

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)

**2019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2019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2018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

截至二零一九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)

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零一九年	二零一八年
收入	2	4,640,431	3,875,803
經營成本		<u>(3,000,344)</u>	<u>(2,226,319)</u>
毛利		1,640,087	1,649,484
其他利得－淨額		121,910	105,818
行政費用		(99,471)	(88,707)
金融資產減值轉回／(損失)淨額		<u>2,838</u>	<u>(2,712)</u>
經營利潤		1,665,364	1,663,883
財務費用	3	(118,832)	(130,277)
享有聯營利潤的份額		<u>3,610</u>	<u>3,922</u>
除所得稅前利潤		1,550,142	1,537,528
所得稅費用	4	<u>(498,180)</u>	<u>(448,049)</u>
年度利潤		<u><u>1,051,962</u></u>	<u><u>1,089,479</u></u>
歸屬於：			
本公司所有者		1,089,855	1,115,361
非控制性權益		<u>(37,893)</u>	<u>(25,882)</u>
		<u><u>1,051,962</u></u>	<u><u>1,089,479</u></u>
基本及稀釋每股收益			
(以每股人民幣元計)	5	<u><u>0.6571</u></u>	<u><u>0.6725</u></u>

## 合併綜合收益表

截至二零一九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)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一九年	二零一八年
年度利潤		1,051,962	1,089,479
其他綜合損失：			
<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		<u>(15,577)</u>	<u>(51,410)</u>
本年度綜合總收益		<u>1,036,385</u>	<u>1,038,069</u>
歸屬於：			
本公司所有者		1,074,278	1,063,951
非控制性權益		<u>(37,893)</u>	<u>(25,882)</u>
		<u>1,036,385</u>	<u>1,038,069</u>

## 合併資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

(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	二零一九年	二零一八年
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
收費公路特許經營權	11,219,787	10,308,886
使用權資產	8,334	—
土地使用權	—	9,399
物業、機器及設備	1,126,224	958,059
投資性房地產	381,919	364,868
無形資產	3,812	3,406
聯營投資	135,542	128,932
遞延所得稅資產	34,686	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	315,531	336,300
	<u>13,225,835</u>	<u>12,136,373</u>
<b>流動資產</b>		
存貨	5,678	5,033
其他流動資產	3,213	3,513
應收款項及預付賬款	9 206,163	171,562
以公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產	422,317	—
受限制現金	201,792	60,000
現金及現金等價物	1,905,261	2,453,475
	<u>2,744,424</u>	<u>2,693,583</u>
<b>總資產</b>	<u><u>15,970,259</u></u>	<u><u>14,829,956</u></u>

## 合併資產負債表(續)

於二零一九年十二月三十一日

(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
附註		
<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	35,040	51,533
留存收益	7,669,056	6,992,938
	<u>10,778,299</u>	<u>10,118,674</u>
<b>非控制性權益</b>	<u>831,105</u>	<u>510,433</u>
<b>總權益</b>	<u><u>11,609,404</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	392,500	1,079,788
借款	1,812,698	1,562,897
遞延所得稅負債	25,747	98,049
遞延收益	26,409	28,583
	<u>2,257,354</u>	<u>2,769,317</u>
<b>流動負債</b>		
應付賬款及其他應付款	1,611,403	1,109,867
當期所得稅負債	157,785	152,967
其他負債準備	39,114	23,010
借款	295,199	145,688
	<u>2,103,501</u>	<u>1,431,532</u>
<b>總負債</b>	<u><u>4,360,855</u></u>	<u><u>4,200,849</u></u>
<b>總權益及負債</b>	<u><u>15,970,259</u></u>	<u><u>14,829,956</u></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，並就按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入損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) 本集團已採納的於二零一九年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）關於計劃修改、削減或結算
- 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」

本集團因採納香港財務報告準則第16號需進行會計政策變更，其影響載於附註1.2。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號及香港會計準則第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
- 財務報告的概念框架(修訂版)，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)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及修訂的全面影響。根據初步評估，該等新訂準則及修訂預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

## **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16號「租賃」對本集團合併財務報表的影響。

如上文附註1.1所述，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「租賃」，但是根據準則包含的具體過渡規定，並未對二零一八報告期間的比較數字進行重述。因此，因新租賃準則產生的重分類在二零一九年一月一日合併資產負債表內確認。

因採用香港財務報告準則第16號「租賃」，本集團為前期根據香港會計準則第17號「租賃」歸入「經營租賃」分類的租賃確認使用權資產。承租人應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該等使用權資產，並按照與二零一九年一月一日在合併資產負債表內確認的與租賃相關的任何預付租賃付款額予以調整。於首次採用日不存在需要對使用權資產予以調整的虧損合同。

**(a) 適用的實務變通**

首次採用香港財務報告準則第16號「租賃」時，本集團使用了準則允許的下列實務變通：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 依賴前期關於租賃是否為虧損合同的評估，來替代減值測試 – 二零一九年一月一日不存在虧損合同
- 於二零一九年一月一日剩餘租賃期限短於12個月的經營租賃作為短期租賃核算
- 在首次採用日計量使用權資產時扣除初始直接費用，及
- 如果合同包含續租選擇權或終止租賃選擇權，在確定租賃期時使用後見之明。

本集團還選擇不在首次採用日重新評估合同是否為租賃合同或包含租賃。而對於過渡日前簽訂的合同，本集團依賴於應用香港會計準則第17號「租賃」和解釋公告第4號「確定一項安排是否包含租賃」所作的評估。

**(b) 使用權資產及租賃負債的計量**

土地使用權的相關使用權資產在追溯調整的基礎上進行計量，視為主體始終採用新準則。於二零一九年一月一日未確認租賃負債。

**(c) 二零一九年一月一日在合併資產負債表內確認的重分類**

會計政策變更對二零一九年一月一日合併資產負債表上的下列項目產生影響：  
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

對二零一九年一月一日留存收益無影響。

**(d) 出租人會計處理**

採用香港財務報告準則第16號「租賃」後，本集團不需要對其作為出租人持有的資產的會計處理作出任何調整。



## 2、收入 – 本集團

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
通行費收入	2,752,083	2,694,252
特許經營安排下的建造和改造服務收入	1,694,008	908,854
收費公路管理服務收入	119,944	188,708
租金收入	51,107	52,306
– 租賃加油站(a)	23,534	25,823
– 租賃服務區(b)	10,726	10,170
– 租賃其他投資性房地產	16,847	16,313
緊急施救收入	15,026	22,135
典當貸款利息收入	4,226	6,354
其他	4,037	3,194
	<u>4,640,431</u>	<u>3,875,803</u>

- (a) 根據本公司與安徽省交通控股集團有限公司(「安徽交控集團」)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控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	
	二零一九年	二零一八年
利息費用	125,903	137,427
其中：長期應付款攤銷	18,222	36,103
減：資本化利息	(7,071)	(7,150)
	<u>118,832</u>	<u>130,277</u>

#### 4、 稅項 – 本集團

本集團計入合併利潤表的稅項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
當期稅項 – 企業所得稅(a)	455,764	456,770
在合併利潤表中確認的遞延稅項	42,416	(8,721)
	<u>498,180</u>	<u>448,049</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。截至二零一九年十二月三十一日止，本公司已就二零一八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	
	二零一九年	二零一八年
除稅前利潤	<u>1,550,142</u>	<u>1,537,528</u>
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率 計算的稅項	387,536	384,382
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	157	249
非應納稅收入	(18,743)	(15,494)
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異	244	1,234
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	1,558	472
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的 可抵扣暫時性差異	(6,558)	–
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>133,986</u>	<u>77,206</u>
所得稅	<u>498,180</u>	<u>448,049</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	
	二零一九年	二零一八年
本公司權益持有人應佔盈利	1,089,855	1,115,361
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	<u>0.6571</u>	<u>0.6725</u>

## 6、股利

二零一九及二零一八年度所支付的股利分別為人民幣414,653千元(每股人民幣0.25元)及人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)。二零一九年度的期末股利每股為人民幣0.23元，合計為人民幣381,480千元，將於二零二零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	
	二零一九年	二零一八年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.23元 (二零一八年度：人民幣0.25元)	<u>381,480</u>	<u>414,653</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賬目稅後利潤(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二零一九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賬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。於二零一九年十二月三十一日，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7,546,568千元，低於按中國會計準則編製的法定賬目。

## 8、 承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
已簽約但未撥備		
— 物業、機器及設備	90,875	102,031
— 收費公路特許經營權	—	1,490,406
	<u>90,875</u>	<u>1,592,437</u>

## 9、 應收款項及預付賬款

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
其他應收款		
— 發放典當貸款(a)	142,398	185,718
— 應收通行費收入(b)	75,667	48,450
— 應收股利(d)	34,663	—
— 應收工程款	30,051	30,051
— 應收利息	6,697	12,828
— 其他	16,272	20,280
	<u>305,748</u>	<u>297,327</u>
減：發放典當貸款減值準備(a)	(97,690)	(123,864)
其他準備(c)	(2,742)	(2,692)
	<u>205,316</u>	<u>170,771</u>
預付賬款		
— 待攤費用	847	791
	<u>206,163</u>	<u>171,562</u>

(a) 發放典當貸款

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
發放典當貸款		
— 原值	142,398	185,718
— 應計利息	—	—
	<u>142,398</u>	<u>185,718</u>
減：貸款減值準備	(97,690)	(123,864)
	<u>44,708</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10.80%至15.00%（二零一八年度：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。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
年初餘額	(123,864)	(121,528)
本年轉回／(確認)的減值損失	3,174	(2,336)
本年度核銷的無法收回的發放典當貸款	23,000	—
	<u>(97,690)</u>	<u>(123,864)</u>

(b) 於二零一九年十二月三十一日，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73,863千元（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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
年初餘額	(2,692)	(2,316)
本年確認的減值損失	(336)	(376)
本年度核銷的無法收回的其他應收款	286	—
	<u>(2,742)</u>	<u>(2,692)</u>

(d) 於二零一九年，安徽高速傳媒有限公司及安徽新安金融集團股份有限公司分別向本公司宣告分配股利人民幣22,080千元及人民幣12,583千元。於二零一九年十二月三十一日，本公司尚未收到上述股利。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，其他應收款以人民幣計價。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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2019年12月31日止末期股息每股人民幣0.23元(含稅)。

本項末期股息待2019年度股東周年大會批准後預期在2020年7月22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2019年度周年大會(「股東周年大會」)的股東，本公司將於2020年4月22日(星期三)至2020年5月22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2020年4月21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2020年5月30日(星期六)至2020年6月4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2020年6月4日(星期四)列於本公司股東名冊的H股持有人。如本公司2019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布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2020年7月22日(星期三)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2020年5月29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2,946,421千元(2018年：2,966,949千元)，較去年同期下降0.69%；利潤總額人民幣1,560,167千元(2018年：1,547,540千元)，較去年同期增長0.82%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1,097,546千元(2018年：1,123,042千元)，較去年同期下降2.27%；基本每股收益人民幣0.6617元(2018年：0.6771元)，較去年同期下降2.27%。

單位：元 幣種：人民幣

分行業	主營業務分行業情況			營業收入比	營業成本比	毛利率比
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
收費公路業務	2,780,302,310.31	1,162,024,345.50	58.21	2.04	5.97	減少1.54個 百分點
典當業務	4,225,831.65	0.00	不適用	-33.49	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	營業成本比	毛利率比
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
合寧高速公路	831,786,446.61	350,267,096.89	57.89	-5.16	3.72	減少3.61個 百分點
205國道天長段新線	82,978,739.52	41,565,839.93	49.91	15.69	-2.70	增加9.47個 百分點
高界高速公路	706,604,993.45	175,805,792.68	75.12	4.53	11.22	減少1.50個 百分點
宣廣高速公路	531,416,043.62	162,673,866.42	69.39	0.46	11.05	減少2.92個 百分點
連霍公路安徽段	285,188,134.68	130,090,387.13	54.38	10.27	11.38	減少0.45個 百分點
寧淮高速公路天長段	105,998,427.98	35,838,411.39	66.19	-1.11	12.62	減少4.12個 百分點
廣祠高速公路	107,388,824.38	19,040,309.48	82.27	10.92	-0.51	增加2.04個 百分點
寧宣杭高速公路	128,940,700.07	246,742,641.58	-91.36	19.10	1.18	增加33.88個 百分點
皖通典當	4,225,831.65	0.00	不適用	-33.49	不適用	不適用
合計	2,784,528,141.96	1,162,024,345.50	58.27	1.96	5.97	減少1.57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	營業成本比	毛利率比
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	上年增減 (%)
安徽省	2,784,528,141.96	1,162,024,345.50	58.27	1.96	5.97	減少1.57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2,752,083千元，與去年同期相比增長2.15%。

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。

2019年，我國國內生產總值為990,865億元，按可比價格計算，比上年增長6.1%。2019年安徽省全省生產總值達人民幣37,114億元，按可比價格計算，比上年增長7.5%。

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10.02億元(2018年：9.27億元)，同比增長8.09%。其中：

綠色通道減免約人民幣4.37億元(2018年：4.54億元)，同比下降3.74%，減免車輛達126.87萬輛；

節假日減免人民幣2.67億元(2018年：2.45億元)，同比增長8.98%，減免車輛達609.6萬輛；

安徽交通卡優惠減免人民幣2.75億元(2018年：2.04億元)，同比增長34.80%。其中，貨車安徽交通卡優惠減免2.07億元，佔安徽交通卡優惠減免總額的75.27%，同比增長15.64%。

其他政策性減免約人民幣0.23億元(2018年：0.24億元)，同比下降4.17%。

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	2018年	增減(%)	2019年	2018年	增減(%)
合寧高速公路	100%	24,308	24,876	-2.28	843,864	888,218	-4.99
205國道天長段新線	100%	6,921	5,987	15.60	87,128	75,309	15.69
高界高速公路	100%	18,053	17,133	5.37	716,249	684,742	4.60
宣廣高速公路	55.47%	26,221	25,341	3.47	547,359	544,842	0.46
連霍高速公路安徽段	100%	16,523	14,682	12.54	291,486	264,128	10.36
寧淮高速公路天長段	100%	35,822	34,568	3.63	106,802	108,037	-1.14
廣祠高速公路	55.47%	29,584	27,361	8.12	110,610	99,723	10.92
寧宣杭高速公路	51%	4,988	3,944	26.47	132,748	111,513	19.04

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	2018年	2019年	2018年	增減(%)
合寧高速公路	100%	75:25	75:25	17,253	18,160	-4.99
205國道天長段新線	100%	22:78	21:79	7,957	6,878	15.69
高界高速公路	100%	58:42	59:41	17,839	17,055	4.60
宣廣高速公路	55.47%	73:27	74:26	17,853	17,770	0.46
連霍高速公路安徽段	100%	67:33	68:32	14,789	13,401	10.36
寧淮高速公路天長段	100%	83:17	81:19	20,901	21,142	-1.14
廣祠高速公路	55.47%	76:24	78:22	21,646	19,515	10.92
寧宣杭高速公路	51%	76:24	80:20	3,114	2,616	19.04

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。

## 合寧高速公路

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，滌淮高速公路通車後，形成了高速公路新環網，對合寧高速公路車流量也起到一定分流影響。隨着四改八擴建工程結束，車流量及通行費收入逐步呈現穩步回升趨勢，報告期內，合寧高速公路車流量同比下降2.28%，通行費收入同比下降4.99%。

## 寧淮高速公路天長段

宿揚高速公路天長段自開通以來，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增長3.63%，通行費收入同比下降1.14%。

## 205國道天長段新線

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，沿線客車及過境貨車回流至205國道天長段。報告期內205國道天長段車流量同比增長15.60%，通行費收入同比增長15.69%。

## 連霍高速安徽段

2019年上半年，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，導致上半年該路段收入整體增幅較為明顯，達27.61%；隨着下半年國家對企業環保監管要求的提高，生產需要的材料大部分轉從山東運輸，貨車流量下降較為明顯。報告期內，連霍高速安徽段車流量同比增長12.54%，通行費收入同比增長10.36%。

## 高界高速公路、廣祠高速公路

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。對高界高速、宣廣高速、廣祠高速、寧宣杭高速產生利好。受此影響，報告期內高界高速公路車流量同比增長5.37%，通行費收入同比增長4.60%。廣祠高速公路車流量同比增長8.12%，通行費收入同比增長10.92%。

## 宣廣高速公路

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增長3.47%，通行費收入同比增長0.46%。

## 寧宣杭高速公路

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，報告期內車流量同比增長26.47%，通行費收入同比增長19.04%。

### (三) 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，共計收到清收相關款項人民幣533.41萬元，個人房產抵押貸款業務實際發放項目34筆，累計放款人民幣3,849.00萬元，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433.77萬元，核銷減值準備人民幣2,328.61萬元，累計計提人民幣1億元（2018：1.26億元）；報告期內，皖通典當實現營業收入人民幣422.58萬元，淨利潤人民幣292.87萬元，較上年同期增加盈利人民幣249.47萬元。

#### (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 應佔 股本權益	註冊資本	2019年12月31日		2019年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣高速公路 有限責任公司	55.47%	111,760	987,198	687,361	550,989	251,141	宣廣高速公路的建設、管理及經營
安徽寧宣杭高速公路 投資有限公司 (「寧宣杭公司」)	51%	300,000	4,736,250	818,105	154,031	-368,972	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
宣城市廣祠高速公路 有限責任公司 (「廣祠公司」)	55.47%	56,800	275,130	258,354	109,153	66,888	廣祠高速公路的建設、管理及經營
安徽高速傳媒有限公司	38%	50,000	481,148	348,626	148,805	67,437	設計、製作、發佈、代理國內廣告
安徽新安金融集團股份 有限公司	6.62%	1,900,000	3,407,296	2,851,282	210,132	104,325	金融投資、股權投資、管理諮詢
安徽新安資本運營 管理股份有限公司	6.62%	1,120,000	2,808,223	1,040,107	603,919	80,517	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	81,902	73,071	4,226	2,929	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
合肥市皖通小額貸款 有限公司	10%	150,000	117,857	115,026	8,211	522	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢
安徽皖通高速公路股份 (香港)有限公司 (「皖通香港」)	100%	1,981	1,943	1,877	0	12	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
安徽交控招商產業 投資基金(有限合夥)	6.64%	3,000,000	1,546,872	1,531,746	45,713	16,372	交通、服務、節能環保等領域的投資
安徽交控金石併購基金 合夥企業(有限合夥)	6.64%	3,000,000	1,556,158	1,556,158	77,201	52,042	股權投資、資產管理、企業管理諮詢

公司名稱	本集團		2019年12月31日		2019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	
安徽交控招商私募 基金管理有限公司	2.5%	30,000	31,249	31,237	13,632	2,323	交控招商產業基金的日常管理和投資諮詢
安徽交控金石私募 基金管理有限公司	2.5%	30,000	54,531	49,065	23,504	16,880	交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢
安徽交控信息產業 有限公司	10%	60,000	36,237	30,640	15,018	640	交通收費系統建設、運營與服務；計算機軟件開發；信息系統集成服務等

## (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

報告期內本公司新增股權投資人民幣300萬元（2018年同期：無）

為落實公司「十三五」戰略規劃，搶抓信息產業發展機遇，本公司擬投資人民幣600萬元，參股由安徽交控集團有限公司及其子公司安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司和安徽省高速公路聯網運營有限公司、招商公路網絡科技控股股份有限公司（「招商公路」）下屬招商新智科技有限公司、中國銀聯下屬上海聯銀創投有限公司共同投資設立的安徽交控信息產業有限公司，本公司佔股10%。該事項經2019年3月22日召開的八屆董事會第十二次會議審議通過。2019年6月，該公司完成工商登記註冊手續。2019年8月，本公司完成首期出資人民幣300萬元。

### (1) 重大的股權投資

本公司參與由招商公路牽頭組成的投資聯合體，擬收購土耳其伊斯坦布爾第三大橋和北環高速公路及其運營養護公司51%的股權和股東貸款。其中本公司擬出資4,819.5萬美元，持有聯合體香港SPV股份比例7%。截至本公告披露日，本公司尚未支付投資款項。詳情請參閱本公司日期為2019年12月23日之公告《聯合公告－關聯交易：成立合營公司》。

### (2) 重大的非股權投資

單位：億元 幣種：人民幣

項目名稱	項目 基本情況	項目 概算金額	項目進度	本年度 投入金額	累計實際 投入金額	項目收益情況
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。	17.19	36.49	該項目於2019年 年底正式投入運營

### (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	-0.06
報告期末對子公司擔保餘額合計	1.60

### 公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額	1.6
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	1.39

其中：

為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額	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	0
擔保總額超過淨資產50%部分的金額	0
上述三項擔保金額合計	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1.60億元。

## 七、委託理財情況

報告期內，本公司無委託理財情況。

## 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

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人民幣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 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	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
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

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	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
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	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
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

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	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
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

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
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，公司董事會及董事會下屬各專業委員會、監事會、經營層認真研究學習新修訂的《公司法》、《證券法》、《上市公司重大資產重組管理辦法》等法律法規，積極適應境內外新的監管要求。公司嚴格依照《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》附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）等相關法律法規以及《公司章程》的規定，全面完善現代企業制度和公司治理結構，進一步優化合規風控制度和內控管理體系，不斷提升公司治理水平。同時，嚴格貫徹落實監管部門的工作部署，根據最新法律法規及相關規章制度持續改進公司工作方法，優化公司工作流程，提高公司的經營、管理效率。培育良好的法律法規學習氛圍，倡導守法遵規的價值文化理念，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，避免發生違法違規行為。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。

報告期內，根據香港聯合交易所對《證券上市規則》及《企業管治守則》的修訂，公司按照要求修改了《董事會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並於第八屆董事會第十二次會議審議通過。本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納《企業管治守則》各項守則條文。

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非執行董事及獨立非執行董事擔任，能有效保障本公司股東利益），本公司一直遵守《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，國務院發佈《關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》，同意在中國境內註冊並在境外上市的股份有限公司召開股東大會的通知期限、股東提案和召開程序的要求統一適用《中華人民共和國公司法》。本公司將結合實際情況，擬於近期對《公司章程》中涉及的相關部分進行修改。

## 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2019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。

2019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2018年度財務報告、2019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2020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2019年度履職情況報告書》。

## 十二、報告期內及報告期後重大事項

### 調整貨運車輛通行費優惠期限

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。

### 調整通行費計費方式及收費標準

根據安徽省交通運輸廳、安徽省發展改革委、安徽省財政廳聯合下發的《關於印發安徽省收費公路車輛通行費計費方式調整方案的通知》(皖交路[2019]144號)及江蘇省交通運輸廳、江蘇省發展和改革委員會、江蘇省財政廳聯合下發的《關於印發江蘇省收費公路車輛通行費收費標準調整方案的通知》(蘇交財[2019]124號)，根據該等文件精神，本公司擁有的高速公路從2020年1月1日零時起按照新的收費標準收取通行費。詳情請參見公司公告《關於調整通行費計費方式及收費標準的公告》(臨2019-017)。

## 春節假期和新冠疫情防控通行費免費政策

2020年春節假期，繼續執行免收小型客車通行費政策，因疫情防控工作需要，小型客車免費通行時間延長至2月8日，共計16天。

2020年2月15日，根據交通運輸部《關於新冠肺炎疫情期間免收收費公路車輛通行費的通知》(交公路明發【2020】62號)文件要求，從2月17日零時起至疫情防控工作結束，全國收費公路免收車輛通行費，具體截止時間另行通知。

## 合寧高速公路申請核定收費期限

合寧改擴建項目已於2019年底完工並通車運營，本公司已向省政府申請核定收費期限。截至本公告日期，省政府常務會議已審議通過，該項目收費期限自合寧高速公路收費期限到期之日起暫定5年，待項目竣工決算後，根據相關法律法規，按程序規定核定正式收費經營期限。公司將在收到省政府正式批文後另行公告。

## 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」。隨着政府「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

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具有「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公路上市公司及其控股股東後續將進行股權激勵、資產證券化、轉型升級等一系列改革計劃。

#### 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。隨着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，信息的挖掘和應用正在向縱深拓展。隨着高速公路聯網收費、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  
項小龍  
董事長

中國安徽省合肥市  
二零二零年三月二十七日

截止此公告日，本公司董事會成員包括執行董事項小龍(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。

本公布以中文編製，中英文如有歧異，概以中文版為準。