

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)

**二〇一九年中期業績公告**

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」)截至二〇一九年六月三十日止六個月(「報告期內」)的中期業績。此份中期業績公告所載財務報表是未經審計的，但經本公司董事會審核委員會審議確認。

本集團按照香港會計準則編製的未經審計之截至二〇一九年六月三十日止六個月簡明合併財務數據及二〇一八年同期的未經審計比較數字如下：

## 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)

### 中期簡明合併利潤表

截至二零一九年六月三十日止六個月

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
收入	3	<b>1,965,648</b>	1,760,879
經營成本		<b>(1,156,221)</b>	(946,230)
毛利		<b>809,427</b>	814,649
其他利得－淨額	12	<b>41,348</b>	40,053
行政費用		<b>(45,905)</b>	(40,069)
金融資產減值轉回／(損失)淨額		<b>922</b>	(140)
經營利潤		<b>805,792</b>	814,493
財務費用	4	<b>(61,089)</b>	(64,795)
享有聯營利潤的份額		<b>12,961</b>	12,390
除所得稅前利潤		<b>757,664</b>	762,088
所得稅費用	5	<b>(217,180)</b>	(217,821)
本期間利潤		<b>540,484</b>	544,267
歸屬於：			
本公司所有者		<b>543,667</b>	551,381
非控制性權益		<b>(3,183)</b>	(7,114)
		<b>540,484</b>	544,267
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	6	<b>0.3278</b>	0.3324

中期簡明合併綜合收益表  
截至二零一九年六月三十日止六個月  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

未經審計  
截至六月三十日止六個月  
二零一九年 二零一八年

本期間利潤	540,484	544,267
其他綜合收益	—	—
本期間綜合總收益	<u>540,484</u>	<u>544,267</u>
歸屬於：		
本公司所有者	543,667	551,381
非控制性權益	<u>(3,183)</u>	<u>(7,114)</u>
	<u>540,484</u>	<u>544,267</u>

中期簡明合併資產負債表  
 於二零一九年六月三十日  
 (除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計 二零一九年 六月三十日	業經審計 二零一八年 十二月三十一日
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
收費公路特許經營權	9	10,506,898	10,308,886
土地使用權	9	–	9,399
使用權資產	9	8,866	–
物業、機器及設備	9	901,686	958,059
投資性房地產	9	355,973	364,868
無形資產	9	1,754	3,406
聯營投資		141,894	128,932
遞延所得稅資產		87,195	26,523
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	336,300
		<b>12,340,566</b>	<b>12,136,373</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,893	5,033
其他流動資產		3,513	3,513
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		250,656	–
應收款項及預付賬款	10	176,110	171,562
受限制現金		1,759	60,000
現金及現金等價物		2,565,607	2,453,475
		<b>3,003,538</b>	<b>2,693,583</b>
<b>總資產</b>		<b>15,344,104</b>	<b>14,829,956</b>

		未經審計 二零一九年 六月三十日	業經審計 二零一八年 十二月三十一日
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
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		51,026	51,533
留存收益		7,122,459	6,992,938
		<u>10,247,688</u>	<u>10,118,674</u>
<b>非控制性權益</b>		<u>865,815</u>	<u>510,433</u>
<b>總權益</b>		<u><u>11,113,503</u></u>	<u><u>10,629,107</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期應付款		422,165	1,079,788
借款		1,821,547	1,562,897
遞延所得稅負債		26,696	98,049
遞延收益		27,497	28,583
		<u>2,297,905</u>	<u>2,769,317</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	1,601,213	1,109,867
當期所得稅負債		105,202	152,967
其他負債準備		67,087	23,010
借款		159,194	145,688
		<u>1,932,696</u>	<u>1,431,532</u>
<b>總負債</b>		<u><u>4,230,601</u></u>	<u><u>4,200,849</u></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>15,344,104</u></u>	<u><u>14,829,956</u></u>

**中期簡明合併權益變動表**  
**截至二零一九年六月三十日止六個月**  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者			非控制性 權益	總計權益	
		普通股 股本	股本溢價	其他儲備			留存收益
於二零一七年十二月三十一日結餘(業經審計)		1,658,610	1,415,593	116,522	6,245,478	650,390	10,086,593
會計政策變更(業經審計)		-	-	(12,565)	12,565	-	-
於二零一八年一月一日結餘(業經審計)		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>103,957</u>	<u>6,258,043</u>	<u>650,390</u>	<u>10,086,593</u>
<b>綜合收益</b>							
半年度利潤/(損失)(未經審計)		-	-	-	551,381	(7,114)	544,267
其他綜合收益(未經審計)							
– 可供出售金額資產公允價值收益，扣除稅項		-	-	-	-	-	-
綜合總收益/(損失)(未經審計)		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>551,381</u>	<u>(7,114)</u>	<u>544,267</u>
其他(未經審計)		-	-	(507)	507	-	-
<b>與權益所有者的交易</b>							
二零一七年度期末股利(未經審計)		-	-	-	(381,480)	-	(381,480)
二零一七年度子公司支付非控制性權益的股利 (未經審計)		-	-	-	-	(127,255)	(127,255)
非控制性權益向子公司提供借款之 公允價值與實際款項之差，扣除稅項 (未經審計)		-	-	-	-	13,180	13,180
於二零一八年六月三十日結餘(未經審計)		<u><u>1,658,610</u></u>	<u><u>1,415,593</u></u>	<u><u>103,450</u></u>	<u><u>6,428,451</u></u>	<u><u>529,201</u></u>	<u><u>10,135,305</u></u>

	附註	歸屬於本公司所有者			非控制性 權益	總計權益	
		普通股 股本	股本溢價	其他儲備			
於二零一九年一月一日結餘(業經審計)		1,658,610	1,415,593	51,533	6,992,938	510,433	10,629,107
<b>綜合收益</b>							
半年度利潤/(損失)(未經審計)		-	-	-	543,667	(3,183)	540,484
其他綜合收益(未經審計)							
— 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 (未經審計)		-	-	-	-	-	-
綜合總收益/(損失)(未經審計)		-	-	-	543,667	(3,183)	540,484
其他(未經審計)		-	-	(507)	507	-	-
<b>與權益所有者的交易</b>							
二零一八年度期末股利(未經審計)	7	-	-	-	(414,653)	-	(414,653)
二零一八年度子公司支付非控制性權益的股利 (未經審計)		-	-	-	-	(142,635)	(142,635)
債轉股(未經審計)		-	-	-	-	501,200	501,200
於二零一九年六月三十日結餘(未經審計)		<u>1,658,610</u>	<u>1,415,593</u>	<u>51,026</u>	<u>7,122,459</u>	<u>865,815</u>	<u>11,113,503</u>

中期簡明合併現金流量表  
截至二零一九年六月三十日止六個月  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	未經審計	
		截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金		642,938	656,102
已付利息		(54,184)	(49,415)
已付所得稅		(279,281)	(319,592)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>309,473</b>	<b>287,095</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、機器及設備	9	(3,478)	(430)
購置無形資產	9	–	(247)
受限制現金減少 – 淨額		58,241	–
購買以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產		(700,000)	–
收回以公允價值計量且其 變動計入當期損益的金融資產		453,042	–
銀行金融理財產品的減少 – 淨額		–	310,000
出售物業、機器及設備所得款項		273	179
已收利息		41,527	36,516
<b>投資活動(所用)／產生淨現金</b>		<b>(150,395)</b>	<b>346,018</b>
<b>融資活動的現金流量</b>			
借款所得款		345,000	120,600
償還借款		(72,844)	(28,100)
償還長期應付款		(176,476)	–
向非控制性權益支付股利		(142,635)	(127,255)
<b>融資活動所用淨現金</b>		<b>(46,955)</b>	<b>(34,755)</b>
<b>現金及現金等價物之增加</b>			
期初現金及現金等價物		112,123	598,358
外幣匯率對現金及現金等價物之影響		2,453,475	1,829,395
		9	19
<b>期終現金及現金等價物</b>		<b>2,565,607</b>	<b>2,427,772</b>

附註：

## 1、 編製基準

截至二零一九年六月三十日止半年度的簡明合併中期財務資料已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本簡明合併中期財務報告應與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

## 2、 會計政策

除了採用預期總年度收益適用的稅率估計所得稅以及採納如下香港財務報告準則的修訂外，編製本簡明合併中期財務數據所採用之會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致。

### (a) 本集團已採納於二零一九一月一日生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋

本集團已於二零一九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16號「租賃」
- 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」
- 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
- 香港會計準則第28號（修改）關於對聯營或合營的長期權益
- 香港會計準則第19號（修改）關於計畫修改、削減或結算
- 2015－2017年香港財務報告準則年度改進專案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」。

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」**

本附註解釋了採用《香港財務報告準則第16號－租賃》對本集團財務報表的影響，並且披露了自二零一九年一月一日起適用的新會計政策。

本集團租賃了土地使用權。租賃合同一般為固定期限，其中某些合同如下所述，包含續租的選擇權。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

在二零一八財政年度以前，在經營租賃下支付的款項在租賃期內按照直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，主體應確認一項使用權資產和相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除應收的租賃激勵，
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額，
- 購買選擇權的行權價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則應採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額，
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵，
- 任何初始直接費用，以及
- 復原成本。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為12個月或不足12個月的租賃。低價值資產包括IT設備和小型辦公家私。

本集團的大量房地產和設備租賃包含續租選擇權和終止租賃選擇權。這些條款的使用目的在於將合同管理的操作靈活性達到最大化。大部分續租選擇權和終止租賃選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。

在確定租賃期時，管理層應考慮產生承租人行使續租選擇權（或者不行使終止選擇權）的經濟激勵的所有事實和情況。僅當承租人合理確定將續租（或不會終止租賃）時，續租選擇權（或終止選擇權之後的期間）方可計入租賃期。

本集團自二零一九年一月一日起追溯適用香港財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述二零一八報告年度的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在二零一九年一月一日期初資產負債表內確認。

因採用香港財務報告準則第16號，本集團為之前根據《香港會計準則第17號－租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了使用權資產。該等使用權資產以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量，並按照二零一九年一月一日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付的租賃付款額予以調整。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次執行日對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計)	二零一九年 一月一日 (經審計)
土地使用權	<b>8,866</b>	<b>9,399</b>

會計政策變更影響二零一九年一月一日資產負債表的下列項目：

使用權資產－增加人民幣9,399千元  
土地使用權－減少人民幣9,399千元

二零一九年一月一日留存收益淨額不受會計政策變更的影響。

在首次執行香港財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率，
- 前期評估租賃合同是否是虧損性的，
- 截至二零一九年一月一日的剩餘租賃期短於12個月的經營租賃作為短期租賃處理，
- 首次採用日計量使用權時扣除初始直接費用，以及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

本集團已選擇不在首次採用日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據香港會計準則第17號和《國際財務報告解釋公告第4號－確定一項安排是否包含租賃》評估。

**(b) 本集團尚未提前採納的尚未於二零一九年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則及修訂**

多項與本集團業務相關之香港財務報告準則的新訂準則及修訂在二零一九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及修訂各自之生效日期時予以採納。該等新訂準則及修訂載於下文：

- 香港財務報告準則第3號(修改)關於業務的定義，適用於主體在二零二零年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第1號和第8號(修改)關於重要性的定義，適用於主體在二零二零年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 二零一八年財務報告的概念框架的修訂，適用於主體在二零二零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)「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。

本集團現正評估新訂準則及修訂的全面影響。根據初步評估，該等準則預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

### 3、 收入 – 本集團

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
通行費、租金及其他收入	1,465,129	1,465,537
特許經營安排下的建造和改造服務收入	498,147	293,371
典當貸款利息收入	2,372	1,971
	<u>1,965,648</u>	<u>1,760,879</u>

### 4、 財務費用 – 本集團

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
利息費用	64,621	68,360
其中：長期應付款攤銷	12,031	18,196
減：資本化利息 (附註9)	(3,532)	(3,565)
	<u>61,089</u>	<u>64,795</u>

### 5、 稅項

中期簡明合併利潤表的稅項信息如下：

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
當期稅項 – 企業所得稅(a)	231,516	230,399
在合併利潤表中確認的遞延稅項	(14,336)	(12,578)
	<u>217,180</u>	<u>217,821</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，例如分配給香港特別行政區的境外股東以5%計算。

## 6、每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間之股東應佔盈利除以已發行普通股加權平均股數計算所得。本公司無潛在稀釋性股份，故未呈列攤薄每股盈餘。

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
股東應佔盈利	543,667	551,381
已發行普通股加權平均股數(千股)	1,658,610	1,658,610
基本每股溢利(人民幣元/股)	<u>0.3278</u>	<u>0.3324</u>

## 7、股利

二零一八年度的末期股利為每股人民幣0.25元，合計人民幣414,653千元，於二零一九年五月舉行的股東周年大會上批准派發。

董事會建議不派發截至二零一九年六月三十日止六個月股利(二零一八年同期：無)。

## 8、承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 (業經審計)
已簽約但未撥備		
— 收費公路特許經營權	995,866	1,490,406
— 物業、機器及設備	133,912	102,031
	<u>1,129,778</u>	<u>1,592,437</u>

## 9、資本化支出

	收費公路 特許經營權	無形資產	物業、 機器及設備	投資性 房地產	土地使用權	使用權資產
截至二零一八年六月三十日止六個月						
二零一八年一月一日期初淨值(業經審計)	10,002,807	7,065	999,705	331,878	10,464	-
增加	293,371	247	430	-	-	-
重分類	-	307	(31,204)	30,897	-	-
處置	-	-	(467)	-	-	-
折舊及攤銷	(292,694)	(2,659)	(55,917)	(8,529)	(479)	-
二零一八年六月三十日期末淨值 (未經審計)	<u>10,003,484</u>	<u>4,960</u>	<u>912,547</u>	<u>354,246</u>	<u>9,985</u>	<u>-</u>
截至二零一九年六月三十日止六個月						
二零一九年一月一日期初淨值(業經審計)	10,308,886	3,406	958,059	364,868	-	9,399
增加	498,147	-	3,478	-	-	-
重分類	-	188	(188)	-	-	-
處置	(230)	-	(4,380)	-	-	-
折舊及攤銷	(299,905)	(1,840)	(55,283)	(8,895)	-	(533)
二零一九年六月三十日期末淨值 (未經審計)	<u>10,506,898</u>	<u>1,754</u>	<u>901,686</u>	<u>355,973</u>	<u>-</u>	<u>8,866</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月借款費用資本化金額計人民幣3,532千元，資本化率為1.20%（二零一八年同期：資本化金額計人民幣3,565千元，資本化率為1.20%）。

## 10、應收款項及預付賬款

	二零一九年 六月三十日 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 (業經審計)
發放典當貸款(a)	175,702	185,718
應收通行費收入(b)	65,234	48,450
應收工程款	30,051	30,051
應收利息	7,655	12,828
應收委託管理收入	1,105	—
其他	20,940	20,280
	<u>300,687</u>	<u>297,327</u>
減：發放典當貸款減值準備(a)	(122,708)	(123,864)
其他準備(c)	(2,926)	(2,692)
	<u>175,053</u>	<u>170,771</u>
預付賬款		
— 待攤費用	1,057	791
	<u>176,110</u>	<u>171,562</u>

### (a) 發放典當貸款

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	二零一九年 六月三十日 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 (業經審計)
發放典當貸款		
— 原值	175,702	185,718
— 應計利息	—	—
	<u>175,702</u>	<u>185,718</u>
減：貸款減值準備	(122,708)	(123,864)
發放典當貸款 — 淨額	<u>52,994</u>	<u>61,854</u>

發放典當貸款系由本集團的典當業務而產生。截至二零一九年六月三十日止六個月，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%（二零一八：其固定利率為10.92%至26.40%）。本集團自發放典當貸款逾期時終止計提利息。

於二零一九年六月三十日，本集團發放典當貸款淨額人民幣600千元（二零一八年十二月三十一日：人民幣600千元）系以第三方典當貸款人應收安徽省交通控股集團有限公司（「安徽交通控股集團」）之子公司安徽省交控建設管理有限公司（「交控建設管理」，原名「安徽省高等級公路建設指揮部」）款項計人民幣7,510千元（二零一八年十二月三十一日：人民幣7,510千元）作為質押。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
期初餘額（業經審計）	(123,864)	(121,528)
本期轉回／（確認）的資產減值損失（未經審計）	1,156	(93)
期末餘額（未經審計）	<u>(122,708)</u>	<u>(121,621)</u>

(b) 於二零一九年六月三十日，應收通行費收入主要系應收安徽高速公路聯網運營有限公司（「安徽高速聯網運營」）通行費收入計人民幣60,602千元（二零一八年十二月三十一日：人民幣44,405千元）。

(c) 基於其他應收款壞賬減值準備的變動列示如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
期初餘額（業經審計）	(2,692)	(2,316)
本期確認的資產減值損失（未經審計）	(234)	(47)
期末餘額（未經審計）	<u>(2,926)</u>	<u>(2,363)</u>

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款以人民幣計價。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團應收賬款及其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

## 11、應付賬款及其他應付款

	二零一九年 六月三十日 (未經審計)	二零一八年 十二月三十一日 (業經審計)
應付收費公路特許經營權	627,490	704,907
應付股利	414,653	–
一年內到期的長期應付款	349,745	240,078
應付職工薪酬	90,880	27,404
工程專案存入押金	66,120	62,396
應付其他稅項	17,092	20,177
應付利息	4,577	6,169
應付通行費收入徵收服務費	4,054	5,101
其他	26,602	43,635
	<u>1,601,213</u>	<u>1,109,867</u>

於二零一九年六月三十日，應付賬款及其他應付款項中賬齡超過一年的為人民幣568,746千元(二零一八年十二月三十一日：人民幣467,652千元)，主要為應付工程款。該等款項需待工程竣工結算後支付。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款均以人民幣計價。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，除應付職工薪酬以外，應付賬款及其他應付款的公允價值接近於其帳面淨值。

## 12、其他利得－淨額

	未經審計	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年
利息收入	36,418	39,063
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的利得	3,698	–
與資產相關的政府補助之攤銷	1,086	1,086
與收益相關的政府補助	60	–
處置物業、機器及設備的利得／(損失)	44	(288)
股利收入	–	200
收費公路特許經營權的處置損失	(230)	–
其他	272	(8)
	<u>41,348</u>	<u>40,053</u>

## 二、中期業績與股息

報告期內，按照中國會計準則，本集團共實現營業收入人民幣1,467,501千元(2018年同期：人民幣1,467,509千元)；利潤總額為人民幣763,349千元(2018年同期：人民幣767,788千元)，同比下降0.58%；未經審計之歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣547,876千元(2018年同期：人民幣555,597千元)，同比下降1.39%；基本每股收益人民幣0.3303元(2018年同期：人民幣0.3350元)，同比下降1.40%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣1,965,648千元(2018年同期：人民幣1,760,879千元)，同比增長11.63%；除所得稅前盈利為人民幣757,664千元(2018年同期：人民幣762,088千元)，同比下降0.58%；未經審計之本公司權益所有人應佔盈利為人民幣543,667千元(2018年同期：人民幣551,381千元)，同比下降1.40%；基本每股盈利人民幣0.3278元(2018年同期：人民幣0.3324元)，同比下降1.38%。

本公司2018年度利潤分配方案於2019年5月17日經2018年年度股東周年大會(「股東大會」)審議通過，具體方案為：以本公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣2.50元(含稅)，共計派發股利人民幣414,652.50千元。

董事會根據股東大會授權，已分別於2019年5月18日在《上海證券報》和《中國證券報》及於2019年5月17日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站上刊登2018年年度股東大會決議公告，確定H股股利派發按人民幣計價，以港幣支付，每股派發現金紅利港幣0.2872元(含稅)，本公司向於2019年5月30日股東名冊上的H股股東派發H股末期股息。H股股息之支票於2019年7月16日或之前以平郵寄出。本公司於2019年7月8日在《上海證券報》和《中國證券報》刊登2018年度分紅派息實施公告，確定內資股股東股權登記日為7月15日，除息日為7月16日，現金紅利發放日為7月16日。

2018年度利潤分配方案已於2019年7月實施。

董事會建議本公司不派發截至2019年6月30日止6個月的中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)，也不實施資本公積金轉增股本方案。

### 三、董事會報告

#### (一) 業務回顧(按中國會計準則)

##### (1) 收費公路業績綜述

報告期內，本集團共實現通行費收入人民幣1,355,353千元(稅後)(2018年同期：人民幣1,335,380千元)，與去年同期相比增長1.50%。

經濟發展、政策減免、路網變化等原因依然是影響本集團通行費收入的主要因素。

上半年安徽全省經濟運行平穩向好，全省生產總值人民幣15,664億元，按可比價格計算，比去年同期增長8%(2018年同期：8.3%)。

報告期內，各項政策性減免措施繼續執行，本集團各項政策性減免金額共計人民幣49,162萬元(2018年同期：人民幣48,353萬元)，同比增長1.67%。其中：

綠色通道減免人民幣20,586萬元(2018年同期：人民幣22,710萬元)，同比下降9.35%，減免車輛57萬輛；

春節、清明和五一三個重大節假日共減免人民幣16,716萬元(2018年同期：人民幣15,022萬元)，同比增長11.28%，減免車輛388.74萬輛；

安徽交通卡優惠減免人民幣10,688萬元(2018年同期：人民幣9,246萬元)，同比增長15.60%；其中貨車享受85折優惠的減免金額共計人民幣9,411萬元(2018年同期：人民幣8,045萬元)，同比增長16.98%。

其他政策性減免人民幣1,172萬元(2018年同期：人民幣1,375萬元)，同比下降14.76%。

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2019年上半年經營情況如下：

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)		
		2019年 上半年	2018年 上半年	增減(%)	2019年 上半年	2018年 上半年	增減(%)
合寧高速公路	100%	<b>24,390</b>	26,650	-8.48	<b>406,636</b>	461,246	-11.84
205國道天長段新線	100%	<b>6,561</b>	5,379	21.97	<b>41,773</b>	32,370	29.05
高界高速公路	100%	<b>18,749</b>	17,966	4.36	<b>349,070</b>	331,888	5.18
宣廣高速公路	55.47%	<b>26,767</b>	26,847	-0.30	<b>266,748</b>	272,489	-2.11
連霍公路安徽段	100%	<b>17,183</b>	14,489	18.59	<b>153,400</b>	120,209	27.61
寧淮高速公路天長段	100%	<b>35,525</b>	35,746	-0.62	<b>52,550</b>	53,995	-2.68
廣祠高速公路	55.47%	<b>30,271</b>	28,771	5.21	<b>53,625</b>	49,493	8.35
寧宣杭高速公路	51%	<b>5,745</b>	4,057	41.61	<b>73,007</b>	54,369	34.28

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2019年 上半年	2018年 上半年	2019年 上半年	2018年 上半年	增減(%)
合寧高速公路	100%	<b>77:23</b>	76:24	<b>16,766</b>	19,017	-11.84
205國道天長段新線	100%	<b>22:78</b>	23:77	<b>7,693</b>	5,961	29.05
高界高速公路	100%	<b>63:37</b>	64:36	<b>17,532</b>	16,669	5.18
宣廣高速公路	55.47%	<b>76:24</b>	77:23	<b>17,545</b>	17,922	-2.11
連霍公路安徽段	100%	<b>67:33</b>	71:29	<b>15,695</b>	12,299	27.61
寧淮高速公路天長段	100%	<b>84:16</b>	81:19	<b>20,754</b>	21,308	-2.68
廣祠高速公路	55.47%	<b>79:21</b>	81:19	<b>21,162</b>	19,532	8.35
寧宣杭高速公路	51%	<b>78:22</b>	82:18	<b>3,447</b>	2,567	34.28

註：

- 1、 以上車流量數據不包含節假日免收的小型客車數據。
- 2、 以上通行費收入數據為含稅數據。

報告期內，繼續受合寧高速公路「四改八」工程施工影響，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。此外，2018年12月20日滁淮高速公路通車，對合寧高速公路車流量也起到一定分流影響。報告期內，合寧高速公路車流量同比下降8.48%，通行費收入同比下降11.84%。

報告期內，與205國道收費站相鄰的潘家花園收費站、三河收費站分別於2018年6月1日、2019年1月31日先後停止收費，導致經其他公路繞行的貨車回流至205國道天長段；2018年11月以來，京滬高速公路淮安至江都段改擴建實施貨5類等車輛限行，導致連雲港往鎮江、常州方向部分貨車改道通行205國道天長段。受上述因素影響，報告期內205國道天長段車流量同比增長21.97%，通行費收入同比增長29.05%。

宿揚高速公路天長段開通以來，對寧淮高速公路天長段造成持續分流影響；受並行的205國道拆除兩座收費站影響，貨車分流明顯。受此影響，報告期內寧淮高速公路車流量同比下降0.62%，通行費收入同比減少2.68%。

報告期內，受地方區域建設持續升溫影響，連霍高速公路安徽段貨車流量增長較快，車流量同比增長18.59%，通行費收入同比增長27.61%。

受銅南宣高速公路通車持續影響，使宣廣高速公路、寧宣杭高速公路與沿江高速公路貫通，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。受此影響，高界高速公路通行費收入同比增長5.18%。廣祠高速公路通行費收入同比增長8.35%。寧宣杭高速公路作為新通車路段依舊處於效益高速增長期，通行費收入同比增長34.28%。

報告期內，因周邊縣道升級改造後通車，對宣廣高速部分路段造成較大分流影響；宣廣高速公路轄區高速交警對宣廣高速進行流量控制，在部分時段對除皖浙主線外的所有收費站入口實施貨車禁行，對宣廣高速公路貨車流量造成直接影響。受以上因素影響，報告期內宣廣高速公路車流量同比下降0.30%，通行費收入同比下降2.11%。

## (2) 典當業務業績綜述

2012年6月，本公司與合肥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，皖通典當在緊抓不良項目清收工作的同時穩健推進個人房產抵押貸款業務，共計清收回款人民幣147.08萬元，個人房產抵押貸款業務實際發放項目22筆，累計放款人民幣2,561萬元，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，皖通典當轉回以前年度計提的減值準備人民幣92.17萬元，累計計提人民幣1.25億元；因重啟業務實現扭虧為盈，利潤總額為人民幣161萬元；淨利潤人民幣144萬元，較上年同期增加盈利人民幣117萬元。

## 主要控股參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團 應佔 股本權益	註冊資本	2019年6月30日		2019年1-6月		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	111,760	864,861	561,243	269,521	125,596	宣廣高速公路的建設、管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	5,016,780	1,036,111	87,818	-150,579	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	231,832	223,478	52,963	32,153	廣祠高速公路的建設、管理及經營
皖通典當	71.43%	157,500	75,062	71,579	2,372	1,437	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
皖通香港	100%	1,981	1,910	1,863	0	-2	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
高速傳媒	38%	50,000	485,870	373,404	81,730	34,108	設計、製作、發佈、代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	3,353,675	2,792,575	71,389	62,338	金融投資、股權投資、管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	3,168,720	1,018,406	204,950	58,621	互聯網金融服務、網絡信息服務、典當等業務
皖通小貸	10%	150,000	119,583	117,001	3,939	2,497	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢
安徽交控招商產業投資基金 (有限合夥) (「交控招商產業基金」)	6.64%	3,000,000	1,524,907	1,510,396	9,873	-4,977	交通、服務、節能環保等領域的投資

公司名稱	本集團 應佔 股本權益	註冊資本	2019年6月30日		2019年1-6月		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
安徽交控金石併購基金合夥 企業(有限合夥)(「交控 金石併購基金」)	6.64%	3,000,000	1,577,648	1,566,672	69,096	62,556	股權投資、資產管理、企 業管理諮詢
招商基金管理公司	2.5%	30,000	37,014	34,803	13,379	5,889	交控招商產業基金的日常 管理和投資諮詢
金石基金管理公司	2.5%	30,000	35,917	35,917	5,629	3,732	交控金石併購基金的日常 管理和投資諮詢

## (二) 財務報表相關科目變動分析表(按中國會計準則)

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	1,467,501,106.08	1,467,508,868.01	0.00
營業成本	640,586,269.08	634,300,406.56	0.99
管理費用	45,862,494.68	40,041,314.49	14.54
財務費用	24,713,716.05	25,760,768.07	-4.06
經營活動產生的現金流量淨額	935,505,582.63	851,049,193.72	9.92
投資活動產生的現金流量淨額	-722,234,293.93	-168,502,345.09	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-101,139,060.67	-84,169,495.33	不適用

營業成本變動原因說明：主要系本報告期公司公路養護成本較上年同期增長所致；

管理費用變動原因說明：主要系本報告期公司管理人員薪酬較上年同期增加所致；

財務費用變動原因說明：主要系本報告期安徽寧宣杭高速公路投資有限公司(「寧宣杭公司」)「債務轉增資本公積」後，應付少數股東長期應付款攤餘成本的攤銷金額減少所致；

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系本公司本報告期繳納稅款較上年同期減少所致；

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系本公司本報告期銀行結構性存款淨額較上年同期增長所致；

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系宣廣公司、廣祠公司本報告期分紅較上年同期增長所致。

**(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況**

單位：元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
收費公路業務	1,371,710,345.37	569,626,591.43	58.47	1.53	6.75	減少2.03個 百分點
典當業務	2,372,043.76	0	不適用	20.36	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 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
合寧高速公路	403,289,916.90	170,945,941.37	57.61	-11.50	5.51	減少6.84個 百分點
205國道天長段新線	39,783,974.77	20,245,543.54	49.11	29.05	5.46	增加11.38個 百分點
高界高速公路	344,512,109.27	93,139,610.01	72.96	5.10	10.64	減少1.36個 百分點
宣廣高速公路	258,979,109.63	75,776,160.92	70.74	-2.11	8.74	減少2.92個 百分點
連霍公路安徽段	150,028,371.00	62,216,284.24	58.53	27.36	11.36	增加5.96個 百分點
寧淮高速公路天長段	52,173,032.14	19,947,911.52	61.77	-2.61	1.64	減少1.59個 百分點
廣祠高速公路	52,063,391.02	9,620,232.27	81.52	8.35	0.80	增加1.38個 百分點
寧宣杭高速公路	70,880,440.64	117,734,907.56	-66.10	34.28	3.74	增加48.90個 百分點
皖通典當	2,372,043.76	0	不適用	20.36	不適用	不適用
合計	1,374,082,389.13	569,626,591.43	58.54	1.56	6.75	減少2.02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 (%)	營業收入比 上年增減 (%)	營業成本比 上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 (%)
安徽省	1,374,082,389.13	569,626,591.43	58.54	1.56	6.75	減少2.02個 百分點

## (2) 員工、薪酬及培訓

截至2019年6月30日，本公司（含主要子公司）共有員工2,223人（2018年6月30日：共2,981人），其中生產人員1,632人，技術人員128人，財務人員38人，行政人員425人（2018年6月30日：分別為2,291人，158人，37人及495人）。

本公司實行寬帶薪酬體系，根據崗位制定不同薪酬序列，根據每個序列的特點進行不同的等級劃分，將員工的勞動報酬與崗位價值、積累貢獻和工作績效等密切聯繫起來，構建了員工職業發展和薪酬晉升的多通道。通過設立薪酬晉升的標準，制定績效考核制度，加大考核與薪酬分配相結合的力度，調動了員工的積極性，確保了薪酬體系實施的激勵效果。

報告期內，職工薪酬為人民幣17,158.75萬元（2018年同期：人民幣19,086.49萬元）。本公司嚴格執行國家各項社會保險政策，為員工辦理了養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險、生育保險等各類社會保險。

公司不斷加大重視員工教育培訓力度，年初根據培訓需求調查制定年度培訓計劃，按照相關制度及培訓計劃有序開展各類培訓，推動培訓工作水平不斷提升。報告期內，本公司及各部門結合實際工作需要與部門業務職能，開展了營運管理等各類業務培訓，有力提升了員工的崗位技能和專業知識水平。在綜合管理方面，突出培訓的針對性，結合公司發展形勢，舉辦了中層管理人員管理能力提升班。在網絡學習方面，以鼓勵員工自主學習為重點，推動E-learning在線學習，利用手機客戶端及在線互動等，鼓勵學習交流。

## 四、重要事項

### 1、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，本公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

### 2、破產重整相關事項

報告期內，本公司無破產重整相關事項。

### 3、資產交易、企業合併事項

報告期內，本公司無資產交易、企業合併事項。

### 4、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，本公司無股權激勵事項。

### 5、重大關聯／關連交易

事項概述	公告索引(於本公司網站刊發的公告 標題及刊發日期)
提供高速公路路段委託 管理服務	2018年12月28日《持續關連交易：委託管理協議》、2018年12月29日《關於提供路段委託管理的關聯交易公告》、2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
接受高速公路聯網 通行費結算	2018年12月28日《持續關連交易：簽訂聯網服務書面協議》、2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》

公告索引(於本公司網站刊發的公告  
標題及刊發日期)

事項概述

接受工程建設管理服務	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》、2019年5月15日《持續關連交易：2019年度高速公路日常養護、除雪保通及路損修復工程合同》
接受工程施工監理服務	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
接受施工檢測服務	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
接受物業管理服務	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
提供房屋租賃	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
提供服務區租賃	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》
提供加油站租賃	2019年3月25日《關於預計2019年度日常關聯交易的公告》、2018年3月29日《持續關連交易：加油站經營權租賃》
接受材料採購服務	2018年6月21日《關於關聯交易合同主體變更的公告》、2018年6月20日《持續關連交易：擴建工程合同之補充合同》、2016年12月31日《關聯交易公告》、2016年12月31日《持續關連交易：擴建工程合同》
寧宣杭公司債務轉增 資本公積金	2018年12月28日《須予披露的交易及關聯交易：寧宣杭公司債務轉增資本公積金協議》、2018年12月29日《關於對寧宣杭公司實施債務轉增資本公積暨關聯交易的公告》、2019年1月7日《補充公告－須予披露的交易及關聯交易：寧宣杭公司債務轉增資本公積金協議》

## 6、重大合同及其履行情况

### (1) 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司未發生重大託管、承包與租賃事項。

### (2) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

#### 公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

#### 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	-0.03
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	1.63

#### 公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	1.63
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.47
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
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(D)	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	0

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1.63億元。

## 7、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與股改相關的承諾	其他	安徽交控集團	未來將繼續支持本公司收購安徽交控集團擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。	2006年2月13日、長期有效	否	是
	其他	安徽交控集團、招商公路	股權分置改革完成後，將建議本公司董事會制定包括股權激勵在內的長期激勵計劃，並由公司董事會按照國家相關規定實施或提交公司股東大會審議通過後實施該等長期激勵計劃。	2006年2月13日、長期有效	否	是
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	安徽交控集團	承諾不會參與任何對本公司不時的業務實際或可能構成直接或間接競爭的業務或活動。	1996年10月12日、長期有效	否	是

## 五、其他重大事項

### 調整收費公路貨車通行費優惠政策

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，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》。

### ETC用戶無差別95折優惠政策

根據安徽省交通運輸廳、安徽省發改委《關於落實收費公路ETC車輛通行費優惠政策的通知》要求，從2019年7月1日起，對通行安徽省收費公路的使用外省電子支付卡支付通行費的車輛，實行車輛通行費95折優惠政策。

### 寧宣杭公司債務轉增資本公積的事項

為滿足寧宣杭公司運營期資金需求，改善資本結構，提高融資能力，降低信用風險，保障公司可持續發展，經2018年12月28日召開的第八屆董事會第十一次會議審議通過，同意《關於寧宣杭公司項目資本金債務轉增資本公積的議案》。本公司與安徽交控集團、宣城交投（「三方股東」）及寧宣杭公司四方簽訂《寧宣杭公司債務轉增資本公積協議》（「轉增協議」），擬以2017年12月31日為基準日，根據2017年度寧宣杭公司審計報告，將三方股東已投入寧宣杭公司的項目資本金列入債權債務核算的部分，全額轉增寧宣杭公司資本公積。同時，自2018年1月1日之後三方股東投入的項目資本金，均將計入對寧宣杭公司的資本公積投資。簽訂債轉協議的四方分別按各自要求履行內部決策程序，討論通過協議所列事項。協議在各方共同簽訂並獲得履行本協議全部必要的授權和批准後生效。

該事項已經2019年4月3日召開的本公司2019年第一次臨時股東大會審議通過。

## 企業管治守則

在本報告期內，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大部分成員由獨立非執行董事及由不在公司擔任經營管理職務的董事擔任，能有效保障股東利益），本公司一直遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十四所載之《企業管治守則》（「《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。

### 修改公司《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》

根據聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，結合本公司實際情況，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修改，並經2019年3月22日召開的八屆十二次董事會審議通過。

### 董事會成員多元化政策

根據《企業管治守則》要求，本公司已經對董事會人力資源及薪酬委員會的工作職責進行修訂，增加了董事會成員多元化政策，並經六屆董事會第二十次會議審議通過。

### 董監事責任險

根據《企業管治守則》要求，報告期內，本公司完成2019年公司董監高責任險承保機構的比選和投保安排，為董事、監事和高級管理人員提供履職保障。

### 審核委員會

由2019年1月1日起至本公告日期止，本公司審核委員會共召開三次會議，審閱了本集團根據中國會計準則和香港會計準則編製的2018年度業績報告與財務報告、2019年第一季度財務報告、2019年中期業績公告及根據中國會計準則和香港會計準則編製的未經審計之2019年中期財務報告。

## 獨立非執行董事

本公司已遵守《上市規則》第3.10(1)、3.10(2)和3.10A條有關委任足夠數量和專業要求的獨立非執行董事的規定。本公司第八屆董事會共有三名獨立非執行董事，其中兩名獨立非執行董事具有會計或相關財務管理專長。

## 公司董事及監事進行證券交易的標準守則

截至2019年6月30日止的六個月內，本公司已就董事及監事的證券交易，採納一套不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本公司已向所有董事及監事作出特定查詢，董事及監事確認彼等於截至2019年6月30日止六個月已遵守《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》及其行為守則所規定有關董事證券交易的標準。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止的六個月內，本公司、其附屬公司及合營公司並無贖回其任何上市證券，亦無購買或再出售本公司任何上市證券。

## 六、前景與展望

在未來戰略發展中，本公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

### 宏觀經濟形勢變化和行業政策變化

收費公路行業對宏觀經濟的變化具有敏感性。宏觀經濟的變動直接影響公路運輸需求，進而影響到各收費項目的交通流量表現以及本集團的經營業績。在外部環境不穩定不確定因素增加的背景下，中國經濟延續了穩中有進發展態勢，上半年GDP增速6.3%，但經濟持續健康發展的基礎仍需鞏固。行業政策方面，收費公路領域改革加快推進。《收費公路管理條例》尚未頒佈；取消高速公路省界收費站、加快ETC發展、貨車通行費計費方式改變等政策不斷出台，長期有利於提高收費公路效率，但中短期導致高速公路減免金額不斷上升，成本投入持續增加，預計將對公司的經營業績產生影響。

應對措施：就相關行業政策調整進行分析研究，積極與政府主管部門溝通協調，盡最大可能維護公司及投資者的利益；認真研判路網車流量及車型結構變化的特點，完善應急收費管理模式，提高通行能力，通過精細化管理降低政策執行的管理成本支出。全力推進取消省界收費站工作，加強取消省界站收費政策的研究，掌握運營管理模式的變化和影響，參與收費標準制定工作。

### **主營業務收入增長空間收窄**

隨着高速公路網的進一步加密完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來負面影響。且公司大部分路段通車時間較長，已進入成熟期，路況損害情況日益嚴重，後期道路養護成本增加。新通車路段尚未形成路網效應，各類政策減免金額持續上升，以及動車高鐵等多元化出行方式等都對本集團收費公路項目的經營業績產生影響。

應對措施：本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的國道主干線，本集團將及時了解路網規劃及項目建設情況，提前進行路網專題分析、合理預測相關項目對本公司現有項目車流量的影響。充分利用安徽的區位交通優勢，通過完善道路指示標示，擴大路由宣傳推介。推動營運管養水平持續提升，打造平安高速、綠色高速、智慧高速。同時安全優質推進行寧高速隴西立交至周莊擴建工程，確保年內通車。

### **特許經營權到期風險**

收費公路資產因為特許經營權方式而具有相對的壟斷性，但其特許經營權具有一定的收費年限限制，收費期限屆滿後公路經營企業的可持續發展面臨重大挑戰。公司主營路產資源已進入成熟期，除寧宣杭項目外其他路產經營期限均已過半，同時受新建路產投資收益水平較低、優質路產資源緊缺導致收購目標難以實現、省外境外項目建設或收購存在較大風險等影響，公司路產規模和主營業務收入增長緩慢。

應對措施：本集團將以寧宣杭高速全線貫通為契機，做好建管銜接，充分發揮其並網效應，緊抓長三角一體化國家戰略機遇，加快推進打通省際「斷頭路」，改善項目對公司業績的負面影響。探索通過自有路段的改擴建實現優質路產經營期限的延長，增強公司持續盈利的能力。注重內涵式發展，用好自身資源，挖掘內在增長潛力。適當參與新興產業的投資機會，從小規模、小比例參股起步，積極培育新的利潤增長點。

承董事會命  
安徽皖通高速公路股份有限公司  
董事長  
喬傳福

中國安徽省合肥市  
2019年8月23日

截止本公告日，本公司董事會成員包括執行董事喬傳福（主席）、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。

本公告原以中文編製。中英文版如有歧異，概以中文版為準。