849 | 31,810 |
| 应付职工薪酬 | 30,610 | 28,982 | 23,554 | 21,863 |
| 应付利息 | 1,075 | 177 | - | - |
| 其他 | 13,053 | 12,063 | 12,831 | 6,705 |
| | 627,190 | 590,342 | 407,211 | 405,599 |

上述余额均不计息。于二零一一年十二月三十一日，应付账款及其他应付款项中账龄超过一年的为人民币 166,490 千元(二零一零年：113,066 千元)，主要为应付工程款。该等款项需待工程竣工结算后支付。

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，应付账款及其他应付款均以人民币计价。

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，除应付职工薪酬以外，应付账款及其他应付款的公允价值接近于其账面净值。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

22. 借款

本集团

| | 十二月三十一日 | | | |
|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| | 二零一一 | | 二零一零 | |
| | 年利率 | 金额 | 年利率 | 金额 |
| 非流动借款 | | | | |
| 公司债券-人民币(a) | 5.00% | 1,982,123 | 5.00% | 1,976,757 |
| 银行长期保证借款-人民币(b) | 5.760%-7.755% | 126,900 | 5.346%-5.940% | 66,900 |
| 银行长期信用借款-人民币(b) | 5.760% | 181,000 | 5.346%-5.643% | 130,000 |
| | | <u>2,290,023</u> | | <u>2,173,657</u> |
| 流动借款 | | | | |
| 银行短期信用借款-人民币 | 4.779%-6.56% | <u>40,000</u> | 4.78%-5.004% | <u>120,000</u> |
| 借款合计 | | <u>2,330,023</u> | | <u>2,293,657</u> |

本公司

| | 十二月三十一日 | | | |
|--------------|---------|------------------|-------|------------------|
| | 二零一一 | | 二零一零 | |
| | 年利率 | 金额 | 年利率 | 金额 |
| 非流动借款 | | | | |
| 公司债券-人民币(a) | 5.00% | <u>1,982,123</u> | 5.00% | <u>1,976,757</u> |

(a) 经中国证券监督管理委员会于二零零九年八月二十八日批准，本公司于二零零九年十二月十七日发行公司债券，发行总额 2,000,000 千元，债券期限为五年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 5%，每年付息一次。安徽高速控股集团为该债券本金及利息提供全额不可撤销连带责任保证担保。

(b) 于二零一一年十二月三十一日，银行借款中人民币 126,900 千元由宁宣杭非控制性权益宣城交建提供担保，人民币 181,000 千元由本公司提供担保(二零一零年十二月三十一日：人民币 130,000 千元由本公司提供担保；人民币 66,900 千元由宣城交建提供担保)。

于二零一一年十二月三十一日，本集团及本公司应偿还的借款如下：

本集团

| | 银行借款 | | 公司债券 | |
|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 一年内 | 40,000 | 120,000 | - | - |
| 一至二年 | - | - | - | - |
| 二年至五年 | - | - | 1,982,123 | 1,976,757 |
| 五年以上 | 307,900 | 196,900 | - | - |
| 合计 | <u>347,900</u> | <u>316,900</u> | <u>1,982,123</u> | <u>1,976,757</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

22. 借款(续)

| 本公司 | 银行贷款 | | 公司债券 | |
|-------|------|------|-----------|-----------|
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 一年内 | - | - | - | - |
| 一至二年 | - | - | - | - |
| 二年至五年 | - | - | 1,982,123 | 1,976,757 |
| 合计 | - | - | 1,982,123 | 1,976,757 |

于二零一一年十二月三十一日，公司债券按债券市场价格计算的公允价值为人民币2,091,000千元；其余借款因折现因素对其公允价值影响不重大，借款的账面值与其公允价值相近。

本集团于资产负债表日有下列未提取的贷款融资额度：

| | 十二月三十一日 | |
|-------|-----------|-----------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 一年内到期 | 1,588,100 | 3,095,000 |

于报告期末，本集团的银行借款在利率变动及合同重新定价日期所承担的风险如下：

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-----|---------|---------|------|------|
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 一年内 | 347,900 | 316,900 | - | - |

23. 其他负债准备 - 公路养护责任 (附注 4(b))

| | 本集团 | 本公司 |
|----------------|----------|----------|
| 二零一一年一月一日结余 | 28,949 | 28,684 |
| 本年使用 | (22,123) | (22,123) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | 6,826 | 6,561 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

24. 长期应付款 - 本集团

| | 十二月三十一日 | |
|---------------------|---------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 长期应付宣城高管 (附注 11(a)) | | |
| 年初余额 | 281,303 | 264,961 |
| 本年摊销 (附注 31) | 17,350 | 16,342 |
| 年末余额 | 298,653 | 281,303 |
| 长期应付宣城交建 (附注 11(c)) | | |
| 年初余额 | 26,511 | 10,590 |
| 本年新增 | 39,229 | 14,700 |
| -无息借款 | 24,229 | 14,700 |
| -有息借款 | 15,000 | - |
| 本年摊销 (附注 6) | 2,528 | 1,221 |
| 年末余额 | 68,268 | 26,511 |
| | 366,921 | 307,814 |

于二零一一年十二月三十一日，长期应付宣城高管款折现前的账面价值为人民币 447,916 千元(二零一零年：447,916 千元)；长期应付宣城交建款折现前的账面价值为人民币 97,500 千元（二零零九年：37,500 千元）。

长期应付款之账面价值及其公允价值列示如下：

| | 账面价值 | | 公允价值 | |
|----------|---------|---------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 长期应付宣城高管 | 298,653 | 281,303 | 279,915 | 273,735 |
| 长期应付宣城交建 | 68,268 | 26,511 | 66,216 | 25,818 |
| | 366,921 | 307,814 | 346,131 | 299,553 |

长期应付款之公允价值是将现金流以中国人民银行公布的二零一一年十二月三十一日长期借款基准利率 7.05%折现计算(二零一零年十二月三十一日：6.40%)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

25. 递延所得税资产和负债

当有法定可抵消权且递延所得税涉及同一财政机关时，本集团及本公司将递延所得税资产与负债互相抵销。抵销后的金额如下：

| | 本集团 | | 本公司 | |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 递延税项资产： | | | | |
| - 超过 12 个月后实现的递延税项 | 14,798 | 14,520 | 24,258 | 39,348 |
| - 在 12 个月内实现的递延税项 | 8,748 | 13,916 | 11,709 | 7,507 |
| | <u>23,546</u> | <u>28,436</u> | <u>35,967</u> | <u>46,855</u> |
| | | | | |
| | 本集团 | | 本公司 | |
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 递延税项负债： | | | | |
| - 超过 12 个月后清偿的递延税项 | (86,911) | (81,273) | (36,847) | (40,033) |
| - 在 12 个月内清偿的递延税项 | (8,326) | (7,059) | (2,844) | (2,502) |
| | <u>(95,237)</u> | <u>(88,332)</u> | <u>(39,691)</u> | <u>(42,535)</u> |
| 递延所得税(负债)/资产 - 净额 | <u>(71,691)</u> | <u>(59,896)</u> | <u>(3,724)</u> | <u>4,320</u> |

本集团未经抵销的递延所得税资产和负债的变动如下：

| 递延所得税资产 | 政府补助 | 公路养护 | 预提奖金 | 其他 | 合计 |
|----------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 之会计处理 | 责任拨备 | | | |
| 二零一零年一月一日结余 | 14,520 | 7,043 | 6,341 | - | 27,904 |
| 在损益表中确认的递延税项 | 337 | 195 | - | - | 532 |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | 14,857 | 7,238 | 6,341 | - | 28,436 |
| 在损益表中确认的递延税项 | (700) | (5,531) | - | 1,341 | (4,890) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | <u>14,157</u> | <u>1,707</u> | <u>6,341</u> | <u>1,341</u> | <u>23,546</u> |

| 递延所得税负债 | 收费公路作价 | 与收费公路 | 应付子 | 税务规定 | 其他 | 合计 |
|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 及相应折旧 | 相关之土地使 | | | | |
| | 差异 | 用权作价及相 | 之会计处理 | 不同摊销差异 | | |
| | | 应摊销之差异 | | | | |
| 二零一零年一月一日结余 | (36,249) | (5,717) | (46,918) | - | (2,573) | (91,457) |
| 在损益表中确认的递延税项 | 2,163 | 345 | 4,085 | - | (1,518) | 5,075 |
| 在权益中确认的递延税项 (a) | - | - | (1,950) | - | - | (1,950) |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | (34,086) | (5,372) | (44,783) | - | (4,091) | (88,332) |
| 在损益表中确认的递延税项 | 2,156 | 345 | 5,352 | (9,025) | (540) | (1,712) |
| 在权益中确认的递延税项 (a) | - | - | (5,193) | - | - | (5,193) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | <u>(31,930)</u> | <u>(5,027)</u> | <u>(44,624)</u> | <u>(9,025)</u> | <u>(4,631)</u> | <u>(95,237)</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

25. 递延所得税资产和负债(续)

(a) 在权益中确认的递延税项系长期应付宣城交建款账面值和未折现金额的暂时性差异而产生(附注 24)。

本公司未经抵销的递延所得税资产和负债的变动如下：

| 递延所得税资产 | 政府补助 之会计处理 | 公路养护 责任拨备 | 预提奖金 | 无息贷款 之会计处理 | 合计 |
|----------------|---------------|--------------|-------|---------------|----------|
| 二零一零年一月一日结余 | 14,520 | 6,975 | 4,711 | 25,868 | 52,074 |
| 在损益表中确认的递延税项 | 337 | 195 | - | (5,751) | (5,219) |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | 14,857 | 7,170 | 4,711 | 20,117 | 46,855 |
| 在损益表中确认的递延税项 | (700) | (5,530) | - | (4,658) | (10,888) |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | 14,157 | 1,640 | 4,711 | 15,459 | 35,967 |

| 递延所得税负债 | 收费公路作价 及相应折旧 差异 | 与收费公路 相关之土地使 用权作价及相应 摊销之差异 | 其他 | 合计 |
|----------------|-----------------------|-------------------------------------|---------|----------|
| 二零一零年一月一日结余 | (36,249) | (5,717) | (1,466) | (43,432) |
| 在损益表中确认的递延税项 | 2,163 | 345 | (1,611) | 897 |
| 二零一零年十二月三十一日结余 | (34,086) | (5,372) | (3,077) | (42,535) |
| 在损益表中确认的递延税项 | 2,156 | 345 | 343 | 2,844 |
| 二零一一年十二月三十一日结余 | (31,930) | (5,027) | (2,734) | (39,691) |

26. 退休福利 – 本集团

本集团已参与一项由安徽省社会福利管理局统筹之雇员退休福利计划。根据有关规定，本集团需每月在规定上限内，分别按雇员每月基本工资之 20%-23 % (二零一零年：20%-23%) 供款，该管理局将负责发放退休金予本集团退休之雇员，而本集团无其他的责任。

除上述退休福利外，本集团雇员可自愿加入本集团提供的补充养老年金计划。根据该计划，本集团每年将为在职雇员在规定的上限内提取等于其一个月基本工资的补充养老保险；对已退休雇员及将于二零一五年十二月三十一日前退休的雇员，依照每月人民币 230 元的标准向退休的雇员支付补充养老金。截至二零一一年十二月三十一日，本集团已退休雇员人数为 36 人。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

27. 销售 – 本集团

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 通行费收入 | 2,163,722 | 2,069,404 |
| 特许经营安排下的建造和改造服务收入 | 743,307 | 431,449 |
| 租金收入 (附注 40(b)) | 21,077 | 20,897 |
| -租赁服务区(a) | 7,200 | 7,000 |
| -租赁其他投资性房地产 | 13,877 | 13,897 |
| 紧急施救收入 | 15,763 | 13,475 |
| 管理收费公路服务费 (附注 40(b)) | 15,371 | 17,299 |
| 其他 | 422 | 140 |
| | <u>2,959,662</u> | <u>2,552,664</u> |

(a) 根据本公司与安徽省驿达高速公路服务区经营管理有限公司(“驿达公司”)签订之租赁协议，本公司服务区自二零一一年一月一日至二零一一年十二月三十一日租赁于驿达公司经营，年度租赁费为人民币 7,200 千元(附注 40(b)(ii))。

28. 其他收入 / (损失)，净额 – 本集团

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------------|---------------|--------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 利息收入(附注 37) | 13,012 | 4,762 |
| 处置物业、机器及设备收益/(损失) (附注 37) | 2,379 | (13,879) |
| 与资产相关的政府补助之摊销 (附注 20) | 2,173 | 2,028 |
| 处置无形资产收益(附注 37) | (10) | (624) |
| 处置可供出售的金融资产的收益(附注 37) | - | 5,208 |
| 处置子公司收益(附注 39) | - | 498 |
| 其他 | (233) | 1,310 |
| | <u>17,321</u> | <u>(697)</u> |

29. 按性质分类的费用 – 本集团

费用包括经营成本及行政费用，分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------------------|--------------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 特许经营安排下的建造及改造服务成本 (附注 2.6) | 743,307 | 431,499 |
| 折旧及摊销费用 (附注 6, 7, 8, 9, 10) | 507,633 | 500,435 |
| 雇员福利开支 (附注 30) | 161,759 | 130,911 |
| 公路修理及维护费用 | 112,005 | 130,555 |
| 收入相关的税项 (a) | 75,207 | 71,774 |
| 核数师酬金 | 2,150 | 2,000 |
| 其他 | 18,805 | 16,909 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

1,620,866 1,284,083

29. 按性质分类的费用 – 本集团(续)

(a) 收入相关的税项

本集团就通行费收入缴纳 3%之营业税；除特许经营安排下的建造和改造服务收入不缴纳营业税外，其他收入缴纳 5%之营业税。

除上述营业税外，本集团还需交纳下列流转税：

(i) 城市维护建设税– 按营业税的 5%至 7%缴纳；

(ii) 教育费附加 – 按营业税的 3%缴纳。

30. 雇员福利开支 – 本集团

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------|----------------|----------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 工资及薪酬 | 114,337 | 94,633 |
| 退休福利开支 | 3,911 | 3,726 |
| 其他福利开支 | 43,511 | 32,552 |
| | <u>161,759</u> | <u>130,911</u> |

于二零一一年十二月三十一日，本集团雇员人数为 1,812 人(二零一零年十二月三十一日：1,852 人)。

(a) 董事及高级管理层薪酬

截至二零一一年十二月三十一日止年度，本公司每名董事的薪酬如下：

| 董事姓名 | 袍金 | 薪金 | 花红 | 其他福利 | 退休计划的供款 | 合计 |
|--------------|----|-----|----|------|---------|-----|
| 执行董事 | | | | | | |
| 周仁强 | - | 645 | 50 | - | 27 | 722 |
| 屠筱北 | - | 452 | 35 | - | 27 | 514 |
| 李俊杰 | - | 452 | 35 | - | 27 | 514 |
| 李云贵* | - | 263 | 35 | - | 17 | 315 |
| 李洁之 | - | 189 | - | - | 10 | 199 |
| 非执行董事 | | | | | | |
| 刘先福 | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 孟杰 | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 独立董事 | | | | | | |
| 梁民杰* | 75 | - | - | - | - | 75 |
| 李梅* | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 郭珊* | 50 | - | - | - | - | 50 |
| 杜成志 | 45 | - | - | - | - | 45 |
| 杨棉之 | 30 | - | - | - | - | 30 |
| 胡滨 | 30 | - | - | - | - | 30 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | | | | | |
|------------|--------------|------------|----------|------------|--------------|
| <u>380</u> | <u>2,001</u> | <u>155</u> | <u>-</u> | <u>108</u> | <u>2,644</u> |
|------------|--------------|------------|----------|------------|--------------|

30. 雇员福利开支 – 本集团(续)

(a) 董事及高级管理层薪酬 (续)

*李云贵先生、梁民杰先生、李梅女士及郭珊女士于二零一一年八月辞去董事一职，于二零一一年八月十七日，李洁之先生、杜成志先生、杨棉之先生及胡滨先生被本公司聘为董事。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司每名董事的薪酬如下：

| 董事姓名 | 袍金 | 薪金 | 花红 | 其他福利 | 退休计划的供款 | 合计 |
|--------------|------------|--------------|------------|----------|-----------|--------------|
| 执行董事 | | | | | | |
| 周仁强* | - | 450 | - | - | - | 450 |
| 王水* | - | 150 | - | - | - | 150 |
| 李云贵 | - | 420 | 35 | - | 23 | 478 |
| 屠筱北 | - | 420 | 35 | - | 23 | 478 |
| 李俊杰 | - | 420 | 35 | - | 23 | 478 |
| 非执行董事 | | | | | | |
| 刘先福 | 80 | - | - | - | - | 80 |
| 孟杰 | 80 | - | - | - | - | 80 |
| 独立董事 | | | | | | |
| 梁民杰 | 120 | - | - | - | - | 120 |
| 李梅 | 80 | - | - | - | - | 80 |
| 郭珊 | 80 | - | - | - | - | 80 |
| | <u>440</u> | <u>1,860</u> | <u>105</u> | <u>-</u> | <u>69</u> | <u>2,474</u> |

*王水先生于二零一零年三月辞去执行董事一职，同月周仁强先生被本公司聘为执行董事。

(b) 五位最高薪酬人士

本集团二零一一年度内最高薪酬之五位人士中有三位为董事(二零一零年度：四位为董事)，彼等之薪酬已载于上文分析。剩余两位人士之薪酬分别为人民币 514 千元及人民币 434 千元 (二零一零年度：一位非董事人士之薪酬为人民币 455 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

31. 财务成本—本集团

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 利息费用 | | |
| - 银行借款利息 | 4,533 | 16,112 |
| - 公司债券 | 105,366 | 105,095 |
| - 支付利息 | 100,000 | 100,000 |
| - 公司债券摊销 | 5,366 | 5,095 |
| - 长期应付款摊销 (附注 24(a)) | 17,350 | 16,342 |
| | <u>127,249</u> | <u>137,549</u> |

32. 税项—本集团

记入合并损益表的税项包括：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 当期税项 - 企业所得税(a) | 301,973 | 271,398 |
| 在损益中确认的递延税项(附注 25) | 6,602 | (5,607) |
| | <u>308,575</u> | <u>265,791</u> |

(a) 香港利得税以及中国企业所得税

本集团并无应课香港利得税之收入，故在账目中并无就香港利得税作出准备。

根据全国人民代表大会于二零零七年三月十六日批准颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，本公司及其子公司和联营公司适用的企业所得税税率均为25%。

(b) 为境外股东的股利收入代扣代缴利得税

根据财政部和国家税务总局联合颁布的《企业所得税若干优惠政策》(财税(2008)1号)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利润，在二零零八年以后分配给境外股东的，免征代扣代缴所得税；二零零八年及以后年度本公司新增利润分配给境外机构股东的，应缴纳代扣代缴所得税。根据新所得税法，本公司于以后年度向境外股东支付二零零八年及以后年度的股利需要代扣代缴10%的所得税；中国政府与特定税收管辖区订立的双边协定与国内税法有不同规定的，依照协定的规定办理，例如分配给香港行政特区的境外股东以5%计算。截至二零一一年十二月三十一日止，本公司已就二零一零年股利分配为境外机构股东履行代扣代缴所得税义务。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

32. 税项 – 本集团

(c) 本集团就除税前盈利的税项，与采用中国公司的加权平均税率而计算之理论税额的差额如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|----------------|----------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 除税前盈利 | 1,236,887 | 1,135,030 |
| 企业所得税率 | 25% | 25% |
| 按企业所得税率计算的税项 | 309,222 | 283,758 |
| 不得税前抵扣之费用 | 2,592 | 266 |
| 不需纳税之收入 | (2,005) | (9,807) |
| 所得税汇算清缴调整 (a) | (1,234) | (8,426) |
| 所得税 | <u>308,575</u> | <u>265,791</u> |

(a) 本公司于二零零五年收购安徽高界高速公路有限公司(“高界公司”)的非控制性权益。收购完成后，高界公司完成注销，其所有资产及负债以公允价值并入本公司账目。按中国税法规定，该等并入的资产和负债应以其公允价值为计税基础。二零一零年度前本公司按当地税务机关要求以其原账面值计算所得税费用。本公司于二零一零年度对二零零九年度所得税进行汇算清缴时，当地税务机关允许本公司上述资产及负债按公允价值进行所得税申报。因此，二零一零年度调整相关所得税费用 8,426 千元，贷计二零一零年当年所得税费用。

33. 本公司权益持有人应占盈利

本公司权益持有人应占的盈利在本公司账目中为人民币 822,757 千元 (二零一零年度：人民币 719,461 千元)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

34. 每股盈利

每股基本盈利根据本公司权益持有人应占盈利，除以年内已发行普通股的加权平均数计算。本公司无潜在的稀释性股份。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|---------------|---------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 本公司权益持有人应占盈利 | 849,199 | 789,154 |
| 已发行普通股的加权平均数(千股) | 1,658,610 | 1,658,610 |
| 每股基本盈利(人民币元每股) | <u>0.5120</u> | <u>0.4758</u> |

35. 股利

二零一一及二零一零年度所支付的股利分别为人民币 348,308 千元 (每股人民币 0.21 元) 及人民币 331,722 千元(每股人民币 0.20 元)。二零一一年度的期末股利每股为人民币 0.21 元，合计为人民币 348,308 千元将于二零一二年五月二十五日举行的股东周年大会上建议派发。本财务报表未反映此项应付股利。

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--|----------------|----------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 拟派末期股利每股普通股人民币 0.21 元 (二零一零年度：人民币 0.21 元) | <u>348,308</u> | <u>348,308</u> |

36. 盈余分配

(a) 法定盈余公积金

根据中国公司法，本公司及子公司须按中国会计制度编制之法定账目税后利润(弥补以前年度亏损)提取 10%的法定公积金。当该公积金余额已达本公司股本或子公司注册资本的 50%时可不再提取。法定公积金经批准后，可用于转增股本/资本或弥补以前年度之累计亏损。但使用该公积金后其余额不得低于本公司股本及子公司注册资本之 25%。

(b) 股利分派

根据本公司章程，对股东的股利分派按中国会计制度编制的法定账目及财务准则编制的报表两者未分配利润孰低数额作为分派基础。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

37. 合并现金流量表注释

除税前盈利与经营活动之现金净流入调节表：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|--------------|-----------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 除税前盈利 | 1,236,887 | 1,135,030 |
| 调整项目： | | |
| 以收入为对价所增加的收费公路特许经营权 | (693,524) | (431,449) |
| 收费公路特许经营权的摊销 | 400,744 | 423,762 |
| 物业、机器及设备折旧 | 97,761 | 74,402 |
| 投资性物业的折旧 | 7,453 | 1,300 |
| 土地使用权摊销 | 1,059 | 646 |
| 无形资产摊销 | 616 | 325 |
| 处置子公司收益 | - | (498) |
| 物业、机器及设备处置(收益) / 损失 | (2,379) | 13,879 |
| 无形资产处置损失 | 10 | 624 |
| 联营公司投资收益 | (8,019) | (4,695) |
| 可供出售的金融资产处置收益 | - | (5,208) |
| 利息收入 | (13,012) | (4,762) |
| 利息支出 | 127,249 | 137,549 |
| 营运资金变动前之经营利润 | 1,154,845 | 1,340,905 |
| 存货减少/(增加) | 348 | (1,366) |
| 其他负债准备(减少) / 增加 | (22,123) | 780 |
| 贸易及其他应收款增加 | (11,068) | (55,750) |
| 应付账款及其他应付款增加 / (减少) | 52,885 | (53,016) |
| 经营活动产生的净现金 | 1,174,887 | 1,231,553 |

非现金交易

非现金交易系指以收入为对价所增加的收费公路特许经营权。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

38. 承诺 – 本集团

于结算日仍未发生的资本开支如下：

| | 十二月三十一日 | |
|-----------|---------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 收费公路特许经营权 | | |
| - 已批准但未签约 | - | 6,315 |
| - 已签约但未拨备 | 269,351 | 129,000 |

39. 处置子公司

根据二零一零年八月第五次董事会决议，公司决定清算子公司康诚公司。康诚公司于二零一零年十月三十日完成清算。

上述处置资产和负债列示如下：

| | |
|----------------|---------|
| 现金及现金等价物 | 2,828 |
| 无形资产 | 700 |
| 贸易及其他应付款 | (19) |
| 净资产 | 3,509 |
| 本公司所占权益比例 | 65% |
| 处置净资产 | 2,281 |
| 减：清算时本公司收到的现金 | 2,779 |
| 处置子公司的收益 | 498 |
| 清算时本公司收到的现金 | 2,779 |
| 减：康诚公司于清算日账面现金 | (2,828) |
| 清算支付的净现金 | (49) |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

40. 关联方交易

关联方系指企业在财务或经营决策中，如果一方有能力直接或间接地控制另一方或对另一方施加重大影响。同时如果两方同受一方控制或重大影响，亦将其视为关联方。

(a) 关联方名称及关系

| 公司名称 | 与本集团的关系 |
|-----------------------------------|--------------|
| 安徽高速控股集团 | 本公司之母公司 |
| 宣广公司 | 本公司之子公司 |
| 宁宣杭公司 | 本公司之子公司 |
| 宣城高管 | 宣广公司之非控制性权益 |
| 宣城交建 | 宁宣杭公司之非控制性权益 |
| 高速传媒 | 本公司之联营公司 |
| 驿达公司 | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽安联高速公路有限公司(“安联公司”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省高速公路投资有限公司(“高速投资”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省沿江高速公路有限公司(“沿江高速”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省阜周高速公路有限公司(“阜周高速”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省合淮阜高速公路有限公司(“合淮阜高速”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省六潜高速公路有限公司(“六潜高速”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省高速石化有限公司(“高速石化”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽高速高等级公路工程监理有限公司 (“公路工程监理公司”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省现代交通设施工程有限公司(“现代交通”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 安徽省高速公路实验检测科研中心 (“高速检测中心”) | 安徽高速控股集团之子公司 |
| 合肥市邦宁物业管理有限公司(“邦宁物业”) | 安徽高速控股集团之子公司 |

(b) 关联交易

本集团与关联方之重大交易如下：

(i) 系统管理费收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|---------------|---------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 安徽高速控股集团 | 12,901 | 6,871 |
| 安联公司 | 1,467 | 1,467 |
| 阜周高速 | 1,003 | 1,003 |
| 沿江高速 | - | 3,866 |
| 合淮阜高速 | - | 2,292 |
| 六潜高速 | - | 1,800 |
| | <u>15,371</u> | <u>17,299</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

40. 关联方交易(续)

(b) 关联交易(续)

(ii) 租金收入

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------|--------------|--------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 驿达公司(附注 27(a)) | 7,383 | 7,378 |
| 现代交通 | 241 | 360 |
| 高速石化 | 15 | - |
| | <u>7,639</u> | <u>7,738</u> |

(iii) 应付及已付代建、施工检测及物业管理服务的费用

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|---------------|--------------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 现代交通 | 18,408 | 260 |
| 公路工程监理公司 | 7,365 | - |
| 邦宁物业 | 5,929 | 3,503 |
| 高速检测中心 | 3,749 | 498 |
| 高速投资 | - | 1,584 |
| | <u>35,451</u> | <u>5,845</u> |

上述交易主要系上述关联方自二零零八年底起为本公司高新园区办公大楼及综合楼工程等项目提供代建及施工检测和物业管理服务而发生。

(iv) 应付及已付有息长期应付款的利息费用

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------|--------------|------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 宣城交建 | 411 | - |

(v) 应付及已付广告服务的费用

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------|--------------|------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 驿达公司 | 700 | - |

(vi) 接受担保

安徽高速控股集团为本公司公司债券本金及利息提供全额不可撤销连带责任保证担保(附注 22)。

宣城交建为宁宣杭公司长期银行担保贷款 126,900 千元提供担保(附注 22)。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

40. 关联方交易(续)

(b) 关联交易(续)

(vii) 关键管理人员薪酬

关键管理人员包括董事(执行董事和非执行董事)，董事会秘书及审计委员会。应付及已付关键管理人员薪酬列示如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|--------------|-------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 关键管理人员薪酬 | 2,641 | 2,385 |

(vii) 与国有企业之交易

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|--------------|---------|
| | 二零一一 | 二零一零 |
| 向银行贷款 | 90,000 | 176,900 |
| 收费公路修理维护支出 | 21,583 | 20,006 |
| 收费公路新建 / 改建支出 | 483,150 | 724,189 |
| | 594,733 | 921,095 |

(c) 应收应付关联方款项余额

(i) 贸易及其他应收款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-------|---------|-------|---------|-------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 宁宣杭公司 | - | - | 5,363 | - |
| 高速传媒 | 10,298 | 3,990 | 10,298 | 3,990 |
| 驿达公司 | 3,756 | - | 3,756 | - |
| 现代交通 | 1 | - | 1 | - |
| 国有企业 | 124,851 | - | 122,790 | - |
| | 138,906 | 3,990 | 142,208 | 3,990 |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

40. 关联方交易(续)

(ii) 应付账款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|----------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 现代交通 | 7,354 | - | 6,896 | - |
| 公路工程监理公司 | 5,150 | - | 4,550 | - |
| 宁宁物业 | 816 | - | 816 | - |
| 高速检测中心 | 590 | - | 468 | - |
| 国有企业 | 119,479 | 84,581 | 119,479 | 83,085 |
| | <u>133,389</u> | <u>84,581</u> | <u>132,209</u> | <u>83,085</u> |

(iii) 其他应付款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 宣广公司 | - | - | 22,704 | - |
| 公路工程监理公司 | 1,137 | - | - | - |
| 现代交通 | 526 | - | 167 | - |
| 驿达公司 | 161 | 161 | 161 | 161 |
| 国有企业 | 26,649 | 28,003 | 26,649 | 25,401 |
| | <u>28,473</u> | <u>28,164</u> | <u>49,681</u> | <u>25,562</u> |

(iv) 长期应付款

| | 本集团 | | 本公司 | |
|------|----------------|----------------|----------|----------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 宣城高管 | 298,653 | 281,303 | - | - |
| 宣城交建 | 68,268 | 26,511 | - | - |
| | <u>366,921</u> | <u>307,814</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

40. 关联方交易(续)

(c) 应收应付关联方款项余额(续)

(v) 贷款予子公司

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-------|---------|------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 宣广公司 | - | - | 219,197 | 206,463 |
| 宁宣杭公司 | - | - | 406,445 | 61,859 |
| | - | - | 625,642 | 268,322 |

于二零一一年及二零一零年十二月三十一日，除附注 24 中所述之长期应付款及附注 12 中所述贷款予子公司以外，上述应收/应付关联方款项均是因本集团/本公司上述关联交易及关联方代收代付款项而产生，该等款项无担保、不计息且将在一年内偿还。

(vi) 存放于国有银行的存款结余及向国有银行借入的贷款结余

| | 本集团 | | 本公司 | |
|-------------|---------|---------|---------|---------|
| | 十二月三十一日 | | 十二月三十一日 | |
| | 二零一一 | 二零一零 | 二零一一 | 二零一零 |
| 国有银行 – 存款结余 | 215,897 | 227,573 | 150,720 | 169,065 |
| 国有银行 – 借款 | 166,900 | 176,900 | - | - |

41. 期后事项

- (a) 根据二零一二年三月二十七日召开的董事会决议，董事会建议派发二零一一年度现金股利人民币 348,308 千元，请参见附注 35。
- (b) 于二零一二年二月二十一日，本公司与安徽高速控股集团及宣城高管订立产权买卖协议。根据该等协议，本公司向安徽高速控股集团及宣城高管分别收购其拥有的宣城市广祠高速公路有限责任公司(“广祠高速”)51%及 4.47%的权益，收购对价分别为人民币 215,330 千元及人民币 18,880 千元。待此权益收购完成后，广祠高速将成为本公司之子公司。
- (c) 于二零一二年二月，本公司与合肥华泰集团股份有限公司(“华泰集团”)共同投资设立合肥皖通典当有限公司(“皖通典当”)。其中本公司出资人民币 150,000 千元，占其注册资本的 71.43%；华泰集团出资人民币 60,000 千元，占其注册资本的 28.57%。该等交易完成后，皖通典当成为本公司之子公司。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并财务报表附注

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

42. 重分类比较期间数据

根据企业会计准则的法定要求，本公司改变了合并利润表中的部分明细项目的列示方式。比较期间财务报表的同等项目已按本年度财务报表的列示方式进行了重分类，列示如下：

| | 原报表金额 | 重分类金额 | 重分类后金额 |
|--------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 收入 | 2,541,014 | 11,650 | 2,552,664 |
| 经营成本 | <u>(1,114,878)</u> | <u>(112,724)</u> | <u>(1,227,602)</u> |
| 毛利 | 1,426,136 | (101,074) | 1,325,062 |
| 其他利得/(损失)-净额 | 4,047 | (4,744) | (697) |
| 行政费用 | <u>(162,299)</u> | <u>105,818</u> | <u>(56,481)</u> |
| 经营利润 | <u>1,267,884</u> | <u>-</u> | <u>1,267,884</u> |

上述重分类不影响比较期间的本集团净利润、基本及稀释每股收益，以及归属于本公司所有者的权益。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并资产负债表

于二零一一年十二月三十一日

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| 资产 | 附注 | 于十二月三十一日 | |
|------------------|----|-------------------|------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 非流动资产 | | | |
| 收费公路特许经营权 | 6 | 8,155,025 | 7,812,462 |
| 土地使用权 | 7 | 11,330 | 12,389 |
| 物业、机器及设备 | 8 | 790,225 | 819,270 |
| 投资性物业 | 9 | 196,775 | 28,970 |
| 无形资产 | 10 | 2,367 | 1,800 |
| 联营投资 | 13 | 29,285 | 31,564 |
| 可供出售金融资产 | 14 | 300,000 | - |
| | | <u>9,485,007</u> | <u>8,706,455</u> |
| 流动资产 | | | |
| 存货 | 16 | 3,413 | 3,761 |
| 贸易及其他应收款 | 15 | 146,213 | 78,837 |
| 现金及现金等价物 | 17 | 597,802 | 756,507 |
| | | <u>747,428</u> | <u>839,105</u> |
| 总资产 | | <u>10,232,435</u> | <u>9,545,560</u> |
| 权益及负债 | | | |
| 归属于本公司所有者 | | | |
| 普通股股本 | 18 | 1,658,610 | 1,658,610 |
| 股本溢价 | 18 | 1,415,593 | 1,415,593 |
| 其他储备 | 19 | 316,074 | 235,174 |
| 留存收益 | | | |
| -拟派末期股利 | 35 | 348,308 | 348,308 |
| -其他 | | 2,637,120 | 2,217,129 |
| | | <u>6,375,705</u> | <u>5,874,814</u> |
| 非控制性权益 | | <u>294,276</u> | <u>270,597</u> |
| 总权益 | | <u>6,669,981</u> | <u>6,145,411</u> |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并资产负债表(续)

于二零一一年十二月三十一日

(除另有说明外, 所有金额为人民币千元)

| | 附注 | 于十二月三十一日 | |
|--------------------|----|-------------------|------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 负债 | | | |
| 非流动负债 | | | |
| 长期应付款 | 24 | 366,921 | 307,814 |
| 借款 | 22 | 2,290,023 | 2,173,657 |
| 递延所得税负债 | 25 | 71,691 | 59,896 |
| 递延收益 | 20 | 43,799 | 45,972 |
| | | <u>2,772,434</u> | <u>2,587,339</u> |
| 流动负债 | | | |
| 应付账款及其他应付款 | 21 | 627,190 | 590,342 |
| 当期所得税负债 | 32 | 116,004 | 73,519 |
| 其他负债准备 | 23 | 6,826 | 28,949 |
| 借款 | 22 | 40,000 | 120,000 |
| | | <u>790,020</u> | <u>812,810</u> |
| 总负债 | | <u>3,562,454</u> | <u>3,400,149</u> |
| 总权益及负债 | | <u>10,232,435</u> | <u>9,545,560</u> |
| 流动(负债)/资产净值 | | <u>(42,592)</u> | <u>26,295</u> |
| 总资产减流动负债 | | <u>9,442,415</u> | <u>8,732,750</u> |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

第2至3页的财务报表已由董事会于二零一二年三月二十七日批核, 并代表董事会签署。

董事

董事

安徽皖通高速公路股份有限公司

资产负债表

于二零一一年十二月三十一日

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| 资产 | 附注 | 于十二月三十一日 | |
|------------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 非流动资产 | | | |
| 收费公路特许经营权 | 6 | 6,313,502 | 6,619,785 |
| 土地使用权 | 7 | 11,330 | 12,389 |
| 物业、机器及设备 | 8 | 785,055 | 805,410 |
| 投资性物业 | 9 | 196,775 | 28,970 |
| 无形资产 | 10 | 840 | 127 |
| 对子公司的投资 | 11 | 225,014 | 161,202 |
| 贷款予子公司 | 12 | 625,642 | 268,322 |
| 联营投资 | 13 | 18,999 | 18,999 |
| 递延所得税资产 | 25 | - | 4,320 |
| 可供出售金融资产 | 14 | 300,000 | - |
| | | <u>8,477,157</u> | <u>7,919,524</u> |
| 流动资产 | | | |
| 存货 | 16 | 3,413 | 3,761 |
| 贸易及其他应收款 | 15 | 155,156 | 64,701 |
| 现金及现金等价物 | 17 | 518,147 | 664,366 |
| | | <u>676,716</u> | <u>732,828</u> |
| 总资产 | | <u>9,153,873</u> | <u>8,652,352</u> |
| 权益及负债 | | | |
| 归属于本公司所有者 | | | |
| 普通股股本 | 18 | 1,658,610 | 1,658,610 |
| 股本溢价 | 18 | 1,415,593 | 1,415,593 |
| 其他储备 | 19 | 950,059 | 869,159 |
| 留存收益 | | | |
| -拟派末期股利 | 35 | 348,308 | 348,308 |
| -其他 | | 2,236,593 | 1,843,045 |
| 总权益 | | <u>6,609,163</u> | <u>6,134,715</u> |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

安徽皖通高速公路股份有限公司

资产负债表(续)

于二零一一年十二月三十一日

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | 附注 | 于十二月三十一日 | |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 负债 | | | |
| 非流动负债 | | | |
| 借款 | 22 | 1,982,123 | 1,976,757 |
| 递延所得税负债 | 25 | 3,724 | - |
| 递延收益 | 20 | 43,799 | 45,972 |
| | | <u>2,029,646</u> | <u>2,022,729</u> |
| 流动负债 | | | |
| 应付账款及其他应付款 | 21 | 407,211 | 405,599 |
| 当期所得税负债 | 32 | 101,292 | 60,625 |
| 其他负债准备 | 23 | 6,561 | 28,684 |
| | | <u>515,064</u> | <u>494,908</u> |
| 总负债 | | <u>2,544,710</u> | <u>2,517,637</u> |
| 总权益及负债 | | <u>9,153,873</u> | <u>8,652,352</u> |
| 净流动资产 | | <u>161,652</u> | <u>237,920</u> |
| 总资产减流动负债 | | <u>8,638,809</u> | <u>8,157,444</u> |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

第4至5页的财务报表已由董事会于二零一二年三月二十七日批核，并代表董事会签署。

董事

董事

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并利润表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | 附注 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|----|--------------------|--------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 收入 | 27 | 2,959,662 | 2,552,664 |
| 经营成本 | 29 | <u>(1,554,737)</u> | <u>(1,227,602)</u> |
| 毛利 | | 1,404,925 | 1,325,062 |
| 其他利得 / (损失) - 净额 | 28 | 17,321 | (697) |
| 行政费用 | 29 | <u>(66,129)</u> | <u>(56,481)</u> |
| 经营利润 | | 1,356,117 | 1,267,884 |
| 财务费用 - 净额 | 31 | <u>(127,249)</u> | <u>(137,549)</u> |
| 享有联营利润的份额 | 13 | <u>8,019</u> | <u>4,695</u> |
| 除所得税前利润 | | 1,236,887 | 1,135,030 |
| 所得税费用 | 32 | <u>(308,575)</u> | <u>(265,791)</u> |
| 年度利润 | | <u>928,312</u> | <u>869,239</u> |
| 归属于： | | | |
| 本公司所有者 | | 849,199 | 789,154 |
| 非控制性权益 | | <u>79,113</u> | <u>80,085</u> |
| | | <u>928,312</u> | <u>869,239</u> |
| 基本及稀释每股收益 | | | |
| (以每股人民币元计) | 34 | <u>0.5120</u> | <u>0.4758</u> |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

| | | | |
|----|----|----------------|----------------|
| 股利 | 35 | <u>348,308</u> | <u>348,308</u> |
|----|----|----------------|----------------|

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并现金流量表

截至二零一一年十二月三十一日止年度

(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | 附注 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------------|-------|------------------|--------------------|
| | | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 经营活动的现金流量 | | | |
| 经营产生的现金 | 37 | 1,174,887 | 1,231,553 |
| 已付利息 | | (119,621) | (120,023) |
| 已付所得税 | | (259,488) | (241,471) |
| 经营活动产生净现金 | | 795,778 | 870,059 |
| 投资活动的现金流量 | | | |
| 购置物业、机器及设备 | 8 | (294,999) | (172,302) |
| 购置无形资产 | 10 | (1,193) | (900) |
| 购买可供出售金融资产 | 14 | (300,000) | - |
| 支付股权竞标保证金 | 15(b) | (50,000) | - |
| 处置可供出售金融资产所得款项 | | - | 23,208 |
| 出售物业、机器及设备所得款项 | | 3,621 | 16,834 |
| 处置子公司所支付的净款项 | 39 | - | (49) |
| 已收利息 | 28 | 13,012 | 4,762 |
| 已收联营股利 | 15(a) | 3,990 | - |
| 投资活动所用净现金 | | (625,569) | (128,447) |
| 融资活动的现金流量 | | | |
| 借款所得款 | | 151,000 | 366,900 |
| 偿还借款 | | (120,000) | (1,035,000) |
| 子公司吸收非控制性权益投资 | 11(c) | 60,000 | 22,500 |
| 向非控制性权益支付股利 | | (71,012) | (51,411) |
| 向公司股东支付股利 | 35 | (348,308) | (331,722) |
| 融资活动所用净现金 | | (328,320) | (1,028,733) |
| 现金及现金等价物净减少 | | (158,111) | (287,121) |
| 年初现金及现金等价物 | | 756,507 | 1,042,968 |
| 外币汇率对现金及现金等价物之影响 | | (594) | 660 |
| 年终现金及现金等价物 | | 597,802 | 756,507 |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并综合收益表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------|--------------|---------|
| | 二零一一年 | 二零一零年 |
| 年度利润 | 928,312 | 869,239 |
| 其他综合收益： | - | - |
| 本年度其他综合收益，扣除税项 | - | - |
| 本年度综合总收益 | 928,312 | 869,239 |
| 归属于： | | |
| 本公司所有者 | 849,199 | 789,154 |
| 非控制性权益 | 79,113 | 80,085 |
| | 928,312 | 869,239 |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。

安徽皖通高速公路股份有限公司

合并权益变动表

截至二零一一年十二月三十一日止年度
(除另有说明外，所有金额为人民币千元)

| | 附注 | 归属于本公司所有者 | | | 非控制性 权益 | 总计权益 | |
|-------------------------------------|---------------|-----------------|----------------|----------------|------------|----------|-----------|
| | | 普通股股本 (附注18) | 股本溢价 (附注18) | 其他储备 (附注19) | | | |
| 于二零一零年一月一日结余 | | 1,658,610 | 1,415,593 | 147,372 | 2,195,807 | 237,302 | 5,654,684 |
| 综合收益 | | | | | | | - |
| 年度利润 | | - | - | - | 789,154 | 80,085 | 869,239 |
| 其他综合收益 | | - | - | - | - | - | - |
| 综合总收益 | | - | - | - | 789,154 | 80,085 | 869,239 |
| 盈余分配 | 36 | - | - | 71,946 | (71,946) | - | - |
| 其他 | 19 | - | - | 15,856 | (15,856) | - | - |
| 与权益所有者的交易 | | | | | | | |
| 二零零九年度期末股利 | | - | - | - | (331,722) | - | (331,722) |
| 二零零九年度子公司支付非控制性权益的股利 | | - | - | - | - | (51,411) | (51,411) |
| 非控制性权益向子公司提供借款之公允价值 与实际款项之差，扣除税项 | 11(c), 24, 25 | - | - | - | - | 5,849 | 5,849 |
| 处置子公司 | 39 | - | - | - | - | (1,228) | (1,228) |
| 于二零一零年十二月三十一日结余 | | 1,658,610 | 1,415,593 | 235,174 | 2,565,437 | 270,597 | 6,145,411 |
| 综合收益 | | | | | | | |
| 年度利润 | | - | - | - | 849,199 | 79,113 | 928,312 |
| 其他综合收益 | | - | - | - | - | - | - |
| 综合总收益 | | - | - | - | 849,199 | 79,113 | 928,312 |
| 盈余分配 | 36 | - | - | 82,276 | (82,276) | - | - |
| 其他 | 19 | - | - | (1,376) | 1,376 | - | - |
| 与权益所有者的交易 | | | | | | | |
| 二零一零年度期末股利 | 35 | - | - | - | (348,308) | - | (348,308) |
| 二零一零年度子公司支付非控制性权益的股利 | | - | - | - | - | (71,012) | (71,012) |
| 非控制性权益向子公司提供借款之公允价值 与实际款项之差，扣除税项 | 11(c), 24, 25 | - | - | - | - | 15,578 | 15,578 |
| 于二零一一年十二月三十一日结余 | | 1,658,610 | 1,415,593 | 316,074 | 2,985,428 | 294,276 | 6,669,981 |

第10页至66页的附注为合并财务报表的整体部分。