

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部
分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



安徽皖通高速公路股份有限公司
Anhui Expressway Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股票代碼：995)

2018 年度業績公告

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其
附屬公司(「本集團」)截至2018年12月31日止財政年度(「報告期」)按香港財務報告
準則編製並經審計的業績，連同2017年度比較數字，列示如下，本公司審核委員會
對年度業績進行了審閱。

一、財務摘要

(除另有說明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

合併利潤表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一八年	二零一七年
收入	2	3,875,803	4,308,759
經營成本		<u>(2,226,319)</u>	<u>(2,668,061)</u>
毛利		1,649,484	1,640,698
其他利得－淨額		105,818	65,140
行政費用		(88,707)	(104,143)
金融資產減值損失淨額		<u>(2,712)</u>	<u>—</u>
經營利潤		1,663,883	1,601,695
財務費用	3	(130,277)	(92,475)
享有聯營利潤的份額		<u>3,922</u>	<u>20,419</u>
除所得稅前利潤		1,537,528	1,529,639
所得稅費用	4	<u>(448,049)</u>	<u>(451,948)</u>
年度利潤		<u>1,089,479</u>	<u>1,077,691</u>
歸屬於：			
本公司所有者		1,115,361	1,083,235
非控制性權益		<u>(25,882)</u>	<u>(5,544)</u>
		<u>1,089,479</u>	<u>1,077,691</u>
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	5	<u>0.6725</u>	<u>0.6531</u>

合併綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	截至十二月三十一日止年度	
附註	二零一八年	二零一七年
年度利潤	1,089,479	1,077,691
其他綜合損失：		
<u>其後可能會重分類至損益的項目</u>		
可供出售金融資產公允價值變動， 扣除稅項	—	(10,051)
<u>其後不會重分類至損益的項目</u>		
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 公允價值變動，扣除稅項	(51,410)	—
本年度綜合總收益	<u>1,038,069</u>	<u>1,067,640</u>
歸屬於：		
本公司所有者	1,063,951	1,073,184
非控制性權益	(25,882)	(5,544)
	<u>1,038,069</u>	<u>1,067,640</u>

合併資產負債表

於二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

資產	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年	二零一七年
非流動資產			
收費公路特許經營權		10,308,886	10,002,807
土地使用權		9,399	10,464
物業、機器及設備		958,059	999,705
投資性房地產		364,868	331,878
無形資產		3,406	7,065
聯營投資		128,932	125,010
遞延所得稅資產		26,523	12,313
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		336,300	—
可供出售金融資產		—	404,846
		<u>12,136,373</u>	<u>11,894,088</u>
流動資產			
存貨		5,033	7,402
其他流動資產		3,513	—
應收款項及預付賬款	9	171,562	503,418
受限制現金		60,000	—
現金及現金等價物		<u>2,453,475</u>	<u>1,829,395</u>
		<u>2,693,583</u>	<u>2,340,215</u>
總資產		<u><u>14,829,956</u></u>	<u><u>14,234,303</u></u>

合併資產負債表(續)

於二零一八年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
附註	二零一八年	二零一七年
權益及負債		
歸屬於本公司所有者		
普通股股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備	51,533	116,522
留存收益	6,992,938	6,245,478
	<u>10,118,674</u>	<u>9,436,203</u>
非控制性權益	<u>510,433</u>	<u>650,390</u>
總權益	<u>10,629,107</u>	<u>10,086,593</u>
負債		
非流動負債		
長期應付款	1,079,788	1,130,609
借款	1,562,897	1,666,585
遞延所得稅負債	98,049	105,303
遞延收益	28,583	30,757
	<u>2,769,317</u>	<u>2,933,254</u>
流動負債		
應付賬款及其他應付款	1,109,867	999,273
當期所得稅負債	152,967	157,370
其他負債準備	23,010	34,565
借款	145,688	23,248
	<u>1,431,532</u>	<u>1,214,456</u>
總負債	<u>4,200,849</u>	<u>4,147,710</u>
總權益及負債	<u>14,829,956</u>	<u>14,234,303</u>

附註：

1 編製基礎

本集團的合併財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則的規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的重估而做出修訂。

編製符合財務準則的合併財務報表需要使用若干的關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋

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

- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」
- 香港財務報告準則第2號(修改)關於以股份支付為基礎的支付交易的分類和計量
- 香港財務報告準則第4號(修改)關於針對香港財務報告準則第4號「保險合同」實施香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 2014-2016年香港財務報告準則年度改進項目關於香港財務報告準則第1號「首次採納香港財務報告準則」及香港會計準則第28號「在聯營和合營企業的投資」
- 香港會計準則第40號(修改)關於投資性房地產的轉撥
- 香港(國際財務報告解釋公告)第22號「外幣交易和預付／預收對價」

本集團因採納香港財務報告準則第9號及第15號需進行會計政策變更，其影響載於附註1.2.1至1.2.3。上述其他香港財務報告準則的修訂和解釋對以前年度本集團合併財務報表沒有任何影響。

(b) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一八年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋

多項與本集團業務相關之香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋在二零一八年一月一日後開始的年度期間生效，但未在本合併財務報表中應用。本集團擬不遲於該等新訂準則、修訂及解釋各自之生效日期時予以採納。該等新訂準則、修訂及解釋載於下文：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表(i)
- 香港(國際財務報告解釋公告)第23號「所得稅不確定性之處理」，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則第9號(修改)關於反向賠償的提前還款特徵，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第28號(修改)關於對聯營或合營的長期權益，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第19號(修改)關於計劃修改、削減或結算，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 2015 - 2017年香港財務報告準則年度改進項目關於香港財務報告準則第3號「企業合併」、香港財務報告準則第11號「合營安排」、香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則第23號「借款費用」，適用於主體在二零一九年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則第17號「保險合同」，適用於主體在二零二一年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修改)關於投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入，此等修改原本擬在二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延遲／取消。

本集團現正在評估新訂準則、修訂及解釋的全面影響。根據初步評估，除下述可能產生一些影響的香港財務報告準則第16號之評估結果外，該等新訂準則、修訂及解釋預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

(i) 香港財務報告準則第16號「租賃」

變更的概述

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

影響

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

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

本集團採納日期

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

1.2 會計政策變更

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

1.2.1 對合併財務報表的影響

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

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

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

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

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

1.2.2 香港財務報告準則第9號「金融工具」

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

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

新準則對本集團於二零一八年一月一日留存收益的影響總數列示如下：

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

(a) 分類和計量

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

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

* 二零一七年十二月三十一日的餘額系以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的可供出售金融資產。該等重分類未對計量類別產生影響。以攤余成本計量的金融資產包括應收賬款及其他應收款(不包括預付賬款)，但不包括現金及現金等價物。

該等變動對本集團的權益影響如下：

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

(i) 之前分類為可供出售金融資產的權益投資

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

(ii) 採納香港財務報告準則第9號對金融工具進行重分類

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

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

(b) 金融資產減值

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

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

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

1.2.3 香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」

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

2、收入—本集團

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

- (a) 根據本公司與安徽省交通控股集團有限公司(「安徽交通控股集團」)之子公司安徽省高速石化有限公司(「高速石化」)簽訂之租賃協議，將本公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣25,890千元，租賃截止日為二零二一年三月三十一日。

根據本公司之子公司寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)與高速石化簽訂之租賃協議，將寧宣杭公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣1,207千元，租賃截止日為二零二零年十二月三十一日。

- (b) 根據本公司與安徽交通控股集團之子公司安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)簽訂之租賃協議，本公司服務區自二零一七年一月一日至二零一九年十二月三十一日租賃予驛達公司經營，年度租賃費為自二零一七年人民幣8,446千元每年增加2%。

根據本公司之子公司宣城市廣祠高速公路有限責任公司(「廣祠公司」)與驛達公司簽訂之租賃協議，廣祠公司服務區自二零零九年八月一日至二零二九年七月二十日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣1,800千元。

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

3、財務費用－本集團

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

4、稅項－本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
當期稅項－企業所得稅(a)	456,770	445,551
在合併利潤表中確認的遞延稅項	(8,721)	6,397
	<u>448,049</u>	<u>451,948</u>

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准頒佈的《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其子公司和聯營公司適用的企業所得稅稅率均為25%。適用於安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司(「皖通香港」)的企業所得稅稅率為16.5%。

(b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利潤，在二零零八年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；二零零八年及以後年度本公司新增利潤分配給境外機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳10%的所得稅；中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。截至二零一八年十二月三十一日止，本公司已就二零一七年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

(c) 本集團就除稅前利潤的稅項，與採用中國公司的加權平均稅率而計算之理論稅額的差額如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
除稅前利潤	1,537,528	1,529,639
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	384,382	382,410
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	249	176
非應納稅收入	(15,494)	(15,136)
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異	1,234	(233)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	472	31,187
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	77,206	53,544
所得稅	<u>448,049</u>	<u>451,948</u>

5、每股盈利

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利，除以年內已發行普通股的加權平均數計算。本公司無潛在的稀釋性股份。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
本公司權益持有人應佔盈利	1,115,361	1,083,235
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>
每股基本盈利(人民幣元每股)	<u>0.6725</u>	<u>0.6531</u>

6、股利

二零一八及二零一七年度所支付的股利分別為人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)及人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)。二零一八年度的期末股利每股為人民幣0.25元，合計為人民幣414,653千元，將於二零一九年五月舉行的股東周年大會上建議派發。本合併財務報表未反映此項應付股利。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.25元 (二零一七年度：人民幣0.23元)	<u>414,653</u>	<u>381,480</u>

7、盈餘分配

(a) 法定盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及子公司須按中國會計制度編製之法定帳目稅後利潤(彌補以前年度虧損)提取10%的法定盈餘公積金。當該公積金餘額已達本公司股本或子公司註冊資本的50%時可不再提取。法定盈餘公積金經批准後，可用於轉增股本／資本或彌補以前年度之累計虧損。但使用該公積金後其餘額不得低於本公司股本及子公司註冊資本之25%。

本公司法定盈餘公積金餘額已達到本公司股本的50%，因此根據中國公司法本公司於二零一八年度不提取法定盈餘公積金。

(b) 股利分派

根據本公司章程，對股東的股利分派按中國會計準則編製的法定帳目及香港財務報告準則編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。於二零一八年十二月三十一日，本公司按香港財務報告準則編製的報表的未分配利潤為人民幣6,720,482千元，低於按中國會計準則編製的法定帳目。

8、承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
已簽約但未撥備		
—收費公路特許經營權	1,490,406	2,209,369
—物業、機器及設備	102,031	60,911
	<u>1,592,437</u>	<u>2,270,280</u>

9、應收款項及預付賬款

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

(a) 發放典當貸款

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

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

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。截至二零一八年十二月三十一日止年度，發放典當貸款的貸款期限為2個月至6個月，其固定利率為10.92%至26.40%（二零一七年度：其固定利率為22.32%至26.40%）。本集團自發放典當貸款逾期時終止計提利息。

於二零一八年十二月三十一日，本集團發放典當貸款淨額人民幣600千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣1,774千元)系以第三方典當貸款人應收安徽交通控股集團之子公司安徽省交控建設管理有限公司(「交控建設管理」)款項計人民幣7,510千元(二零一七年十二月三十一日：人民幣14,080千元)作為質押。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

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

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

(c) 基於其他應收款壞賬減值準備的變動列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
年初餘額	(2,316)	(1,994)
本年確認的減值損失	<u>(376)</u>	<u>(322)</u>
年末餘額	<u><u>(2,692)</u></u>	<u><u>(2,316)</u></u>

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，其他應收款以人民幣計價。

於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團的其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

二、末期股息

本公司董事會建議向全體股東派發截至2018年12月31日止末期股息每股人民幣0.25元(含稅)。

本項末期股息待2018年度股東周年大會批准後預期在2019年7月16日或之前派發。

三、暫停辦理H股股份過戶登記

為確定有權出席2018年度周年大會(「股東周年大會」)的股東，本公司將於2019年4月17日(星期三)至2019年5月17日(星期五)(首尾兩日包括在內)暫停辦理H股股份過戶手續。H股股東如欲出席股東周年大會，須於2019年4月16日(星期二)下午4時30分(香港時間)或以前將股票及過戶文件交回本公司H股過戶登記處，即香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號鋪。

另外，本公司將於2019年5月25日(星期六)至2019年5月30日(星期四)(首尾兩日包括在內)暫停辦理H股股份過戶手續。H股股息將會派發予2019年5月30日(星期四)列於本公司股東名冊的H股持有人。如本公司2018年度利潤分配方案獲股東周年大會通過，H股股息將按緊接股東周年大會前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌港幣的平均收市價由人民幣兌換港幣派付，股息支票將於2019年7月16日(星期二)或之前郵寄給各H股股東。H股股東如欲獲派年度股息，須於2019年5月24日(星期五)下午4時30分(香港時間)或以前將股票及過戶文件交回本公司H股過戶登記處，即香港證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號鋪。A股股東的股權登記日、股息派發辦法和時間另行公告。

四、業務回顧

(除特別說明外，以下數據基於按中國會計準則編製的會計報表)

(一) 業績綜述(按中國會計準則)

報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣2,966,949千元(2017年：2,861,411千元)，較去年同期增長3.69%；利潤總額人民幣1,547,540千元(2017年：1,540,423千元)，較去年同期增長0.46%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1,123,042千元(2017年：1,091,343千元)，較去年同期增長2.90%；基本每股收益人民幣0.6771元(2017年：0.6580元)，較去年同期增長2.90%。

單位：元 幣種：人民幣

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

主營業務分產品情況

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

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率(%)	營業收入	營業成本	毛利率
				比上年增減	比上年增減	比上年增減
				(%)	(%)	(%)
安徽省	2,730,953,978.67	1,096,591,383.60	59.84	2.07	5.83	減少1.43個 百分點

(二) 收費公路營運狀況

報告期內，本集團共實現通行費收入人民幣2,694,252千元，與去年同期相比增長1.83%。

經濟發展、政策減免、路網影響等原因依然是影響本集團通行費收入的主要因素。

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

此外，2016年7月12日起持安徽交通卡的貨運車輛通行我省高速公路開始享受85折優惠政策，該政策持續吸引部分貨車選擇高速公路行駛。2018年10月，安徽省交通運輸廳下發《關於調整貨運車輛通行費優惠期限的通知》，該優惠政策截止時間由原2019年7月11日延長至2020年底。

報告期內，各項政策性減免措施繼續執行，本集團各項減免金額繼續快速增長。減免金額共計人民幣9.27億元(2017年：8.85億元)，同比增長4.75%。其中：

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

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

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

其他政策性減免約人民幣0.24億元(2017年：0.26億元)。

此外，收費公路的營運表現，還受到周邊競爭性或協同性路網變化、相連或平行道路改擴建等因素的影響。具體到各個公路項目，影響情況不同。

各路段2018年經營情況如下：

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2018年	2017年	增減(%)	2018年	2017年	增減(%)
合寧高速公路	100%	24,876	27,254	-8.73	888,218	973,386	-8.75
205國道天長段新線	100%	5,987	5,495	8.95	75,309	62,498	20.50
高界高速公路	100%	17,133	15,893	7.80	684,742	631,298	8.47
宣廣高速公路	55.47%	25,341	23,642	7.19	544,842	505,445	7.79
連霍高速公路安徽段	100%	14,682	14,721	-0.26	264,128	257,896	2.42
寧淮高速公路天長段	100%	34,568	38,441	-10.08	108,037	120,952	-10.68
廣祠高速公路	55.47%	27,361	24,687	10.83	99,723	89,997	10.81
寧宣杭高速公路	51%	3,944	3,980	-0.90	111,513	84,872	31.39

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

註：

1、寧宣杭高速公路狸宣段於2017年12月30日正式通車。

2、以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。

3、以上通行費收入數據為含稅數據。

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

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

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

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

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

(三) 典當業務業績綜述

2012年6月，本公司與合肥市華泰集團股份有限公司(「華泰集團」)共同設立合肥皖通典當有限公司(「皖通典當」)。其中本公司出資人民幣15,000萬元，佔其註冊資本的71.43%；華泰集團出資人民幣6,000萬元，佔其註冊資本的28.57%。2015年兩家股東同比例減資人民幣5,250萬元，皖通典當註冊資本現為人民幣15,750萬元。

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

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

(四) 主要控股參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團		2018年12月31日		2018年		主要業務
	應佔股本 權益	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	111,760	1,042,461	697,328	552,075	261,681	宣廣高速公路的建設、 管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	5,028,452	201,475	144,483	-345,224	高等級公路建設、設計、 監理、收費、養護、管理、 技術諮詢及廣告配套服務
廣祠公司	55.47%	56,800	258,589	249,957	98,618	58,632	廣祠高速公路的建設、 管理及經營
高速傳媒	38%	50,000	460,318	339,296	163,112	65,942	設計、製作、發佈、 代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	3,628,773	2,740,772	190,386	31,200	金融投資、股權投資、 管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	2,941,706	955,388	65,790	-137,302	互聯網金融服務、網絡信息 服務、典當等業務
皖通典當	71.43%	157,500	73,353	70,142	6,354	434	動產質押典當業務、 財產權利質押典當業務、 房地產抵押典當業務
皖通小貸	10%	150,000	116,175	114,504	3,292	824	發放小額貸款、小企業 管理諮詢、財務諮詢
皖通香港	100%	1,981	1,913	1,865	0	25	公路類企業；經營範圍為境外 公路建設、投資、運營等相關 諮詢與技術服務，目前尚未 開始運營
交控招商產業基金	6.64%	3,000,000	1,514,633	1,515,374	47,710	19,128	交通、服務、節能環保等 領域的投資
交控金石併購基金	6.64%	3,000,000	1,509,452	1,504,116	28,432	4,116	股權投資、資產管理、 企業管理諮詢
交控招商基金管理公司	2.5%	30,000	31,698	28,914	28,230	9,395	交控招商產業基金的 日常管理和投資諮詢
交控金石基金管理公司	2.5%	30,000	34,988	32,189	23,545	17,189	交控金石併購基金的 日常管理和投資諮詢

(五) 主要客戶及供應商情況

由於本集團收費業務之主要客戶為收費公路的使用者，而通常沒有與日常經營相關的大宗採購。故本集團並無主要客戶及供貨商可做進一步披露。

(六) 投資狀況分析

對外股權投資總體分析

報告期內本公司無新增股權投資(2017年同期：人民幣2億元)。

為落實公司多元發展戰略，提升資本運營能力並培育新的利潤增長點，促進公司做強做優和健康可持續發展，本公司擬分別出資人民幣2億元參股投資設立基金管理公司及發起成立產業投資基金和並購基金。此事項分別經2017年3月17日召開的公司第七屆董事會第二十二次會議和2017年9月22日召開的第八屆董事會第三次會議審議通過，並授權經營層處理、修訂及簽署所涉及的相關法律文件。

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

2018年1月，交控招商基金在中國證券投資基金業協會完成私募投資基金備案手續。截至本公告披露日，金石併購基金尚在中國證券投資基金業協會辦理私募投資基金備案手續。

(1) 重大的股權投資

報告期內，本公司無股權投資情況。

(2) 重大的非股權投資

單位：億元幣種：人民幣

項目名稱	項目		項目進度	本年度	累計實際	項目收益情況
	基本情況	項目金額		投入金額	投入金額	
合寧高速改擴建項目	全長約 87公里	63.75	該項目於 2016年11月 開工建設。	8.90	19.30	尚在建設期
合計		<u>63.75</u>		<u>8.90</u>	<u>19.30</u>	

(3) 重大資產和股權出售

報告期內，本集團無重大資產和股權出售情況。

五、重大訴訟、仲裁事項

本年度本公司無重大訴訟、仲裁事項。

六、擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-0.05
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.66

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額	1.66
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.55

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	0.00
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額	0.00
擔保總額超過淨資產50%部分的金額	0.00
上述三項擔保金額合計	0.00
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	

擔保情況說明 經2010年8月18日召開的五屆董事會第十八次會議審議通過，同意為控股子公司寧宣杭公司提供總額為人民幣5億元的擔保，截至報告期末對子公司的擔保餘額為人民幣1.66億元。

七、委託理財情況

1、委託理財總體情況

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到 期餘額	逾期未 收回金額
銀行理財產品	自有資金	40,000	0	0

註：本公司於2017年8月25日召開的第八屆董事會第二次會議審議通過了《關於使用自有存量資金購買銀行理財產品的議案》，批准本公司在保證資金安全的前提下，在未來一年內辦理同一時期餘額不超過人民幣5億元的風險較低、收益較高的銀行理財產品，並授權公司經營層辦理上述事宜。

2、單項委託理財情況

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託理財類型	委託理財金額	委託理財起始日期	委託理財終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益(如有)	實際收益或損失	實際收回情況	是否經過法定程序
中國銀行合肥高新支行	保本保收益	20,000	2018-1-16	2018-4-23	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.4%	233.86	233.86	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-1-17	2018-2-26	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.6%	25.21	25.21	全部到期收回	是
滙豐銀行合肥分行	保本保收益	10,000	2018-1-22	2018-3-22	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.05%	66.375	66.375	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-1-24	2018-4-4	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.7%	45.07	45.07	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-3-2	2018-6-29	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.6%	74.98	74.98	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-4-9	2018-5-17	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.7%	24.46	24.46	全部到期收回	是
九江銀行合肥分行	保本保收益	5,000	2018-5-21	2018-9-27	自有資金	固定收益類資產組合	協議約定	4.6%	81.28	81.28	全部到期收回	是

八、委託貸款情況

1、委託貸款總體情況

單位：萬元幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未收回金額
銀行	自有資金	121,416.23	121,416.23	0.00

註：為滿足企業法人之間的資金往來合規性，對於寧宣杭公司投資總額與項目資本金差額中應由本公司承擔的部分，本公司根據其年度投資計劃，使用自有資金以委託貸款方式予以投入。截至報告期末，本公司以委託貸款方式累計投入資金12.14億元。

2、單項委託貸款情況

單位：萬元
幣種：人民幣

受託人	委託貸款類型	委託貸款金額	委託貸款		資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益(如有)	實際收益或損失	實際收回情況	是否經過法定程序
			起始日期	終止日期								
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	1,000	2013年7月18日	2023年7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	58.43	58.43	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	5,000	2013年7月22日	2023年7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	292.13	292.13	未到期	是
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	2,500	2013年8月19日	2023年7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	146.06	146.06	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款 金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化	預期收益	實際收益	實際收	是否經過 法定程序
								收益率	(如有)	或損失	回情況	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,600	2014年 3月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	93.48	93.48	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	782	2014年 3月19日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	45.69	45.69	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	2,267	2014年 4月21日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	132.45	132.45	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,114	2014年 5月16日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	240.36	240.36	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,500	2014年 7月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	262.91	262.91	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,875	2014年 7月7日	2023年 7月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.8425%	109.55	109.55	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,366	2014年 9月4日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	6.15%	207.01	207.01	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款 金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化	預期收益	實際收益	實際收	是否經過 法定程序
								收益率	(如有)	或損失	回情況	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	2,589.23	2015年 1月13日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	6.15%	159.24	159.24	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,887	2015年 4月16日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	6.15%	116.05	116.05	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	2,300	2015年 4月23日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	6.15%	141.45	141.45	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	199	2015年 4月23日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	6.15%	12.24	12.24	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,570	2015年 5月14日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.65%	201.71	201.71	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,768.5	2015年 6月25日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.65%	269.42	269.42	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	5,533.5	2015年 8月26日	2024年 8月29日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.40%	298.81	298.81	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款			資金來源	資金投向	報酬確定方式	年 化 收 益 率	預 期 收 益 (如有)	實 際 收 益 或 損 失	實 際 收 回 情 況	是 否 經 過 法 定 程 序
		金額	起始日期	終止日期								
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,315	2015年 9月24日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	5.15%	170.72	170.72	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,743	2015年 11月6日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	232.41	232.41	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	5,253	2015年 12月16日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	257.40	257.40	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	5,661	2015年 12月24日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	277.39	277.39	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,009	2016年 1月25日	2025年 9月24日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	49.44	49.44	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,825	2016年 6月14日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	168.68	168.68	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,428	2016年 8月24日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	62.97	62.97	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款			資金來源	資金投向	報酬確定方式	年 化 收 益 率	預 期 收 益 (如有)	實 際 收 益 或 損 失	實 際 收 回 情 況	是 否 經 過 法 定 程 序
		金額	起始日期	終止日期								
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,213	2016年 9月18日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	141.69	141.69	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,989	2016年 11月17日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	87.71	87.71	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,009	2016年 12月20日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	132.70	132.70	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	368	2017年 2月9日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	16.23	16.23	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	6,069	2017年 4月13日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	267.64	267.64	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,683	2017年 5月9日	2026年 6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.41%	74.22	74.22	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	6,477	2017年 8月31日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	317.37	317.37	未到期	是

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款 金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年 化 收 益 率	預 期 收 益 (如有)	實 際 收 益 或 損 失	實 際 收 回 情 況	是 否 經 過 法 定 程 序
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,029	2017年 9月15日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	197.42	197.42	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,927	2017年 10月11日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	192.42	192.42	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	4,437	2017年 11月9日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	217.41	217.41	未到期	是
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,130	2017年 12月19日	2027年 8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	153.37	153.37	未到期	是
招商銀行合肥 四牌樓支行	銀行	5,000	2018年 12月12日	2028年 12月11日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	13.61	13.61	未到期	是
招商銀行合肥 四牌樓支行	銀行	5,000	2018年 12月13日	2028年 12月11日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息 到期一次 收回本金	4.90%	12.93	12.93	未到期	是

九、購買、出售及購回本公司上市證券

報告期內，本公司或其子公司或合營公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

十、企業管治守則

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

董事會確認，在報告期內，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外（因本公司認為此人力資源及薪酬委員會模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立非執行董事擔任，能有效保障股東利益），本公司一直遵守《上市規則》附錄十四之所載《企業管治守則》，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。

報告期內，為充分保護投資者利益，進一步規範和完善公司治理結構，根據中共中央、國務院印發的《關於深化國有企業改革的指導意見》，中國證監會《上市公司章程指引（2016年修訂）》、《上市公司股東大會規則》（2016年修訂）等法律、法規的有關規定，結合公司實際情況，本公司正式將黨建工作納入章程，並對《公司章程》中涉及中小投資者單獨計票及分紅政策的相關條款進行修訂。

根據香港聯合交易所對《證券上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會於2019年3月22日對本公司《人力資源及薪酬委員會職權範圍書》及《董事會審核委員會工作規程》中所涉及的相關條款進行了修改。

十一、審核委員會

本公司審核委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：負責監督本公司的內部審計制度建立及實施；審核本公司的財務信息及其披露；審查本公司內控制度的建立以及監督檢查其執行情況，包括對重大關聯交易進行審核以及本公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

截至2018年12月31日，本公司審核委員會成員包括劉浩先生(委員會主席)、杜漸先生及姜軍先生，三位委員會成員均為非執行董事及獨立非執行董事。

2018年度審核委員會共進行了四次會議，審核委員會會議的出席情況如下：

委員姓名	出席會議 (次)	應出席會議 (次)	出席率
劉浩	4	4	100%
杜漸	4	4	100%
姜軍	4	4	100%

審核委員會在報告期內召開了4次會議，與本公司和會計師進行了充分溝通，對2017年度財務報告、2018年第一季度、半年度及第三季度財務報告進行了審閱。同意將年度審計報告、內部控制工作總結、內部控制自我評價報告提交董事會審議，同意續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所為新一年的審計機構並提交董事會審議。此外，還對本公司預計2018年度日常關聯交易事項發表了審閱意見。有關審核委員會工作的詳情請參見《審核委員會2018年度履職情況報告書》。

十二、報告期內重大事項

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

十三、 前景與展望

1、行業發展空間廣闊，政策導向日益明顯

黨的十九大報告中指出：「我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段」。隨著政府「穩增長、調結構、促改革、惠民生、防風險」一系列政策措施的推動與落實，中國宏觀經濟將逐步企穩，經濟發展將更有質量、更加穩健和更具可持續性。經濟增速是決定交通需求增長的關鍵因素，未來公路行業發展的空間和機遇仍然廣闊。從社會效益上看，交通運輸仍然是國民經濟發展的重要支撐，國家在交通基礎設施建設方面的政策不會有重大變化，從投資效益上看，預計未來公路基礎設施投資仍將保持較為強勁的增長態勢，對經濟增長的拉動作用將進一步顯現。從路網結構上看，伴隨中部崛起和西部大開發戰略，中西部省份路網還有較大的投資建設空間。

2、投資回報逐步降低，轉型發展迫在眉睫

收費公路行業仍將面臨一系列的挑戰，一是受經濟增速放緩影響，通行費收入增長空間受限；二是徵地拆遷成本、勞動力成本等不斷上漲，收費公路的建設成本日益提升(目前國內高速公路平均每公里造價約1億元左右)，同時安全監控設施、環境保護、道路狀況等標準不斷提高導致運營維護的成本不斷攀升；三是大部分路產通車時間較長，道路養護成本增加，而新建路段培育期長、路網效應不佳，因折舊攤銷和利息費用化影響了公司的業績表現；四是各類政策減免金額持續上升，同時為執行綠通政策、重大節假日免費政策而付出的管理成本也在不斷增加；五是動車、高鐵、航空等運輸日益普及和路網結構的調整變化，對路段車輛的分流影響持續存在。

在傳統的投融資模式下，收費公路行業，特別是新建的收費公路項目，投資回報率已呈下降趨勢，投資的商業價值不高。在收購成熟路產方面，業績較好的路段往往評估增值大，市場對優質路產的爭奪直接導致成交價格飆升，投資收益率大打折扣。從行業整體情況來看，受經營權期限限制及投資邊際報酬率遞減等因素的影響，多元化和轉型發展已成為行業發展的戰略選擇，行業內各上市公司紛紛走上了多元擴張的道路。

3、控股股東實力雄厚，國企改革空間巨大

從行業來看，高速公路上市公司的控股股東大部分均為省屬大型企業，無論在資產規模、資本實力、盈利水平和核心競爭力方面都頗具優勢，多數股東與控股上市公司間均符合「大集團、小公司」的特點。

黨的十九大報告強調，要不斷深化國有企業改革，促進國有資產保值增值，推動國有資本做強做優做大。目前，中央高度重視國有企業的改革發展，多次作出重要指示批示，特別強調做強做優做大國有企業的現實意義，並明確表示做強做優做大國有企業要以增強企業活力和提高管理效率為中心進行深化改革，不斷提高國企的核心競爭力、控制力和影響力。安徽省委省政府也要求安徽省屬國有企業以發展混合所有制為主攻方向，以推進整體上市、兼併重組為主要形式，進一步深化國有企業改革，積極引進戰略投資者，完善企業治理結構，不斷增強企業發展的活力。近年來，我國資本市場改革創新步伐明顯加快，多層次資本市場體系初步形成，服務實體經濟的深度和廣度不斷拓展，國企改革正處於較好的政策與市場機遇期。在此背景下，較多地方國企改革方案中已經明確了高速上市公司及其控股股東後續將進行股權激勵、資產證券化、轉型升級等改革計劃。

4、 信息化程度加強，「互聯網+」前景廣闊

近年來，我國高速公路信息化程度不斷加強。2015年9月，我國基本實現了ETC收費聯網。隨著行業信息化程度的不斷加強，基於大數據、雲計算等技術的信息產業化趨勢已經形成，信息的挖掘和拓展應用正在向縱深拓展。隨著高速公路聯網收費、聯網監控的發展，路網數據將越來越龐大，而如何整合現有數據並進行深度挖掘，為客戶提供更加有用的數據預測，正是高速公路信息化下一步發展的重點和突破點。

承董事會命

安徽皖通高速公路股份有限公司

喬傳福

董事長

中國安徽省合肥市

二零一九年三月二十二日

截止此公告日，本公司董事會成員包括執行董事喬傳福、陳大峰、許振及謝新宇；非執行董事楊旭東及杜漸；以及獨立非執行董事江一帆、姜軍及劉浩。

本公佈以中文編製，中英文如有歧異，概以中文版為準。