



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)

2005 年 半 年 度 报 告

2005 年 8 月 26 日

重要提示

本公司董事会及其董事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。

公司董事长王水先生，董事总经理李云贵先生，财务部经理梁冰女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

本半年度财务报告未经审计。

目 录

- 一、 公司基本情况
- 二、 财务数据摘要
- 三、 股本变动及主要股东持股情况
- 四、 董事、监事、高级管理人员情况
- 五、 管理层讨论与分析
- 六、 重要事项
- 七、 财务报告
- 八、 备查文件

一、公司基本情况

- 1、 公司法定中文名称： 安徽皖通高速公路股份有限公司
公司英文名称： Anhui Expressway Company Limited
中文名称缩写： 皖通高速
英文名称缩写： Anhui Expressway
- 2、 A 股上市证券交易所： 上海证券交易所
A 股简称： 皖通高速
A 股代码： 600012
H 股上市证券交易所： 香港联合交易所有限公司
H 股简称： 安徽皖通
H 股代码： 0995
- 3、 公司注册及办公地址： 安徽省合肥市长江西路 669 号
邮政编码： 230088
公司香港营业地址： 香港康乐广场 1 号怡和大厦 5 楼
公司网址： <http://www.anhui-expressway.com.cn>
公司电子信箱： wtgs@anhui-expressway.com.cn
- 4、 公司法定代表人： 王水
- 5、 公司董事会秘书： 谢新宇
联系电话： 0551-5338681
证券事务代表： 韩榕、丁瑜
联系电话： 0551-5338697（直线）、0551-5338699（总机）
传真： 0551-5338696
电子信箱： wtgs@anhui-expressway.com.cn
联系地址： 安徽省合肥市长江西路 669 号
- 6、 定期报告刊登报刊： 《上海证券报》、《中国证券报》、
香港《文汇报》、香港《南华早报》
定期报告披露网站： <http://www.sse.com.cn>
半年度报告备置地点： 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
安徽省合肥市长江西路 669 号公司本部

二、财务数据摘要

(一) 按中国会计准则编制之主要财务数据及指标 (未经审计)

1、主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末
流动资产	642,694,881.47	712,660,411.35
流动负债	881,736,844.02	1,024,966,527.16
总资产	6,509,946,199.67	6,551,915,208.02
股东权益 (不含少数股东权益)	4,236,473,303.72	4,142,747,546.26
每股净资产(元)	2.55	2.50
调整后的每股净资产(元)	2.55	2.50
	报告期 (1 - 6 月)	上年同期
净利润	259,586,757.46	179,695,431.41
扣除非经常性损益后的净利润	266,569,843.82	179,822,337.04
每股收益(元)	0.1565	0.1083
净资产收益率 (%)	6.13	4.59
经营活动产生的现金流量净额	405,047,752.92	371,040,839.67

2、扣除非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	金额
投资收益	-816,362.84
营业外收入	-39,940.00
营业外支出	11,636,160.84
非经常性损益的所得税影响数	-3,799,771.64
合计	6,983,086.36

3、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第9号的要求

计算的净资产收益率及每股收益

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	10.15	10.06	0.259	0.259
营业利润	8.21	8.15	0.210	0.210
净利润	6.13	6.08	0.157	0.157
扣除非经常性损益后的净利润	6.29	6.24	0.161	0.161

(二) 按香港会计准则编制之主要财务数据及指标 (未经审计)

业绩摘要

	截至 6 月 30 日止 6 个月		增减
	2005 年 人民币千元	2004 年 (重编) 人民币千元	
营业额	736,824	545,158	35.16%
除税前经营盈利	354,255	273,528	29.51%
股东应占盈利	274,707	211,637	29.80%
每股基本盈利 (人民币元)	0.1656	0.1276	29.78%

资产摘要

	于 2005 年 6 月 30 日	于 2004 年 12 月 31 日 (重编)	增减
	人民币千元	人民币千元	
资产总额	7,348,002	7,358,964	0.15%
负债总额	1,929,716	2,361,445	-18.28%
净资产总额	5,418,286	4,997,519	8.42%
每股净资产 (人民币元)	3.27	3.01	8.64%

(三) 按不同会计准则编制帐目的主要差异

	截止 6 月 30 日止净利润			股东权益	
	2005 年 (未经审计) 人民币千元	2004 年 (重编、未经审计) 人民币千元	2005 年 6 月 30 日 (未经审计) 人民币千元	2005 年 1 月 1 日 (重编、未经审计) 人民币千元	2004 年 12 月 31 日 (重编、未经审计) 人民币千元
法定帐目之金额	259,587	179,695	4,236,475	4,142,749	4,142,749
香港准则调整					
高速公路及构筑物作价及其折旧	31,914	41,524	846,359	814,445	814,445
土地使用权作价	(700)	(700)	(12,306)	(11,606)	(11,606)
安全基金处理方法之差异	7,417	-	18,197	10,780	10,780
应付子公司少数股东的长期应付款处理方法之差异	(21,593)	-	444,091	465,684	-
递延税项	(1,918)	(8,882)	(315,573)	(313,655)	(159,979)
香港会计准则帐目之余额	274,707	211,637	5,217,243	5,108,397	4,796,389

调整说明:

1. 高速公路及构筑物作价及其折旧

本公司发行“H”股并上市时，本公司之固定资产于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278,000,000元。同时，按照香港会计准则编制的财务报表公路及构筑物之折旧系按车流量法计提，而法定报表按直线法计提。由于该等差异，将会对本集团及本公司固定资产在可使用年限内的经营业绩产生影响从而导致上述调整事项。

2. 土地使用权作价

本公司发行“H”股并上市时，本公司之土地使用权于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414,000,000元。由于该等差异，将会对本集团及本公司土地使用权在可使用年限内的经营业绩产生影响从而导致上述调整事项。

3. 安全基金处理方法之差异

本集团根据有关部门相关文件规定，在中国会计准则下以本年通行费收入为基数计提了1%的安全费用，账列长期应付款，于实际使用时予以冲销。按照香港会计准则编制的财务报表中，该等费用将在实际发生时计入损益。由于该等差异，将会对本集团的经营业绩产生影响从而导致上述调整事项。

4. 应付子公司少数股东的长期应付款处理方法之差异

该等差异系由于采用新的香港会计准则而产生之影响。在以往，香港会计准则下借款根据所收到的款项记录。采纳香港会计准则第39号导致可出售之金

融资产分类之会计政策变化。其亦导致借款的确认及计算之会计政策变化。借款首先将以公允价值记录，其后按摊销成本列账，所得款项与赎回价值间之任何差额于借款期内以实际利率法于损益账确认。而法定报表下应付子公司少数股东的长期应付款仍以所收到的款项记录，由于该等差异，将会对本集团的经营业绩产生影响从而导致上述调整事项。

5. 由上述固定资产、土地使用权于法定报表及香港会计准则报表评估值的不同及计提折旧方法的不同、安全费用处理方法的差异以及应付子公司少数股东的长期应付款处理方法之差异导致递延所得税的调整。

三、股本变动及主要股东持股情况

(一) 股本变动情况

报告期内，本公司股份总数及股本结构未发生变动。

(二) 报告期末股东总数

截至 2005 年 6 月 30 日止，列于本公司股东名册上的股东总数为 25,634 户，其中国家股 1 户，国有法人股 1 户，A 股股东 25,555 户，H 股股东 77 户。

(三) 主要股东持股情况

1、前十名股东持股情况（于 2005 年 6 月 30 日）

名次	名称	报告期内 增减	期末持股数 量（股）	比例（%）	股份类 别	质押或冻 结的股份 数量	股东性 质
1	安徽省高速公路总公司	无	538,740,000	32.48%	未流通	无	国家股
2	HKSCC NOMINEES LTD（代理人）	+150,000	485,903,898	29.30%	已流通	未知	外资H股
3	华建交通经济开发中心	无	376,860,000	22.72%	未流通	无	国有法 人股
4	嘉实服务增值行业证券投资 基金	+7,044,899	12,115,137	0.73%	已流通	未知	A 股
5	博时精选股票证券投资基 金	-8,805,626	11,194,839	0.67%	已流通	未知	A 股
6	全国社保基金一零八组合	-538,682	10,100,410	0.61%	已流通	未知	A 股
7	湘财荷银行业精选证券投 资基金	+2,881,044	9,496,082	0.57%	已流通	未知	A 股
8	华宝兴业多策略增长证券 投资基金	-2,384,706	7,560,770	0.46%	已流通	未知	A 股
9	同益证券投资基金	+3,668,202	7,079,838	0.43%	已流通	未知	A 股
10	景顺长城优选股票证券投 资基金	未知	5,900,648	0.36%	已流通	未知	A 股

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

公司前十名股东中，非流通股股东之间及非流通股股东和流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人。

本公司未知悉流通股股东之间是否存在关联关系，或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，亦未知悉其所持股份的质押、冻

结情况。

香港中央结算（代理人）有限公司（HKSCC NOMINEES LTD）所持有的 485,903,898 股 H 股乃代表多个客户所持有，本公司并不知悉其中任何单个股东的持股数超过本公司股本的 5%。

2、前十名流通股股东持股情况（于 2005 年 6 月 30 日）

名次	股东名称	报告期末持有流通股的数量	种类
1	HKSCC NOMINEES LTD（代理人）	485,903,898	H 股
2	嘉实服务增值行业证券投资基金	12,115,137	A 股
3	博时精选股票证券投资基金	11,194,839	A 股
4	全国社保基金一零八组合	10,100,410	A 股
5	湘财荷银行业精选证券投资基金	9,496,082	A 股
6	华宝兴业多策略增长证券投资基金	7,560,770	A 股
7	同益证券投资基金	7,079,838	A 股
8	景顺长城优选股票证券投资基金	5,900,648	A 股
9	汉兴证券投资基金	5,377,586	A 股
10	招商股票投资基金	5,354,842	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明

本公司未知悉流通股股东之间是否存在关联关系，或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人，亦未知悉其所持股份的质押、冻结情况。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

公司非流通股股东之间及非流通股股东和流通股股东之间不存在关联关系且不属于一致行动人。

3、主要股东持股情况及拥有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

报告期内持股 5% 以上（含 5%）股东的股份无变动。

于二〇〇五年六月三十日，就董事所知，或经合理查询后可确认，以下人士直接或间接于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香港联合交易所披露或，直接或间接拥有

已发行股本面值 5% (含 5%) 或以上的权益 (附有权利可于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
安徽省高速公路总公司	538,740,000	无	国家股	32.48%	无
华建交通经济开发中心	376,860,000	无	国有法人股	22.72%	无

除本报告所披露者外,于二〇〇五年六月三十日,董事并不知悉任何人士直接或间接于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香港联合交易所披露或,直接或间接拥有已发行股本面值 5% (含 5%) 或以上的权益 (附有权利可于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。

(四) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内本公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

(五) 购买、出售及购回本公司股份

截至二〇〇五年六月三十日止,本公司并无购回其任何上市股份,亦无购买或再出售本公司任何上市股份。

(六) 优先购买权

本公司之章程或中华人民共和国法律,并无规定本公司需对现有的股东,按这些股东的持股比例,给予他们优先购买新股之权利。

四、董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员均未持有本公司股票，不存在变动情况。

于二〇〇五年六月三十日，本公司董事、监事或其联系人士概无于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条规定登记于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于本报告中予以披露。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本公司于二〇〇五年八月十日召开临时股东大会选举出公司新一届董事和监事，王水先生、李云贵先生、屠筱北先生和张辉先生为本公司第四届董事会执行董事；张文盛先生和黎樟林先生为本公司第四届董事会非执行董事；梁民杰先生、李梅女士和郭珊女士为公司第四届董事会独立非执行董事；阚兆荣先生和何琨女士为公司第四届监事会监事（杨一聪先生已经公司职工大会选举为公司第四届监事会成员），上述人员的任期均由二〇〇五年八月十七日起为期三年。

本公司于二〇〇五年八月十七日召开四届一次董事会，会议选举王水先生为本公司董事长，屠筱北先生为本公司副董事长；委任李云贵先生为本公司总经理；委任张辉先生、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。

本公司于二〇〇五年八月十七日召开四届一次监事会，会议选举阚兆荣先生为本公司监事会主席，

(三) 公司员工情况

于二〇〇五年六月三十日，本公司共有全职雇员 1081 名，其中管理人员 170 名，工程人员 165 名，收取通行费人员 626 名，保养人员 120。公司员工中拥有

各类专业职称的员工人数占总人数的 17.85%，拥有大专以上学历的员工人数占总人数的 24.24%。

于二〇〇五年六月三十日，本公司共有 13 名需承担费用的离退休人员。

五、管理层讨论与分析

(一) 业务经营分析 (除特别说明外, 按中国会计准则)

1、业绩综述

本公司的主要业务为持有、经营及开发安徽省境内外的收费高速公路及公路, 报告期内主要经营、管理合宁高速公路 (134 公里)、高界高速公路 (110 公里)、宣广高速公路 (84 公里)、连霍公路安徽段 (54 公里) 和 205 国道天长段新线 (30 公里), 营运里程达 412 公里。

报告期内, 按照中国会计准则, 本集团共实现主营业务收入人民币 766, 857 千元, 较去年同期增长 35.79%; 未经审计之净利润为人民币 259, 587 千元, 较去年同期增长 44.45%; 每股收益人民币 0.1565 元, 较去年同期增长 44.51%。按照香港会计准则, 本集团共实现营业额人民币 736, 824 千元, 较去年同期增长 35.16%; 未经审计之股东应占溢利为人民币 274, 707 千元, 较去年同期增长 29.80%; 每股盈利人民币 0.1656 元, 较去年同期增长 29.78%。

报告期内, 本集团通行费收入与去年同期相比增长 50.01%, 主要原因是:

(1) 全国及区域内经济继续保持平稳较快增长的良好态势。2005 年上半年全国国内生产总值同比增长 9.5%, 安徽省国内生产总值同比增长 11.4%, 良好的宏观经济形势带动了区域内客、货运输的发展。

(2) 分别于 2004 年 10 月 10 日及 2005 年 6 月 1 日, 本公司所经营的四条高速公路及 205 国道天长段新线对载货汽车全部实施计重收费, 收费方式的改变是通行费收入增长的最主要的因素。

(3) 区域及省内其他高速公路的相继建成通车, 与本公司所辖的路段相互连接, 路网效应逐步显现。

2、经营环境分析

(1) 收费标准的调整

报告期内, 本公司所辖路段经历了两次收费标准的调整。一次是 2005 年 1

月 10 起对公司经营的高速公路收费标准的向下调整。另一次是 2005 年 6 月 1 日起 205 国道天长段新线收费标准的调整,本次调整对该路段通行费收入有促进作用。

两次调整具体如下：

高速公路收费标准调整

根据交通部、国家发改委《关于降低车辆通行费收费标准的意见的通知》(交公路发[2004]622 号),经省政府秘函[2004]218 号文批复,本公司经营的各条高速公路按照车型分类的标准和按照计重收费的标准分别自 2005 年 1 月 1 日和 2005 年 1 月 10 日起实施。

按车型分类收费标准的调整：

计费单位：车公里

类别	车型及规格		收费标准
	客车	货车	
第 1 类	7 座	2 吨	0.40 元
第 2 类	8 座-19 座	2 吨-5 吨(含 5 吨)	0.70 元
第 3 类	20 座-39 座	5 吨-10 吨(含 10 吨)	1.00 元
第 4 类	40 座	10 吨-15 吨(含 15 吨)	1.20 元(原为 1.40 元)
		20 英尺集装箱	1.20 元
第 5 类		> 15 吨	1.40 元(原为 1.60 元)
		40 英尺集装箱	1.40 元

计重收费标准的调整：

车货总质量	10 吨	10 吨 < 车货总质量 40 吨	> 40 吨
基本费率	0.08 元/吨公里	从 0.08 元/吨公里线性递减到 0.043 元/吨公里计费(原为 0.05 元/吨公里)	0.043 元/吨公里(原为 0.05 元/吨公里)
备注	1、车货总质量不足 5 吨时,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。		

超限运输车辆加价计重费率标准不变。

205 国道天长段新线收费标准调整

本公司经营的 205 国道天长段（新线）于 2005 年 6 月 1 日起对货车实施计重收费。客车收费方法不变，仍按车型收取通行费，收费标准不变。

原有标准：

车辆类型	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
2 吨以下（含 2 吨）货车、20 座以下客车	人民币 10 元/车次
2 吨-5 吨以下（含 5 吨）货车、20-50 座（含 50 座）客车	人民币 15 元/车次
5-10 吨以下（含 10 吨）货车、50 座以上客车	人民币 25 元/车次
10 吨以上货车	人民币 3 元/吨次

备注：第六类 40 吨以上货车，超过 40 吨部分折半收费。

现有标准：

基本费率为 1.5 元/吨车次。根据实际车货总质量，小于 10 吨的车辆按 1.5 元/吨车次计费，10 吨至 40 吨的车辆按 1.5 元/吨车次线性递减到 1.1 元/吨车次计费，大于 40 吨的车辆按 1.1 元/吨车次计费。计费不足 10 元时，按 10 元计费。超限运输车辆加价计重费率标准同高速公路标准。

（2）收费方式改变的影响

实施计重收费后，分散的、小型化的运输已很难赢利。特别在长途运输中，小型货车逐步被淘汰，运输方式趋向大型、集装箱运输。

（3）路网不断形成和完善对现有道路的影响

根据安徽省高速公路网规划方案，未来五年安徽省将与长江三角洲地区实现无缝衔接，继全省现有通往长三角的 7 条高速公路之外，再建 5 条，共计 12 条连通长三角的高速通道，总里程达 1000 多公里。同一时期全国高速公路计划完

成 2.5-3 万公里高速公路的建设，在十一五末，全国高速公路总里程将达到 5-5.5 万公里。

当路网形成和完善到一定程度时，路网的聚合和分流效应同时体现。随着今后几年全省高速公路网络的基本形成，其对现有路段的双重影响也将逐步显现，具体影响幅度还有待观察。

3、收费公路业务具体分析

报告期内，本集团共实现通行费收入人民币 766,857 千元，占总收入的 100%，比去年同期增长约 50.01%，实现利润人民币 259,587 千元，同比增长 44.45%。（见表二、三）

报告期内，主要受计重收费的影响，各路段交通流量变化呈现不同的态势：205 国道天长段新线连接的江苏省内道路已先期实施计重收费，因此，计重收费的实施对该路段车流量没有造成不利的影响。合宁高速公路客车比例较高，因此计重收费的影响较小。与此相反，高界高速公路由于货车比例较高，受计重收费的负面影响较为显著。客货车结构类似于高界高速公路的宣广高速公路则因 2004 年 7 月连接该路段与浙江省内道路的广祠高速公路的开通所带来的路网效应，弥补了计重收费对车流量的影响。类似的还有连霍公路安徽段，由于通车时间较短尚处于高成长期，计重收费对车流量的不利影响只体现在流量增速的同比下降上。

各路段具体情况（表一）

	所在国道	总长 (公里)	车道数	收费站数 目	服务区数目
合宁高速公路	312 国道、沪蓉高速	134	4	8	3
205 国道天长段新线	205 国道	30	4	1	0
高界高速公路	沪蓉高速	110	4	3	4
宣广高速公路	318 国道	84	4	3	1
连霍公路安徽段	连云港至霍尔果斯公路	54	4	5	1

各路段日均车流量与收费额数据（表二）

项目	折算全程日均车流量（架次）	比去年同期增长（%）	通行费收入（人民币千元）	比去年同期增长（%）
合宁高速公路	12,732	-5.00%	289,962	34.77%
205 国道天长段新线	14,442	13.66%	44,934	43.44%
高界高速公路	7,279	-13.86%	179,469	68.40%
宣广高速公路	8,586	3.10%	151,415	43.05%
连霍公路安徽段	7,115	1.02%	101,077	93.30%
合计	10,031	0.45%	766,857	50.01%

各路段经营状况（表三）

单位：人民币千元

	主营业务成本	同比增长（%）	期间费用	同比增长（%）	净利润	同比增长（%）	毛利率	净利率
合宁高速公路	87,259	17.98%	42,272	46.24%	125,094	44.95%	65.09%	43.14%
205 国道天长段新线	19,973	71.66%	6,804	50.33%	13,841	18.66%	50.83%	30.80%
高界高速公路	81,519	53.49%	12,799	168.83%	45,027	48.32%	49.42%	25.09%
宣广高速公路	52,875	42.11%	8,090	27.02%	54,889	45.50%	59.83%	36.25%
连霍公路安徽段	57,388	106.10%	14,674	106.12%	20,897	52.62%	38.51%	20.67%

4、重要参股公司经营业绩（按中国会计准则）

单位：人民币千元

	主营业务收入	主营业务成本	营业利润	净利润
安徽高界高速公路有限责任公司	179,469	81,519	78,425	45,027
宣广高速公路有限责任公司	151,415	52,875	82,688	54,889

（二）重大非募股资金投资情况

1、合宁高速公路改建工程

本公司于 2003 年开始对合宁高速公路进行全路段改建，于 2004 年底大部分改建完成，共完成投资人民币 762,091 千元。本报告期内，完成改建工程投资人民币 11,770 千元。

2、投资建造马坝至六合公路安徽段

马坝至六合公路安徽段为宁淮高速公路的重要路段，贯穿安徽省东部天长市，起点为苏皖两省交界处的鲍营村附近，南接宁淮公路六合段，终点为苏皖两省交界的时湾村附近，北接宁淮公路盱眙段，全长 13.989 公里，设互通立交一处，大桥两座，全线采用双向六车道高速公路标准，设有完善的安全防护设施、管理设施和服务设施，投资概算人民币约 5.59 亿元，预计工期四年，项目建成后由本公司负责营运管理和相关经营工作。

报告期内共完成投资人民币 142,155 千元，累计完成投资人民币 172,667 千元。

3、宣广高速公路改建工程

宣广高速公路 61.45 公里路面改建工程已获安徽省交通厅批准立项，预计投资人民币 3.8 亿元。本次改建工程为路面改建，即由现时的水泥混凝土面层改为改性沥青混凝土面层，行车道数及路面宽度不变。

本报告期内，宣广高速公路改建工程已进行了实验段工程，共完成投资人民币 2,530 千元。于 2005 年 8 月 15 日，改建工程全面展开，预计工期 16 个月，本年度计划完成 16 公里改建。

三、财务状况及经营成果分析(按中国会计准则)

1、本集团经营成果分析

单位：人民币千元

项目	报告期	上年同期	增减%
主营业务收入	766,857	564,752	35.79%
主营业务成本	299,014	253,616	17.90%
主营业务利润	429,799	283,815	51.44%
期间费用	84,886	54,602	55.46%
营业利润	348,000	232,912	49.41%
净利润	259,587	179,695	44.46%
现金及现金等价物净增加额	-85,904	-54,522	57.55%

增减变动的主要原因：

- (1) 本报告期间内主营业务成本的大幅度增加主要是因为宣广高速公路和外界高速公路路面损坏情况严重致使道路维修费用较去年同期大幅增加。
- (2) 主营业务利润的增长是因为通行费收入的增长幅度超出了主营业务成本的增长幅度。
- (3) 期间费用的增长是因经营需要增加相关管理人员,致使管理费用较去年同期大幅增加,同时本期支付银行贷款利息较去年同期也有所增加。

2、本集团资产状况分析

本集团截至 2005 年 6 月 30 日资产状况

单位：人民币千元

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	增减
总资产	6,509,946	6,551,915	-0.64%
总负债	2,072,431	2,208,039	-6.14%
股东权益(不含少数股东权益)	4,236,473	4,142,748	2.26%

总资产减少人民币 41,969 千元,主要是因为计提资产折旧等综合影响所致。

总负债减少人民币 135,608 千元,主要是因为归还短期贷款所致。

股东权益增加人民币 93,725 千元,主要是因为本报告期实现利润 259,586 千元及分配股利人民币 165,861 千元。

3、资本结构

本集团资本结构由股东权益及债务组成。股东权益计人民币 4,236,473 千元,少数股东权益计人民币 201,042 千元,负债计人民币 2,072,431 千元,总资产计人民币 6,509,946 千元,资产负债率为 31.83% (2004 年 12 月 31 日为 33.70%)。

	2005年6月30日		2004年12月31日	
	金额 (人民币千元)	所占比例	金额 (人民币千元)	所占比例
流动负债	881,737	13.54%	1,024,966	15.64%
长期负债	1,190,694	18.29%	1,183,072	18.06%
股东权益	4,236,473	65.08%	4,142,748	63.23%
少数股东权益	201,042	3.09%	201,129	3.07%
合计	6,509,946	100%	6,551,915	100%

本集团资本结构中股东权益与负债结构合理。在负债总额中，流动负债和长期负债比例均衡。于2005年6月30日，本集团共持有人民币592,138千元的现金及现金等价物，银行借款为人民币150,000千元，流动比例和速动比例分别为0.7289及0.7260，偿债能力较强。

4、现金流及资本性开支

报告期内，本集团经营活动现金流量净额为人民币405,048千元，同比增长9.17%，主要是通行费收入大幅增长所致。

报告期内，本集团投资活动现金净流出为人民币134,654千元，主要用于马坝至六合高速公路建设及合宁高速公路改建等固定资产购建。

报告期内，本集团筹资活动现金净流出为人民币358,877千元，同比增长114.37%，主要是偿还银行借款及分配2004年度股利所致。

报告期内，本集团累计从银行借款人民币150,000千元，截至报告期末银行贷款余额为人民币150,000千元，贷款利率为4.698%。

报告期内，本集团的资本性开支主要有：马坝至六合公路安徽段建设，合宁高速公路三期改建及继续建设高新区产业园项目等，共计人民币168,924千元。

截至2005年6月30日，本集团有下列重大承诺事项：

(1) 本公司拟投资建造马坝至六合高速公路，已批准但未签约之金额约为人民币386,604千元；

(2) 宣广公司拟进行宣广高速公路改建工程，已批准但未签约之金额约为

人民币 380,000 千元 ；

(3) 本公司拟向总公司收购其持有的高界公司 49% 股权，已签约但未发生之金额总计人民币 1,350,000 千元。

5、 税收政策

本公司是在安徽省合肥市高新技术产业开发区注册的高新技术企业，根据有关税收法规，本公司的企业所得税减按应课税所得的 15% 缴纳。本公司其他附属公司和联营公司须按应课税所得的 33% 缴纳企业所得税。

本公司收到财政部、国家税务总局联合下发的财税[2005]77 号《关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知》的文件，文件要求：自 2005 年 6 月 1 日起，对公路经营企业收取的高速公路车辆通行费收入统一减按 3% 的税率征收营业税。

6、 或有负债

本集团于报告期内并无重大或有负债。

7、 资产质押

本集团于报告期内并未做出任何资产质押安排。

四、 展望

虽然一个高油价时代的可能来临、行业发展政策的有待明确、开征燃油税的争论、以高速铁路为代表的其他运输方式的竞争等因素在困扰着我们，但未来中国经济的持续快速增长和经济总量的不断扩大引发的公路交通需求为行业的发展提供了稳定的基础。而城镇化、工业化进程的加快，产业结构的优化升级，国家可持续性发展战略的实施都要求公路运输向节能环保、优质高效、保障安全的方向发展，而这正是高速公路的特点和优势，公司对未来的发展充满信心。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

本公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》、《证券法》、《上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求积极完善公司法人治理结构，建立现代企业制度，规范公司运作。

报告期内，本公司根据中国证监会《关于督促上市公司修改公司章程的通知》和香港联交所有限公司新修订的上市规则的要求，结合公司实际，对《公司章程》相关条款进行了及时修订和补充。本次修改共涉及章程条款 18 条，本公司按照法定程序进行了审议和报批。

董事会专门委员会在报告期内召开了四次会议，分别对公司董事、监事的换届选举、管理层人员的任命和公司的定期财务报告进行了审核，独立董事在公司的重大收购事项中客观、公正地发表了独立意见。

本公司严格按照香港联交所和上海证券交易所的相关上市规则的要求履行信息披露责任，采取适时在境内外举办推介会、路演，在公司网页上及时发布营运数据，接受投资者来访和查询等各种方式搞好投资者关系工作。

(二) 2005 半年度利润分配方案

本公司董事会建议不派发截至二〇〇五年六月三十日止六个月中期股息，也不进行资本公积金转增股本。

(三) 报告期实施的利润分配方案执行情况

本公司二〇〇四年度利润分配方案于二〇〇五年五月二十日经二〇〇四年度股东周年大会审议通过，具体方案为：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 1.0 元（含税），共计派发股利人民币 165,861,000 元。

本公司董事会根据股东大会授权，已于二〇〇五年五月二十一日在《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》及香港《南华早报》上刊登二〇〇四年度股东周年大会决议公告，确定 H 股股利派发按人民币计价，以港币支付，每股派发现金红利港币 0.094 元，股权登记日为四月十八日，股利派发日为六月三十日。本公司于二〇〇五年七月十一日在《上海证券报》和《中国证券报》刊登二

〇〇四年度分配实施公告，确定内资股股东股权登记日为七月十四日，除息日为七月十五日，红利发放日为七月二十日。

二〇〇四年度利润分派方案已经实施。

（四）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本公司、其附属公司及联营公司没有重大诉讼、仲裁事项发生。

（五）重大收购及出售资产、吸收合并事项

收购安徽高界高速公路有限责任公司（“高界公司”）49%权益

二〇〇五年三月四日，本公司与安徽省高速公路总公司（“总公司”）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》，约定由本公司向总公司收购其持有的高界公司49%股权，金额为人民币61,601万元，同时承接了总公司人民币73,399万元的债权，交易金额总计为人民币135,000万元。本项交易已经三届十四次董事会和二〇〇四年度股东周年大会表决通过。本公司正在办理该项收购的有关政府部门批准手续。

通过本项交易，本公司将100%拥有高界高速公路，有利于扩大公司资产基础，提高核心竞争力，促进公司未来盈利能力的增长。

（六）重大关联交易事项

报告期内本公司无重大关联交易事项。

（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、租赁事项。

2、重大担保

报告期内，本公司没有为任何股东、关联人士及其他公司进行担保。

3、委托理财情况

报告期内，本公司无委托理财事项。

4、委托存款及逾期定期存款

报告期内，本公司未有存放于中国境内金融机构的委托存款，亦未出现定期存款到期未能取回的情况。

(八) 关联方资金往来及对外担保

报告期内，对照中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》要求，本公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在为控股股东及其他关联方提供担保的情况；纳入公司合并会计报表范围的各子公司均未发生上述情况。

本公司独立董事对上述事项发表了独立意见。

(九) 承诺事项

1、根据总公司与本公司于一九九六年十月十二日签署的《重组协议》，总公司已向本公司作出承诺，总公司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、本公司拟投资建造马坝至六合公路安徽段，已批准但未签约之金额约为人民币 386,604 千元；

3、宣广公司拟进行宣广高速公路改建工程，已批准但未签约之金额约为人民币 380,000 千元；

4、本公司拟向总公司收购其持有的高界公司 49%股权，已签约但未发生之金额总计人民币 1,350,000 千元。

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

本公司二〇〇四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二〇〇五年度中国及香港核数师。

（十一）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内，本公司、本公司董事会及董事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。

（十二）其他重大事项

1、基本医疗保险

本公司所在地安徽省合肥市于二〇〇〇年十一月发布了“合肥市人民政府令”第 82 号，规定合肥市内企事业单位为职工按照上年度平均工资的 8% 计缴基本医疗保险。本公司计划自 2005 年度开始为职工计缴上述医疗保险，计缴的医疗保险支出将从本公司每年都计提的职工福利费中支出，不会对当年度的利润产生重大影响，而本公司也无需补缴以前年度医疗保险。

本公司所属重要子公司之高界公司和宣广公司，已从二〇〇二年度开始为职工计缴医疗保险，其适用的计缴比例为 6.5%。

2、员工宿舍

本公司未拥有任何员工宿舍，亦未有任何提供员工宿舍的计划。本公司员工的宿舍均由总公司提供，而本公司无需为此向总公司缴纳任何费用。本公司不存在企业住房制度改革中有关财务处理问题，因此，有关政策不会对本公司产生任何重大影响。

报告期内，本公司已根据安徽省人民政府实施的社会保障制度，按员工工资基数 20%（约人民币 2,187 千元）交纳住房公积金。除住房公积金外，本公司再无其他付款责任。

3、营业税调整

本公司、宣广公司及高界公司原按通行费收入的 5% 缴纳营业税。根据财政部、国家税务总局联合下发的财税[2005]77 号《关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知》规定，自 2005 年 6 月 1 日起，本公司、宣广公司及高界公司收取的高速公路车辆通行费收入按 3% 的税率征收营业税，该项税收政策使本报告期利润总额增加人民币 2,304 千元。

4、会计政策变更

本集团香港会计准则财务报告采纳于 2005 年 1 月 1 日起生效的若干新颁布/经修订的香港财务报告准则及香港会计准则（“新财务报告准则”），采用新财务报告准则之影响：

- (1) 香港会计准则第 1 号影响了对少数股东权益、应占联营公司除税后盈利分配及其它披露呈列。
- (2) 采纳香港会计准则第 17 号导致了相应会计政策的改变。集团的土地使用权不再按固定资产处理，而作为经营租赁处理。土地使用权的预付租赁款以直线法在租赁期内确认为开支，如有减值，其减值部份会在损益报表中支销。而在以往，本集团依照收费公路特定期间车流量与经营权期限间的预估总车流量比例按工作量法计算与收费公路相关之土地使用权之摊销。
- (3) 采纳香港会计准则第 39 号导致可出售之金融资产分类之会计政策变化。其亦导致借款的确认及计算之会计政策变化。借款首先将以公允价值记录，其后按摊销成本列账，所得款项与赎回价值间之任何差额于借款期内以实际利率法于损益账确认。在以往，香港会计准则下借款根据所收到的款项记录。

所有的会计政策变更均根据各个会计准则之过渡条款记账。除香港会计准则第 39 号不允许对金融资产及金融负债的确认、撤销及计量采用追溯调整外，本集团采用的准则均须追溯调整。采用香港会计准则第 39 号所导致的调整于 2005 年 1 月 1 日确认。

5、符合上市规则附录十四《企业管治常规守则》及遵守上市规则附录十《董事进行证券交易的标准守则》

截至二〇〇五年六月三十日止的六个月内，本公司符合香港联合交易所证券上市规则附录 14《企业管治常规守则》。

截至二〇〇五年六月三十日止的六个月内,本公司已就董事及监事的证券交易,采纳一套不低于《上市规则》附录十所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》所规定的标准的行为守则。本公司已向所有董事及监事作出特定查询,董事及监事已遵守《上市规则附录十所载董事进行证券交易的标准守则》及其行为守则所规定有关董事的证券交易的标准。

6、审核委员会

报告期内,本公司审核委员会共召开三次会议,审阅了本集团根据中国会计准则和香港会计准则编制的二〇〇四年度业绩报告与财务报告、二〇〇五年第一季度财务报告及截至二〇〇五年六月三十日止六个月之中期业绩与未经审计之简明中期帐目。

(十三) 其他信息索引

本公司公告均在《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》及香港《南华早报》上刊登。

- 1、二〇〇五年一月六日刊登的关于调整高速公路通行费标准的公告；
- 2、二〇〇五年一月十二日刊登的关于豁免遵守上市条例第 3.24 条的公告；
- 3、二〇〇五年三月十日刊登的三届十四次董事会决议公告和收购安徽高界高速公路有限责任公司 49%权益的关联交易公告；
- 4、二〇〇五年三月十八日刊登的三届十五次董事会决议公告和三届九次监事会决议公告；
- 5、二〇〇五年四月一日刊登的关于召开二〇〇四年度股东周年大会的通知；
- 6、二〇〇五年五月二十一日刊登的二〇〇四年度股东周年大会决议公告；
- 7、二〇〇五年五月二十四日刊登的关于高速公路车辆通行费收入营业税税率降低的公告；
- 8、二〇〇五年五月三十一日刊登的关于 205 国道天长段(新线)载货汽车实施计重征收通行费的公告；
- 9、二〇〇五年六月二十四日刊登的三届十七次董事会决议公告和关于召开临时股东大会的通知；

- 10、二〇〇五年七月十一日刊登的本公司二〇〇四年度分配实施公告；
- 11、二〇〇五年八月十一日刊登的本公司临时股东大会决议公告；
- 12、二〇〇五年八月十八日刊登的本公司四届一次董事会决议公告和四届一次监事会决议公告。

七、财务报告

一、会计报表（附后）

二、财务报表附注（附后）

八、备查文件

- 一、载有董事长亲笔签名的半年度报告文本；
- 二、载有公司法人代表、主管会计工作负责人、财务负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在《上海证券报》、《中国证券报》、香港《文汇报》、香港《南华早报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 四、公司章程文本；
- 五、在其他证券市场披露的半年度报告文本；
- 六、其他有关资料。

承董事会命

王水 董事长

二 五年八月二十六日

安徽皖通高速公路股份有限公司

会计报表

截至二 五年六月三十日止六个月

资产负债表
2005年6月30日

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	592,137,861.81	678,042,037.91	315,324,536.20	401,638,175.41
短期投资				
应收票据				
应收股利				
应收利息				
应收账款				
其他应收款	29,380,651.49	30,137,009.19	149,959,907.45	220,834,809.12
预付账款	18,389,548.30	2,758,500.00	14,389,048.30	
应收补贴款				
存货	2,551,987.98	1,483,509.86	738,640.54	659,150.68
待摊费用	234,831.89	239,354.39		
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	642,694,881.47	712,660,411.35	480,412,132.49	623,132,135.21
长期投资：				
长期股权投资	20,415,956.91	20,499,594.07	392,672,649.62	382,543,709.70
长期债权投资				
长期投资合计	20,415,956.91	20,499,594.07	392,672,649.62	382,543,709.70
其中：合并价差				
其中：股权投资差额			628,484,497.58	640,949,589.02
固定资产：				
固定资产原价	6,784,179,514.82	6,752,322,335.11	3,970,513,379.43	3,926,054,413.28
减：累计折旧	1,477,607,788.63	1,340,179,468.81	856,230,850.97	770,674,926.31
固定资产净值	5,306,571,726.19	5,412,142,866.30	3,114,282,528.46	3,155,379,486.97
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	5,306,571,726.19	5,412,142,866.30	3,114,282,528.46	3,155,379,486.97
工程物资				
在建工程	211,235,796.82	70,390,024.96	178,163,149.82	38,902,847.35
固定资产清理				
固定资产合计	5,517,807,523.01	5,482,532,891.26	3,292,445,678.28	3,194,282,334.32
无形资产及其他资产：				
无形资产	329,027,838.28	336,222,311.34	170,251,123.00	174,272,713.30
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	329,027,838.28	336,222,311.34	170,251,123.00	174,272,713.30
递延税项：				
递延税款借项				

资产总计	6,509,946,199.67	6,551,915,208.02	4,964,266,080.97	5,015,180,481.55
流动负债：				
短期借款	150,000,000.00	450,000,000.00	150,000,000.00	450,000,000.00
应付票据				
应付账款	291,229,490.22	232,013,067.82	238,175,354.64	169,197,451.28
预收账款				
应付工资	29,738,880.53	28,308,119.31	15,197,750.01	16,522,107.51
应付福利费	2,347,929.56	2,260,279.77		27,310.47
应付股利	116,560,000.00		116,560,000.00	
应交税金	49,161,266.83	96,534,686.24	35,663,202.85	64,704,446.56
其他应付款	138,045.13	158,303.27		
其他应付款	187,640,904.89	194,081,382.82	152,381,743.28	154,485,808.80
预提费用	54,920,326.86	21,610,687.93	11,764,167.06	13,790,573.11
预计负债				
一年内到期的长期负债				
其他流动负债				
流动负债合计	881,736,844.02	1,024,966,527.16	719,742,217.84	868,727,697.73
长期负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	1,190,694,016.84	1,183,072,521.73	8,050,559.41	3,705,237.56
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	1,190,694,016.84	1,183,072,521.73	8,050,559.41	3,705,237.56
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	2,072,430,860.86	2,208,039,048.89	727,792,777.25	872,432,935.29
少数股东权益	201,042,035.09	201,128,612.87		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00	1,658,610,000.00
资本公积	1,178,985,992.29	1,178,985,992.29	1,178,985,992.29	1,178,985,992.29
盈余公积	414,015,807.96	414,015,807.96	350,457,843.25	350,457,843.25
其中：法定公益金	194,783,079.47	194,783,079.47	174,377,930.34	174,377,930.34
未分配利润	984,861,503.47	891,135,746.01	1,048,419,468.18	954,693,710.72
拟分配现金股利				
外币报表折算差额				
减：未确认投资损失				
所有者权益（或股东权益）合计	4,236,473,303.72	4,142,747,546.26	4,236,473,303.72	4,142,747,546.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,509,946,199.67	6,551,915,208.02	4,964,266,080.97	5,015,180,481.55

利润及利润分配表

2005年1-6月

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	766,857,179.18	564,751,611.08	435,973,784.61	298,767,757.54
减:主营业务成本	299,013,978.36	253,616,342.34	164,620,234.06	113,441,672.17
主营业务税金及附加	38,044,180.04	27,320,495.80	20,844,062.96	15,079,111.97
二、主营业务利润(亏损以“-”号填列)	429,799,020.78	283,814,772.94	250,509,487.59	170,246,973.40
加:其他业务利润(亏损以“-”号填列)	3,087,109.60	3,699,051.11	374,842.39	2,100,454.08
减:营业费用		612,448.57		
管理费用	77,133,313.73	51,966,843.04	55,174,797.56	38,497,377.50
财务费用	7,752,774.40	2,022,893.90	8,574,917.00	2,052,992.89
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	348,000,042.25	232,911,638.54	187,134,615.42	131,797,057.09
加:投资收益(损失以“-”号填列)	816,362.84	68,810.51	100,654,420.74	68,038,944.69
补贴收入				
营业外收入	36,940.00	186,295.48	26,500.00	
减:营业外支出	11,636,160.84	402,960.36	181,895.75	392,009.04
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	337,217,184.25	232,763,784.17	287,633,640.41	199,443,992.74
减:所得税	77,717,004.57	53,085,856.35	28,046,882.95	19,748,561.33
减:少数股东损益	-86,577.78	-17,503.59		
加:未确认投资损失(合并报表填列)				
五、净利润(亏损以“-”号填列)	259,586,757.46	179,695,431.41	259,586,757.46	179,695,431.41
加:年初未分配利润	891,135,746.01	687,698,933.33	954,693,710.72	730,687,561.78
其他转入				
六、可供分配的利润	1,150,722,503.47	867,394,364.74	1,214,280,468.18	910,382,993.19
减:提取法定盈余公积				
提取法定公益金				
提取职工奖励及福利基金(合并报表填列)				
提取储备基金				
提取企业发展基金				
利润归还投资				
七、可供股东分配的利润	1,150,722,503.47	867,394,364.74	1,214,280,468.18	910,382,993.19
减:应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利	165,861,000.00	99,516,600.00	165,861,000.00	99,516,600.00
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	984,861,503.47	767,877,764.74	1,048,419,468.18	810,866,393.19

号填列)				
补充资料：				
1.出售、处置部门或被投资单位 所得收益				
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利 润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利 润总额				
5.债务重组损失				
6.其他				

公司法定代表人：王水

主管会计工作负责人：李云贵

会计机构负责人：梁冰

现金流量表
2005年1-6月

编制单位:

单位:元 币种:人民币

项目	合并数	母公司数
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	766,857,179.18	435,973,784.61
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	6,995,863.83	2,212,728.84
现金流入小计	773,853,043.01	438,186,513.45
购买商品、接受劳务支付的现金	133,265,457.89	86,616,121.47
支付给职工以及为职工支付的现金	33,142,356.40	28,070,855.99
支付的各项税费	163,134,604.02	77,932,189.62
支付的其他与经营活动有关的现金	39,262,871.78	29,889,918.50
现金流出小计	368,805,290.09	222,509,085.58
经营活动产生的现金流量净额	405,047,752.92	215,677,427.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
其中：出售子公司收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	900,000.00	90,525,480.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	-151,257.78	-145,667.52
收到的其他与投资活动有关的现金	1,830,768.46	84,465,091.44
现金流入小计	2,579,510.68	174,844,904.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	134,654,016.84	117,960,054.82
投资所支付的现金		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	134,654,016.84	117,960,054.82
投资活动产生的现金流量净额	-132,074,506.16	56,884,849.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		
借款所收到的现金	150,000,000.00	150,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	150,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务所支付的现金	450,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	58,877,422.86	58,875,917.00
其中：支付少数股东的股利		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
现金流出小计	508,877,422.86	508,875,917.00
筹资活动产生的现金流量净额	-358,877,422.86	-358,875,917.00
四、汇率变动对现金的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-85,904,176.10	-86,313,639.21
补充材料		
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	259,586,757.46	259,586,757.46
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	-86,577.78	
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备		
固定资产折旧	143,888,079.25	85,870,470.81
无形资产摊销	7,559,823.06	4,021,590.30
长期待摊费用摊销		
待摊费用减少（减：增加）	4,522.50	
预提费用增加（减：减少）	33,309,638.93	-2,026,406.05
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	11,599,220.84	155,395.75
固定资产报废损失		
财务费用	7,745,654.40	8,574,917.00
投资损失（减：收益）	-816,362.84	-100,654,420.74
递延税款贷项（减：借项）		
存货的减少（减：增加）	-1,068,478.12	-79,489.86
经营性应收项目的减少(减：增加)	-11,980,275.42	-11,619,731.45
经营性应付项目的增加(减：减少)	-44,694,249.36	-28,151,655.35
其他		
经营活动产生的现金流量净额	405,047,752.92	215,677,427.87
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	592,137,861.81	315,324,536.20
减：现金的期初余额	678,042,037.91	401,638,175.41
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-85,904,176.10	-86,313,639.21

公司法定代表人：王水 主管会计工作负责人：李云贵 会计机构负责人：梁冰

安徽皖通高速公路股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

(除特别标明外，均以合并报表口径编制，金额单位为人民币元)

一 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”)注册成立，本公司及其子公司安徽高界高速公路有限责任公司(“高界公司”)和宣广高速公路有限责任公司(“宣广公司”)主要从事安徽省境内以下收费公路之经营和管理及其相关业务：

收费公路	公路全长 (公里)	收费权期限
大蜀山至周庄的高速公路 (“合宁高速公路”)	134	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	1997 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日
高河至界子墩高速公路 (“高界高速公路”)	110	1999 年 10 月 1 日至 2029 年 9 月 30 日
宣州至广德高速公路 (“宣广高速公路”)	67	1999 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日
连云港至霍尔果斯公路(安 徽段)(“连霍高速公路(安 徽段”)	54	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	2003 年 9 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日

此外，本公司的子公司安徽皖通科技发展有限公司(“皖通科技”，已于 2004 年 9 月出售)主要从事公路收费系统及数据监控系统软件及硬件的开发和销售；安徽康诚药业有限公司(“安徽康诚”)主要从事中西药及医疗器械科研成果的研究、开发及转让。

本公司、高界公司、宣广公司、安徽康诚以下总称“本集团”。

本公司于 1996 年以每股面值人民币 1 元计 915,600,000 股国有股换取安徽省高速公路总公司(“总公司”)拥有的与合宁高速公路相关的资产与负债，再以每股面值人民币 1 元发行 493,010,000 股境外上市外资股(“H 股”)，每股发行价人民币 1.89 元(港币 1.77 元)，H 股在香港联合交易所有限公司上市。

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 股于 2003 年 1 月 7 日在上海证券交易所上市。

二 主要会计政策、会计估计和合并会计报表编制方法

(1) 会计报表的编制基础

本会计报表按照中华人民共和国国家颁发的企业会计准则和《企业会计制度》及其相关规定编制。

(2) 会计年度

本集团会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币。本会计报表的编制金额单位为人民币元。

(4) 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。资产于取得时按实际成本入账；如果以后发生资产减值，则计提相应的资产减值准备。

(5) 外币业务核算方法

外币业务按业务发生当日中国人民银行公布的基准汇价折合为人民币入账。于资产负债表报告日以外币为单位的货币性资产和负债按中国人民银行公布的该日基准汇价折算为人民币，所产生的汇兑损益除了和固定资产购建期间因专门外币资金借贷相关的汇兑损益将资本化外，直接记入当期损益。

(6) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款，现金等价物是指持有的不超过三个月、流动性强，易于转换为已知金额、价值变动风险很小的投资。

三个月以上的定期存款及受限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物列示。

(7) 应收款项及坏账准备

应收款项指应收账款及其他应收款。

本集团对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。应收款项以实际发生额减去坏帐准备后的净额列示。

坏账准备在对应收款项的回收可能性作出具体评估后计提，本集团对回收有困难的应收款项，结合实际情况和经验相应专项计提坏账准备。

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。

(8) 存货

存货包括原材料和收费系统工程成本。原材料系公路维修所需材料，于取得时按实际成本入账，发出时按先进先出法核算。

期末存货按成本与可变现净值孰低计量。对存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分提取存货跌价准备。可变现净值按正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计销售费用及相关税金后的金额确定。

(9) 长期股权投资

长期投资包括准备持有超过一年的股权投资、不能变现或不准备随时变现的债券和其它债权投资。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款入账。本集团对被投资单位的投资占该被投资单位有表决权资本总额的 20%或 20%以上、或虽投资不足 20%但对其财务和经营决策有重大影响的，采用权益法核算；对被投资单位的投资占该被投资单位有表决权资本总额 20%以下的、或对被投资单位的投资虽占该被投资单位有表决权资本总额 20%或 20%以上但对其财务和经营决策不具有重大影响的，采用成本法核算。

长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，作为资本公积；初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，采用直线法按合同规定的期限摊销。

采用权益法核算的被投资单位包括子公司及联营企业；子公司是指本公司直接或间接拥有其 50%以上的表决权资本，或虽拥有其 50%以下的表决权资本但有权决定其财务和经营政策，并能据此从其经营活动中获取利益的被投资单位；联营企业是指本公司对其具有重大影响的被投资单位。

(10) 固定资产计价及折旧

固定资产包括为收取通行费、生产商品、提供劳务或经营管理而持有的、使用期限在一年以上且单位价值较高的公路及构筑物、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、车辆及其他与经营直接相关的主要经营设备。从 2001 年 1 月 1 日起利用土地建造自用项目时，土地使用权的账面价值构成房屋、建筑物成本的一部分。

购置或新建的固定资产按取得时的成本作为入账价值。对本公司成立时投资方投入的固定资产按投资各方确认的价值作为入账价值。

固定资产按原值减累计折旧计价。公路及构筑物主体以原值在收费权期限内按直线法计提折旧，公路及构筑物的改良支出以原值在估计受益期限内按直线法计提折旧。其他固定资产系以原值减去 3% 的估计残值后，在估计使用年限内按直线法计提。

对固定资产的重大改建、扩建或改良而发生的后续支出予以资本化；对固定资产的修理及维护而发生的后续支出，于发生时计入当期费用。

固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限	预计残值率	年折旧率
公路及构筑物	25.33 - 30 年	-	3.9% - 3.3%
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%

(11) 在建工程

在建工程指正在兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。成本的计价包括建筑费用及其他直接费用、机器设备原价、安装费用，还包括在达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，并开始计提折旧。

(12) 借款费用

借款以实际收到的金额入账。因借款所发生的辅助费用，于发生当期确认为费用。

为购建固定资产而发生专门借款所产生的利息、折溢价摊销、辅助费用及外币汇兑差额等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且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，计入该资产的成本。当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

借款费用中的每期利息费用（包括折溢价摊销的部分），按当期购建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期专门借款实际发生的利息费用和折溢价摊销的范围内，确定资本化金额。

其它借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(13) 无形资产

无形资产包括土地使用权及专有技术，以成本减去累计摊销后的净额列示。

以支付土地出让金方式取得的土地使用权或购入的土地使用权，按照实际支付的价款作为实际成本，作价入股的土地使用权按投资各方确认的价值作为入账价值，并采用直线法按预计受益年限（30年）摊销。2001年1月1日起，利用土地建造项目时，将土地使用权的账面价值全部转入在建工程成本。

专有技术按实际支付的价款入账，并按预计使用年限平均摊销。

(14) 资产减值

除应收账款及存货减值准备计提方法已在上述相关的会计政策中说明外，其余资产项目若有迹象或环境变化显示其单项资产账面价值可能超过可收回金额时，本集团将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失并计入当期损益。

单项资产的可收回金额是指其出售净价与其使用价值两者之中的较高者。出售净价是指在熟悉交易情况的交易各方之间自愿进行的公平交易中，通过出售该项资产而取得的、扣除处置费用后的金额。使用价值指预期从资产的持续使用和使用年限结束时的处置中形成的预计未来现金流量的现值。

当以前期间导致该项资产发生减值的迹象可能已经全部或部分消失时，减值准备可在以前年度已确认的减值损失范围内予以转回。

(15) 公路维修费用

公路维修费用支出于实际发生时确认为当期的经营费用。

(16) 安全费用

根据《国务院关于进一步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进一步加强安全生产工作的决定》(皖政(2004)37号)的相关规定,本集团于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。安全费在计提时计入主营业务成本,并相应增加长期应付款。属于资本性的安全费支出,于完工后转入固定资产,同时全额计提累计折旧,并冲减长期应付款-安全费用;属于费用性的安全费支出,于支出时直接冲减长期应付款-安全费用。

(17) 预计负债

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

(

18) 职工社会保障

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。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。

根据有关规定,本集团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费用。

(19) 利润分配

现金股利于股东大会批准的当期确认为负债。

(20) 收入确认

(1) 通行费收入

经营公路的通行费收入于收取时予以确认。

(2) 收费系统安装收入

收费系统安装收入系皖通科技的销售及安装高速公路智能收费系统的收入。

如果合同的结果能够可靠地估计，合同的收入与费用根据完工百分比法在资产负债表日确认。完工进度系采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

如果合同的结果不能可靠地估计，则按下列情况处理：

- 合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本则在其发生的当年度确认为费用；
- 合同成本不能够收回的，则在发生时立即确认为当年度费用，不确认合同收入。

如果合同预计总成本将超过合同预计总收入，应将预计损失立即确认为当期费用。

(3) 利息收入

按存款的存期时间比例和实际收益率计算确认。

(4) 租金收入

租金收入于租赁期内按直线法确认

(21) 所得税的会计处理方法

本集团企业所得税费用的会计处理采用应付税款法，当期所得税费用按当期应纳税额及税率计算确认。

(22) 合并会计报表的编制方法

合并会计报表包括本公司及纳入合并范围的子公司，系根据中华人民共和国财政部财会字(1995)11号文《关于印发合并会计报表的暂行规定》及相关规定编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其相应期间的收入、成本、利润纳入合并。本公司和子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润已在合并会计报表编制时予以抵销。在合并会计报表中，少数股东权益指纳入合并范围的子公司的所有者权益中不属于本集团所拥有的部分。

当纳入合并范围的子公司与本公司采用的会计政策不一致，且由此产生的差异对合并报表影响较大时，按本公司执行的会计政策予以调整。

三 税项

(1) 营业税金及附加

本公司、宣广公司及高界公司原按通行费收入的 5% 缴纳营业税。根据财政部及国家税务总局 2005 年 5 月 17 日颁布的《财政部 国家税务总局关于公路经营企业车辆通行费收入营业税政策的通知》(财税 [2005] 77 号) 的有关规定, 本公司、宣广公司及高界公司自 2005 年 6 月 1 日起按通行费收入的 3% 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) 增值税

本集团取得的产品销售收入依法缴纳增值税, 增值税为价外税, 一般税率为 17%。依增值税法规定, 购进半成品或原材料等所支付的进项税额可抵扣销售货物时应缴纳的销项税额。

(3) 企业所得税

本公司及皖通科技系在安徽省合肥高新技术产业开发区注册的高新技术企业。根据财政部和国家税务总局 1994 年 3 月 29 日颁布的《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税 [1994] 001 号) 的有关规定, 企业所得税减按应纳税所得额的 15% 缴纳。

本公司的其他子公司和联营公司的适用所得税率为 33%。

四 控股子公司

截至 2005 年 6 月 30 日止, 本集团的合并会计报表包括本公司及下述子公司的会计报表:

合并子公司	注册地	注册日期	注册资本 人民币千元	本公司 权益比例		主营业务
				直接拥有	间接拥有	
高界公司 (a)	安徽省 合肥市	1997 年 7 月 23 日	300,000	51%	-	公路的建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营 高界高速公路
宣广公司 (b)	安徽省 宣州市	1998 年 7 月 25 日	111,760	55.47%	-	公路的建设、管理及经营, 目前主要建设、管理及经营 宣广高速公路
安徽康诚 (c)	安徽省 合肥市	2002 年 12 月 18 日	10,000	65%	-	中西药及医疗器械科研成果 的研究、开发及转让

(a) 高界公司

本公司于 1997 年 7 月 23 日与总公司合营成立高界公司,为期三十二年。双方投资总额为人民币 1,844,000,000 元,其中注册资本为人民币 300,000,000 元,本公司原出资比例为 30%,投资总额与注册资本差额计人民币 1,544,000,000 元由本公司与总公司按各自出资比例以长期应收款的形式投入。于 2000 年 11 月,本公司又以人民币 387,240,000 元的代价自总公司取得高界公司 21%的权益,其中人民币 63,000,000 元作为本公司投入之注册资本,其余部分计人民币 324,240,000 元以长期应收款的形式投入。

根据双方协议,高界高速公路建成收费后至本公司增购高界公司 21%的权益前,高界公司 80%的“收益”{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}将分派于本公司。自本公司增购高界公司 21%的权益直至 2006 年 4 月 30 日,高界公司的全部“收益”将分派于本公司。其后,本公司与总公司将按所持注册资本比例分派高界公司的“收益”。倘若本公司在前七年内分派之现金所得(不包括本公司股份增持后增加的 21%“收益”部分)不足本公司增持高界公司股份前的投资总额人民币 553,200,000 元,总公司保证以现金弥补差额部分。在高界公司清算时,任何的未分派“收益”将按本公司与总公司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归总公司所有。

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 日与总公司签署了《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》,约定由本公司向总公司收购其持有的高界公司 49%股权,交易金额总计人民币 1,350,000,000.00 元。该项交易的政府审批程序尚在进行中。

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 日与总公司签署了《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》,约定由本公司向总公司收购其持有的高界公司 49%股权,交易金额总计人民币 1,350,000,000.00 元。本公司正在办理该项收购的有关政府部门批准手续。

(b) 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”)合营成立宣广公司。双方投资总额为人民币 718,800,000 元,其中人民币 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人民币 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。

根据双方协议，宣广公司的全部“收益”{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}将优先分派于本公司，直至本公司收回投资总额(即本公司投入的实收资本及长期应收款)。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人民币400,080,000元，双方约定的价值为人民币398,800,000元，其中人民币39,880,000元作为宣广公司注册资本之增加，其余部分计人民币358,920,000元以长期应收款的形式投入。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》，本公司以人民币253,350,000的代价自宣城高管取得宣广公司的相应权益，其中人民币25,335,000元作为本公司投入之注册资本，其余部分计人民币228,015,000元以长期应收款的形式投入。上述增资及收购后，宣广公司的注册资本为人民币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。

(c) 安徽康诚

本公司与其他投资者于2002年12月合营成立了安徽康诚，注册资本为人民币10,000,000元。本公司以现金计人民币6,500,000元出资，直接拥有安徽康诚65%的权益。

五 合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

	2005年 6月30日 (未经审计)	2004年 12月31日 (业经审计)
现金	2,940.22	40,718.07
银行存款	592,134,921.59	678,001,319.84
	<u>592,137,861.81</u>	<u>678,042,037.91</u>

期末货币资金中包括以下外币余额：

外币名称	外币金额	汇率	折合人民币元
港元	<u>45,075,677.66</u>	1.0649	<u>48,001,089.14</u>

2005年6月30日列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：

	2005年 6月30日 (未经审计)	2004年 12月31日 (业经审计)
货币资金	592,137,861.81	678,042,037.91
减：原存期三个月以上的定期存款	-	-
受到限制的银行存款	-	-
现金及现金等价物余额	<u>592,137,861.81</u>	<u>678,042,037.91</u>

2. 其他应收款

	2005年 6月30日 (未经审计)	2004年 12月31日 (业经审计)
其他应收款	29,380,651.49	30,137,009.19
减：坏账准备	-	-
其他应收款净额	<u>29,380,651.49</u>	<u>30,137,009.19</u>

其他应收款账龄分析如下：

	2005年6月30日(未经审计)			2004年12月31日(业经审计)		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
账龄-						
1年以内	28,484,651.49	96.95	-	28,878,023.51	95.83	-
1-2年	-	-	-	362,985.68	1.20	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	896,000.00	3.05	-	896,000.00	2.97	-
	<u>29,380,651.49</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>30,137,009.19</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

管理层认为,于2005年6月30日及2004年12月31日,其他应收款无重大回收风险,无需计提坏账准备。

持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的欠款情况如下：

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
总公司 (附注七(6))	21,096.00	538,371.99

于 2005 年 6 月 30 日,其他应收款前五名金额合计为人民币 8,138,263.36 元,占其他应收款总额的 27.7%。

3. 预付账款

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日,本集团预付账款账龄皆在一年以内,且余额中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位之款项。

4. 存货

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
原材料	2,551,987.98	1,483,509.86

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日,本集团存货无重大跌价迹象,无需计提存货跌价准备。

5. 待摊费用

	2005 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2005 年 6 月 30 日	期末结存原因
保险费	239,354.39	-	(4,522.50)	234,831.89	尚未摊销完毕

6. 长期股权投资

本集团之长期股权投资变动情况如下:

	2005 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2005 年 6 月 30 日
投资于联营公司				
- 安徽高速公路房地产有限公司	1,055,594.07	-	(83,637.16)	971,956.91

(“高速房产”)

- 安徽省高速公路广告有限公司

(“高速广告”) 1,444,000.00 - - 1,444,000.00

2,499,594.07 (83,637.16) 2,415,956.91

其他股权投资

- 合肥信息投资有限公司

(“信息投资公司”) 18,000,000.00 - - 18,000,000.00

20,499,594.07 - (83,637.16) 20,415,956.91

截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月

被投资 公司名称	投资 期限	投资 比例	投资金额			累计权益			合计	
			期初数	本期		期初数	本期		期初数	期末数
				增(减)数	期末数		增(减)数	期末数		
高速房产 011.10	2001.10-2	20%	2,400,000.00	-	2,400,000.00	(1,344,405.93)	(83,637.16)	(1,428,043.09)	1,055,594.07	971,956.91
高速广告	2002.8 起	38%	1,444,000.00	-	1,444,000.00	-	-	-	1,444,000.00	1,444,000.00
信息投资 公司	2002.12-2 022.12	18%	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-	-	18,000,000.00	18,000,000.00
			21,844,000.00	-	21,844,000.00	(1,344,405.93)	(83,637.16)	(1,428,043.09)	20,499,594.07	20,415,956.91

于 2001 年 10 月 25 日,高界公司与总公司,安徽省现代交通经济开发公司、安徽省高等级公路工程监理有限公司及其他投资者合营成立高速房产。高速房产注册资本为人民币 12,000,000 元,高界公司出资人民币 2,400,000 元,占其 20%的权益。高速房产主要从事房地产开发,物业管理,绿化工程施工,建材、装饰材料销售,信息咨询服务等业务。

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”)共同出资设立高速广告。高速广告注册资本为人民币 3,800,000 元,本公司出资人民币 1,444,000 元,占其 38%的权益。高速广告主要从事广告的设计、制作和代理业务。

于 2002 年 12 月 30 日,本公司与合肥市国有资产控股有限公司、安徽省电信公司等 4 家投资者合营成立了信息投资公司。信息投资公司注册资本为人民币 100,000,000 元,本公司以现金出资人民币 18,000,000 元,占其 18%的权益。信息投资公司主要从事信息基础设施投资和信息技术服务。

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日,本集团的长期投资无投资变现

及收益汇回的重大限制，故无需计提长期投资减值准备。

7. 固定资产及折旧

本集团之固定资产变动如下：

	2005年 1月1日	在建工程转入	本期增加	本期减少	2005年 6月30日
原值					
公路及构筑物	5,724,621,046.53	13,206,245.12	-	-	5,737,827,291.65
房屋及建筑物	328,316,497.18	11,977,312.38	2,024,279.79	(10,706,411.00)	331,611,678.35
安全设施	294,904,013.35	-	2,835,283.07	-	297,739,296.42
通讯及监控设施	232,348,100.00	-	5,184,387.53	(3,121,558.21)	234,410,929.32
收费设施	77,324,268.20	-	8,544,675.41	(120,400.00)	85,748,543.61
机械设备	16,471,805.87	-	373,600.00	(105,460.00)	16,739,945.87
车辆	50,232,506.83	-	3,206,104.54	(2,946,372.88)	50,492,238.49
其他设备	28,104,097.15	-	2,413,014.36	(907,520.40)	29,609,591.11
合计	6,752,322,335.11	25,183,557.50	24,581,344.70	(17,907,722.49)	6,784,179,514.82
累计折旧					
公路及构筑物	976,839,578.16	-	105,081,768.08	-	1,081,921,346.24
房屋及建筑物	33,209,268.01	-	6,429,216.62	(1,880,479.45)	37,758,005.18
安全设施	182,685,876.00	-	11,695,881.21	-	194,381,757.21
通讯及监控设施	66,476,822.66	-	10,903,773.00	(1,735,502.40)	75,645,093.26
收费设施	41,158,634.52	-	4,893,892.54	(44,390.15)	46,008,136.91
机械设备	7,855,651.29	-	975,068.82	(43,629.36)	8,787,090.75
车辆	24,462,603.96	-	1,794,865.55	(1,976,716.87)	24,280,752.64
其他设备	7,491,034.21	-	2,113,613.43	(779,041.20)	8,825,606.44
合计	1,340,179,468.81		143,888,079.25	(6,459,759.43)	1,477,607,788.63
净值					
公路及构筑物	4,747,781,468.37				4,655,905,945.41
房屋及建筑物	295,107,229.17				293,853,673.17
安全设施	112,218,137.35				103,357,539.21
通讯及监控设施	165,871,277.34				158,765,836.06
收费设施	36,165,633.68				39,740,406.70
机械设备	8,616,154.58				7,952,855.12
车辆	25,769,902.87				26,211,485.85
其他设备	20,613,062.94				20,783,984.67
合计	5,412,142,866.30				5,306,571,726.19

截至 2005 年 6 月 30 日，连霍高速公路（安徽段）的土地使用权证尚在办

理过程中。

8. 在建工程

工程名称	预算数	2005年		本期转入	本期	2005年	资金来源	工程投入占 预算比例
		1月1日	本期增加	固定资产数	其他转出	6月30日		
(附注五(7))								
合肥高新技术产业开发区项目	50,000,000.00	-	8,304,792.79	(8,304,792.79)	-	-	自有资金	已完工
合宁路三期改造	423,000,000.00	-	11,769,534.47	(11,769,534.47)	-	-	自有资金及借贷	已完工
吴庄服务区改建	20,000,000.00	-	2,772,353.63	(2,772,353.63)	-	-	自有资金	已完工
马坝六合公路	559,270,229.00	30,511,881.50	142,154,718.00	-	-	172,666,599.50	自有资金及借贷	30.87%
宣广公司中控大楼	5,500,000.00	-	900,165.96	(900,166.00)	-	-	自有资金	已完工
宣广高速公路改建工程	380,000,000.00	56,253.50	2,530,042.16	-	-	2,586,295.66	自有资金及借贷	0.68%
宿松收费站扩建	30,000,000.00	29,424,575.50	-	-	-	29,424,575.50	自由资金	98.08%
其他	-	10,397,314.46	492,137.18	(1,436,710.65)	(2,894,414.83)	6,558,326.16		
合计	1,467,770,229.00	70,390,024.96	168,923,744.19	(25,183,557.50)	(2,894,414.83)	211,235,796.82		

于2005年6月30日及2004年12月31日，本集团的在建工程无重大减值迹象，故未对在建工程计提减值准备。

2005年1至6月，本集团无借款费用资本化（2004年同期：2,570,000.00元，用于确定资本化金额的资本化率4.779%）。

9. 无形资产

	原始金额	取得方式	2005年			2005年	剩余
			1月1日	本期增加	本期摊销	6月30日	摊销年限
土地使用权							
合宁高速公路	198,191,011.40	作价入股	142,649,525.07	-	(3,303,183.54)	139,346,341.53	21年1个月
宣广高速公路	97,101,905.00	购买	76,332,886.68	-	(1,630,025.04)	74,702,861.64	23年1个月
205天长段	25,751,173.00	购买	18,884,194.45	-	(429,186.24)	18,455,008.21	21年6个月
205天长生活区	841,360.00	购买	673,087.91	-	(14,022.48)	659,065.430	23年6个月
高界高速公路	223,837,171.70	购买	82,643,787.80	-	(1,714,940.28)	80,928,847.52	23年8个月
本公司高新区	13,714,036.26	购买	12,065,905.90	-	(275,198.04)	11,790,707.86	21年1个月
非专利技术							
康诚药业非专利技术	3,500,000.00	购买	2,741,666.76	-	(174,999.88)	2,566,666.88	6年6个月
其他	233,200.00	购买	231,256.77	365,349.97	(18,267.53)	578,339.21	不适用
无形资产净值	563,169,857.36		336,222,311.34	365,349.97	(7,559,823.03)	329,027,838.28	

于2005年6月30日及2004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。

10. 短期借款

	2004 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
银行信用借款	150,000,000.00	450,000,000.00

于 2005 年 6 月 30 日，短期银行借款余额的年利率为 4.698% (2004 年：4.698%)，本集团尚可使用之银行借款信用额度为人民币 1,760,000,000.00 元 (2004 年：560,000,000.00 元)。

11. 应付账款及其他应付款

应付账款

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
应付账款	291,229,490.22	232,013,067.82

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，本集团应付账款中无账龄超过 3 年的应付账款。

其他应付款

其他应付款余额明细如下：

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
应付联网中心收入	71,740,300.62	118,288,061.62
养老保险金	31,781,778.25	26,387,672.89
总公司 (附注七(6))	-	1,785,799.91
其他	84,118,826.02	47,619,848.40
合计	187,640,904.89	194,081,382.82

应付联网中心收入系代收通行费收入。

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，其他应付款中无账龄大于 3 年的应付款项。

除上述应付总公司款项外，其他应付款中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

12. 应交税金

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
营业税及附加	18,144,349.17	38,960,171.22
企业所得税	30,518,534.92	57,115,524.70
其他税项	498,382.74	458,990.32
合计	<u>49,161,266.83</u>	<u>96,534,686.24</u>

13. 预提费用

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)	期末结存 原因
路面维修费用	38,604,784.59	18,120,550.30	尚未支付
其他	16,315,542.27	3,490,137.63	尚未支付
合计	<u>54,920,326.86</u>	<u>21,610,687.93</u>	

14. 长期应付款

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
宣城高管（附注七(6),(a)）	447,916,284.00	447,916,284.00
总公司（附注七(6)）	728,582,240.34	728,582,240.34
安全费用（附注二(16),(b)）	14,195,492.50	6,573,997.39
合计	<u>1,190,694,016.84</u>	<u>1,183,072,521.73</u>

(a) 长期应付宣城高管及总公司款项系宣城高管及总公司投资于宣广公司及高界公司之投资总额与其所占宣广公司及高界公司注册资本比例部分之差额（附注四）。

(b) 本年度安全费用变动情况如下

2005年 1月1日	本年增加	本年使用	2005年 12月31日
6,573,997.39	7,621,495.11	-	14,195,492.50

15. 股本

	本期变动增减							2005年 6月30日
	2005年 1月1日	增发	配股	送股	公积金 转股	其他	小计	
尚未流通股								
发起人	915,600,000	-	-	-	-	-	-	915,600,000
其中：								
国家持有股	538,740,000	-	-	-	-	-	-	538,740,000
境内法人持有股	376,860,000	-	-	-	-	-	-	376,860,000
外资法人持有股	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
募集法人股	-	-	-	-	-	-	-	-
内部职工股	-	-	-	-	-	-	-	-
优先股或其他	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：转配股	-	-	-	-	-	-	-	915,600,000
尚未流通股合计	915,600,000	-	-	-	-	-	-	
已上市流通股								
境内上市的人民币普通股	250,000,000	-	-	-	-	-	-	250,000,000
境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-
境外上市的外资股	493,010,000	-	-	-	-	-	-	493,010,000
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
已上市流通股合计	743,010,000	-	-	-	-	-	-	743,010,000
股本总数	1,658,610,000	-	-	-	-	-	-	1,658,610,000

16. 资本公积

项目	2005年1月1日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
股本溢价	1,176,589,474.27	-	-	1,176,589,474.27
其它	2,396,518.02	-	-	2,396,518.02
	1,178,985,992.29	-	-	1,178,985,992.29

股本溢价系以国有股面值从总公司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。

17. 盈余公积

	法定盈余公积金	法定公益金	任意盈余公积金	合计
2005 年 1 月 1 日	218,575,058.91	194,783,079.47	657,669.58	414,015,807.96
本期增加	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-
2005 年 6 月 30 日	218,575,058.91	194,783,079.47	657,669.58	414,015,807.96

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，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。法定盈余公积金经有关部门批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积金于增加股本后，其余额不得少于股本的 25%。

本公司另外按年度净利润（弥补以前年度亏损后）的 5% 至 10% 提取法定公益金，用于员工的集体福利而不用于股东分配；实际使用时，从法定公益金转入任意盈余公积。其支出金额于发生时作为本公司的资产或费用核算。

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

18. 未分配利润

	2005 年 1 至 6 月 (未经审计)	2004 年 1 至 6 月 (未经审计)
期初未分配利润	891,135,746.01	687,698,933.33
加：本期实现的净利润	259,586,757.46	179,695,431.41
减：应付普通股股利		
- 股东大会批准的上年度现金股利	(165,861,000.00)	(99,516,600.00)
期末未分配利润	984,861,503.47	767,877,764.74

根据本公司章程，股利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。本公司董事会建议不派发 2005 年中期股利。（2004 年中期：无）。

19. 主营业务收入及成本

业务类别	截至 2005 年 6 月 30 日止 6 个月		截至 2004 年 6 月 30 日止 6 个月	
	主营业务收入 (未经审计)	主营业务成本 (未经审计)	主营业务收入 (未经审计)	主营业务成本 (未经审计)
公路运营	766,857,179.18	299,013,978.36	511,186,152.30	203,760,733.45
收费系统安装	-	-	53,565,458.78	49,855,608.89
	<u>766,857,179.18</u>	<u>299,013,978.36</u>	<u>564,751,611.08</u>	<u>253,616,342.34</u>

20. 主营业务税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 (未经审计)	2004 年 (未经审计)
营业税	37,051,866.02	26,272,410.78
城市维护建设税	496,675.48	663,108.16
教育费附加及其他	495,638.54	384,976.86
	<u>38,044,180.04</u>	<u>27,320,495.80</u>

21. 财务费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 (未经审计)	2004 年 (未经审计)
利息收入	1,830,768.46	1,222,743.66
减：利息支出	(9,576,422.86)	(2,993,802.00)
汇兑损益，净额	(7,120.00)	(251,835.56)
	<u>(7,752,774.40)</u>	<u>(2,022,893.90)</u>

22. 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 (未经审计)	2004 年 (未经审计)
期末按权益法调整的被投资公司 所有者权益净增减的金额	(83,637.16)	201,976.83
其他	900,000.00	(133,166.32)
	<u>816,362.84</u>	<u>68,810.51</u>

2005年1月1日至6月30日及2004年度，本集团之投资收益汇回无重大限制。

六 母公司会计报表有关项目注释

1. 其他应收款

	2005年 6月30日 (未经审计)	2004年 12月31日 (业经审计)
其他应收款	149,959,907.45	220,834,809.12
减：坏账准备	-	-
其他应收款净额	149,959,907.45	220,834,809.12

其他应收款账龄分析如下：

账龄	2005年6月30日			2004年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	149,063,907.45	99.40	-	219,575,823.44	99.43	-
1-2年	-	-	-	362,985.68	0.16	-
2-3年	-	-	-	-	-	-
3年以上	896,000.00	0.60	-	896,000.00	0.41	-
	<u>149,959,907.45</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>220,834,809.12</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>

于2005年6月30日及2004年12月31日，其他应收款无需计提坏账准备。

其他应收款余额分析如下：

	2005年 6月30日 (未经审计)	2004年 12月31日 (业经审计)
高界公司	80,000,000.00	102,000,000.00
宣广公司	44,000,000.00	93,000,000.00
总公司	21,096.00	3,080,184.21
其他	25,938,811.45	22,754,624.91
	<u>149,959,907.45</u>	<u>220,834,809.12</u>

于高界公司及宣广公司之应收款系长期应收款一年内到期的部分（附注

四)。

2. 长期股权投资和长期应收款

长期股权投资

	2005年 1月1日	本期增加	本期减少	2005年 6月30日
投资于合并子公司(a)				
- 高界公司	215,713,493.89	45,026,617.10	(41,268,985.88)	219,471,125.11
- 宣广公司	141,842,214.39	54,888,590.95	(48,356,494.94)	148,374,310.40
- 康诚药业	5,544,001.42	(160,787.31)	-	5,383,214.11
	<u>363,099,709.70</u>	<u>99,754,420.74</u>	<u>(89,625,480.82)</u>	<u>373,228,649.62</u>
投资于联营公司				
- 高速广告(附注五(6))	1,444,000.00	-	-	1,444,000.00
其他股权投资				
- 信息投资公司(附注五(6))	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00
减: 长期投资减值准备	-	-	-	-
长期股权投资净额	<u>382,543,709.70</u>	<u>99,754,420.74</u>	<u>(89,625,480.82)</u>	<u>392,672,649.62</u>

于2005年6月30日, 本公司之长期股权投资占本公司净资产的9.27%。
本公司之长期股权投资不存在投资收益汇回的重大限制。

于2005年6月30日及2004年12月31日, 本公司无需计提长期投资减值准备。

(a) 投资于合并子公司

		截止2005年6月30日6个月								
		投资金额			累计权益			合计		
被投资	投资	本期								
公司名称	投资期限	比例	期初数	增(减)数	期末数	期初数	本期增(减)数	期末数	期初数	期末数
高界公司	1997.7-2029.2	51%	153,000,000.00	-	153,000,000.00	62,713,493.89	3,757,631.22	66,471,125.11	215,713,493.89	219,471,125.11
宣广公司	1998.7-2028.7	55.47%	61,995,000.00	-	61,995,000.00	79,847,214.39	6,532,096.01	86,379,310.40	141,842,214.39	148,374,310.40
康诚药业	2002.9-2012.9	65%	6,500,000.00	-	6,500,000.00	(955,998.58)	(160,787.31)	(1,116,785.89)	5,544,001.42	5,383,214.11
			<u>221,495,000.00</u>	<u>-</u>	<u>221,495,000.00</u>	<u>141,604,709.70</u>	<u>10,128,939.92</u>	<u>151,733,649.62</u>	<u>363,099,709.70</u>	<u>373,228,649.62</u>

长期应收款

本公司之长期应收款系指本公司对被投资公司的投资总额超过投入注册资本部分（附注四）。该等款项按扣除预计将于一年内可收回部分后认列。

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
投资总额超过注册资本部分		
—高界公司	375,272,276.68	416,451,556.14
—宣广公司	377,212,220.90	419,498,032.88
	<u>752,484,497.58</u>	<u>835,949,589.02</u>
减：一年内到期部分		
—高界公司（附注六(1)）	(80,000,000.00)	(102,000,000.00)
—宣广公司（附注六(1)）	(44,000,000.00)	(93,000,000.00)
	<u>(124,000,000.00)</u>	<u>(195,000,000.00)</u>
长期应收款净额	<u>628,484,497.58</u>	<u>640,949,589.02</u>

3. 主营业务收入及成本

本公司主营业务收入系通行费收入，主营业务成本系公路运营成本。

4. 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 (未经审计)	2004 年 (未经审计)
期末按权益法调整的被投资公司		
—所有者权益净增减的金额	99,754,420.74	68,128,103.76
—其他	900,000.00	(89,159.07)
	<u>100,654,420.74</u>	<u>68,038,944.69</u>

2005 年 1 月 1 日至 6 月 30 日及 2004 年度，本公司之投资收益汇回无重大限制。

七 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	与本公司的关系	2005年1月1日	本期增加数	本期减少数	2005年6月30日
总公司	本公司之母公司	1,890,000,000.00	-	-	1,890,000,000.00
高界公司	本公司之合并子公司	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00
宣广公司	本公司之合并子公司	111,760,000.00	-	-	111,760,000.00
康诚药业	本公司之合并子公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00

(2) 本公司直接或间接持有其控制的关联方之权益及其变化

	2005年1月1日		本期增加数		本期减少数		2005年6月30日	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
高界公司	153,000,000.00	51	-	-	-	-	153,000,000.00	51
宣广公司	61,995,000.00	55.47	-	-	-	-	61,995,000.00	55.47
康诚药业	6,500,000.00	65	-	-	-	-	6,500,000.00	65

(3) 控制本公司的关联方所持股份或权益及其变化

	2005年1月1日		本期增加数		本期减少数		2005年6月30日	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
总公司	538,740,000.00	32.48	-	-	-	-	538,740,000.00	32.48

(4) 不存在控制关系的关联方

公司名称	与本公司的关系
安联公司	总公司之子公司
宣城高管	宣广公司之投资方
北京安联投资有限公司(“北京安联”)	总公司之子公司

(5) 关联方交易

(a) 提供劳务

本公司向总公司及安联公司提供高速公路联网收费系统管理服务：

	截至6月30日止6个月	
	2005年 (未经审计)	2004年 (未经审计)
总公司	-	1,490,000.00
安联公司	-	750,000.00
	-	2,240,000.00

(b) 北京安联向本公司提供代理进口沥青服务收取佣金

	截至 6 月 30 日止 6 个月	
	2005 年 (未经审计)	2004 年 (未经审计)
北京安联	-	46,934.53

(6) 关联方应收应付款项余额

(a) 其他应收款

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
	总公司 (附注五(2))	21,096.00
安联公司	-	3,863,077.25
	<u>21,096.00</u>	<u>4,401,449.24</u>

(b) 其他应付款

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
	总公司 (附注五(11))	-
安联公司	2,452,542.77	11,815,652.67
	<u>2,452,542.77</u>	<u>13,601,452.58</u>

(c) 长期应付款

	2005 年 6 月 30 日 (未经审计)	2004 年 12 月 31 日 (业经审计)
	总公司 (附注五(14))	728,582,240.34
宣城高管 (附注五(14))	447,916,284.00	447,916,284.00
	<u>1,176,498,524.34</u>	<u>1,176,498,524.34</u>

除于附注五(14)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及与关联方相互代垫费用而产生，该等款项无担保、不计息且无固定还款期限。

八 承诺事项

截至 2005 年 6 月 30 日，本集团有下列重大承诺事项：

- (a) 本公司拟投资建造马坝至六合高速公路，已批准但未签约之金额约为人民币 386,603,629.50 元 (2004 年 6 月 30 日：无)。
- (b) 宣广公司拟进行宣广高速公路改建工程，已批准但未签约之金额约为人民币 380,000,000.00 元 (2004 年 6 月 30 日：无)。
- (c) 本公司拟向总公司收购其持有的高界公司 49% 股权，已签约但未发生之金额总计人民币 1,350,000,000.00 元(2004 年 6 月 30 日：无)。

九 扣除非经常性损益后的净利润

	截至 2005 年 6 月 30 日 止 6 个月
净利润	259,586,757.46
加(减)：非经常性损益项目	
- 投资收益	(816,362.84)
- 营业外收入	(36,940.00)
- 营业外支出	11,636,160.84
- 非经常性损益的所得税影响数	(3,799,771.64)
扣除非经常性损益后的净利润	<u>266,569,843.82</u>

十 比较数字

比较期间会计报表的部分科目已按本年度会计报表的披露方式进行了重分类。

安徽皖通高速公路股份有限公司

简略综合账目

截至二零零五年六月三十日止六个月

本报告原系由英文编制。如果英文版与中文版本有矛盾或者理解有所出入，应以英文版为准。

简略综合帐目
(除另有说明外,所有金额均以人民币千元为单位)

简略综合资产负债表

资产	附注	二零零五年 六月三十日 (未经审计)	二零零四年 十二月三十一日 (经重列)
非流动资产			
固定资产	6	6,194,077	6,124,461
土地使用权	6	487,668	498,368
无形资产	6	3,145	2,973
联营公司权益		2,416	2,500
可供出售的金融资产	7	18,000	-
股权投资	8	-	18,000
		<u>6,705,306</u>	<u>6,646,302</u>
流动资产			
存货		2,552	1,484
贸易及其它应收款	9	48,006	33,136
银行结余及现金		592,138	678,042
		<u>642,696</u>	<u>712,662</u>
资产总额		<u>7,348,002</u>	<u>7,358,964</u>
股东权益			
归属于本公司股东权益			
股本及股本溢价	10	3,106,069	3,106,069
其它储备	11	434,611	427,193
保留盈余		1,676,563	1,097,266
拟派末期股利	20	-	165,861
		<u>5,217,243</u>	<u>4,796,389</u>
少数股东权益		<u>201,043</u>	<u>201,130</u>
股东权益总额		<u>5,418,286</u>	<u>4,997,519</u>

简略综合资产负债表（续）

	附注	二零零五年 六月三十日 (未经审计)	二零零四年 十二月三十一日 (经重列)
负债			
非流动负债			
长期应付附属公司少数股东款	14	732,407	1,176,499
递延税项负债		315,573	159,979
		<u>1,047,980</u>	<u>1,336,478</u>
流动负债			
贸易及其它应付款	12	584,657	517,851
应付股利		116,560	-
应付税项		30,519	57,116
短期银行贷款	13	150,000	450,000
		<u>881,736</u>	<u>1,024,967</u>
负债总额		<u>1,929,716</u>	<u>2,361,445</u>
股东权益及负债总额		<u>7,348,002</u>	<u>7,358,964</u>
净流动负债		<u>239,040</u>	<u>312,305</u>
资产总额减流动负债		<u>6,466,266</u>	<u>6,333,997</u>

简略综合损益表

	附注	未经审计	
		截至六月三十日止六个月	
		二零零五年	二零零四年 (经重列)
营业额		736,824	545,158
经营成本	16	(263,483)	(216,111)
营业毛利		473,341	329,047
其它净损失	15	(10,699)	(148)
营业费用	16	-	(612)
管理费用	16	(77,134)	(51,967)
经营盈利		385,508	276,320
财务成本	17	(31,169)	(2,994)
应占联营公司净(亏损)盈利		(84)	202
除税前盈利		354,255	273,528
税项	18	(79,635)	(61,908)
除税后盈利		274,620	211,620
归属于:			
本公司股东权益		274,707	211,637
少数股东权益		(87)	(17)
		274,620	211,620
基本每股溢利(每股人民币元)	19	0.1656	0.1276
股息	20	-	-

简略综合股东权益增减变动表

		未经审计				
附注	归属于本公司股东权益			少数股东权益	合计	
	股本及股本溢价	其它储备	保留盈余			
	于二零零四年一月一日, (以往呈报为权益)	3,106,069	314,963	1,038,927	-	4,459,959
	于二零零四年一月一日(以往分别呈报为少数股东权益)	-	-	-	208,602	208,602
	调整土地使用权摊销	2(a)(i)	-	(43,853)	-	(43,853)
	二零零四年一月一日, 经重列	3,106,069	314,963	995,074	208,602	4,624,708
	本期净利润/已确认利得总额	-	-	211,637	(17)	211,620
	2003 年度股息	-	-	(99,517)	-	(99,517)
	二零零四年六月三十日	3,106,069	314,963	1,107,194	208,585	4,736,811
	二零零四年十二月三十一日(以往呈报为权益)	3,106,069	427,193	1,314,178	-	4,847,440
	二零零四年十二月三十一日(以往分别呈报为少数股东权益)	-	-	-	201,130	201,130
	调整土地使用权摊销	2(a)(i)	-	(51,051)	-	(51,051)
	二零零四年十二月三十一日, 经重列	3,106,069	427,193	1,263,127	201,130	4,997,519
	采用经修订的香港会计准则 39 导致的期初调整	2(a)(ii)	-	312,008	-	312,008
	二零零五年一月一日, 经重列	3,106,069	427,193	1,575,135	201,130	5,309,527
	转拨安全基金	-	7,621	(7,621)	-	-
	安全基金之使用	-	(203)	203	-	-
	本期净利润/已确认利得总额	-	-	274,707	(87)	274,620
	2004 年度股息	-	-	(165,861)	-	(165,861)
	二零零五年六月三十日	3,106,069	434,611	1,676,563	201,043	5,418,286

简略综合现金流量表

	未经审计	
	截至六月三十日止六个月	
	二零零五年	二零零四年
营业活动之净现金流入	406,879	367,047
投资活动之净现金流出	(133,906)	(270,052)
融资活动之净现金流出	(358,877)	(151,517)
现金及现金等价物净减少	(85,904)	(54,522)
现金及现金等价物，期初余额	678,042	500,639
现金及现金等价物，期末余额	592,138	446,117
现金及现金等价物分析：		
库存现金及银行存款	592,138	446,117

简略综合账目附注

1. 会计政策及编制基准

未经审核之简略综合财务资料乃按照香港会计师公会颁布之香港会计准则第 34 号《中期报告》编制。

本简略综合中期账目应与二零零四年之年度财务报表一并阅读。

除了本集团采纳的于二零零五年一月一日起生效的若干新颁布/经修订的香港财务报告准则及香港会计准则（“新财务报告准则”）外，编制本简略综合财务数据所采用之会计政策及计算方法与截至二零零四年十二月三十一日止年度帐目所采用者一致。

本中期账目乃按照本报告编制时（二零零五年八月）颁布及生效的所有香港财务报告准则及诠释所编制。将于 2005 年 12 月 31 日适用的香港财务报告准则及诠释（包括届时可选用采纳的准则及诠释）的影响在编制本中期账目时尚未确知。

本集团会计政策之变更及采纳此等新财务报告准则之影响载列于附注 2 如下：

2. 会计政策之改变（续）

(a) 采用新财务报告准则之影响

于二零零五年，本集团采纳了以下与其经营相关的新订/经修订之新香港财务报告准则，根据有关的要求对二零零四年的比较数字进行了重列。

香港会计准则第 1 号	呈列财务报表
香港会计准则第 2 号	存货
香港会计准则第 7 号	现金流量表
香港会计准则第 8 号	会计政策、会计估计变动及误差
香港会计准则第 10 号	结算日后事项
香港会计准则第 16 号	物业、厂房及设备
香港会计准则第 17 号	租赁
香港会计准则第 21 号	汇率变动的的影响
香港会计准则第 23 号	借贷成本
香港会计准则第 24 号	关连人士披露
香港会计准则第 27 号	综合及独立财务报表
香港会计准则第 28 号	联营公司的权益
香港会计准则第 31 号	合营公司的权益
香港会计准则第 32 号	金融工具：披露及呈列
香港会计准则第 33 号	每股盈利
香港会计准则第 36 号	资产减损
香港会计准则第 38 号	无形资产

香港会计准则第 39 号	金融工具：确认及衡量
香港会计准则第 40 号	投资物业
香港会计准则 — 诠释第 12 号	综合账 - 特殊目的实体
香港会计准则 — 诠释第 15 号	营运租约 - 优惠
香港会计准则 — 诠释第 21 号	所得税 - 收回经重估的不可折旧资产
香港财务报告准则第 2 号	以股份支付的支出
香港财务报告准则第 3 号	业务合并

集团采纳了新订/经修订的香港会计准则第 1, 2, 7, 8, 10, 16, 21, 23, 24, 27, 28, 31, 32, 33, 36, 38, 40 号、香港会计准则— 诠释第 12, 15, 21 号及香港财务报告准则第 2, 3 号对集团的会计政策并无重大影响。概括而言：

- 香港会计准则第 1 号影响了对少数股东权益、应占联营公司除税后盈利分配及其它披露呈列。
- 香港会计准则第 2, 7, 8, 10, 16, 23, 24, 27, 28, 31, 32, 33, 36, 38, 40 号、香港会计准则— 诠释第 12, 15, 21 号及香港财务报告准则第 2, 3 号对集团的会计政策并无重大影响。
- 香港会计准则第 21 号对集团的会计政策并无重大影响。本集团各个附属公司的功能货币已经按照经修订后的会计准则的指引重新评估。所有本集团实体的功能货币与各实体财务报表之呈报货币一致。

采纳香港会计准则第 17 号导致了相应会计政策的改变。集团的土地使用权不再按固定资产处理，而作为经营租赁处理。土地使用权的预付租赁款以直线法在租赁期内确认为开支，如有减值，其减值部份会在损益报表中支销。在以往，本集团依照收费公路特定期限车流量与经营权期限间的预估总车流量比例按工作量法计算与收费公路相关之土地使用权之折旧。

采纳香港会计准则第 39 号导致可供出售之金融资产分类之会计政策变化，其亦导致借款的确认及计算之会计政策变化。借款首先将以公允价值记录，其后按摊销成本列账，所得款项与赎回价值间之任何差额于借款期内以实际利率法于损益账确认。在以往，借款根据所收到的款项记录。

所有的会计政策变更均根据各个会计准则之过渡条款记账。除香港会计准则第 39 号不允许对金融资产及金融负债的确认、撤销及计量采用追溯调整外，本集团采用的准则均须追溯调整。采用香港会计准则第 39 号所导致的调整于 2005 年 1 月 1 日确认。

- (i) 采用经修订的香港会计准则第 17 号导致 2004 年 1 月 1 日之期初保留盈余减少人民币 43,853,485 元。

	二零零五年 六月三十日 人民币千元	二零零四年 十二月三十一日 人民币千元
固定资产减少	555,190	562,404
土地使用权增加	487,668	498,368
递延税项负债减少	13,837	12,985

	截止二零零四年	截至六月三十日止六个月	
	十二月三十一日止年度	二零零五	二零零四
	人民币千元	人民币千元	人民币千元
经营成本增加	9,344	3,486	4,672
所得税费用减少	2,146	852	1,073
基本每股溢利减少	0.0043	0.0016	0.0022

(ii) 采用经修订的香港会计准则第 39 号导致 2005 年 1 月 1 日之期初保留盈余增加人民币 312,008,349 元。该等调整对截止二零零五年六月三十日止六个月期间之损益表及二零零五年六月三十日之资产负债表所产生的影响如下：

	二零零五年六月三十日
	人民币千元
长期应付附属公司少数股东款减少	444,092
递延税项增加	146,550

	截止二零零五年
	六月三十日止六个月
	人民币千元
财务成本之增加	21,593
所得税费用之减少	7,127
基本每股溢利减少	0.009

(b) 新采纳的会计政策

除如下内容外，编制本简略综合财务数据所采用之会计政策及计算方法与截至二零零四年十二月三十一日止年度之年度帐目附注 2 所列示之会计政策一致。

2.1 收购附属公司及联营公司

收购会计法用于将本集团收购的附属公司入帐。收购成本是按于交易日付出的资产、已发行的权益工具及产生或承担的负债的公平值，加收购应占的直接成本。于业务合并时购入之可识别资产及承担的负债及或有负债初步按收购日的公平值计算，不论少数股东权益的多少。收购成本超出本集团应占收购可识别净资产的公平值的余额记录为商誉，倘收购成本低于收购附属公司净资产的公平值，差额会直接于损益表确认入帐。

对联营公司的投资于该企业成为联营公司时按照权益法入帐。在收购联营公司投资时，商誉的确认与计量与收购附属公司确认及计量的方法一致。与联营公司有关的商誉计入其投资的账面价值。收购联营公司后应占股份所享有的损益将根据收购日确认的公允价值进行调整。

2.2 外币折算

(a) 功能及呈报货币

集团每个实体各自账目中的项目均按有关实体营运所在的主要经济环境的货币（「功能货币」）计算。综合账目则以人民币元（本公司的功能及呈报货币）呈列。

(b) 交易及结余

外币交易按交易当日之汇率换算为功能货币。因该等交易结算及按年终汇率换算以外币计值之货币资产与负债所产生之外汇收益及亏损，均在损益账内确认。

非货币项目，如按公允价值持有及在损益账处理之权益工具，之换算差额，乃列作公平

值收益或亏损的一部分呈报。非货币项目，如归类为可供销售金融资产的股权之换算差额，则计入股东权益之公允价值储备。

2.3 固定资产

每个资产负债表日均会检查残值及可使用年限，如有需要将会作出调整。

2.4 商誉

商誉指收购成本超出本集团于收购日期应占所收购附属公司或联营公司可识别资产净值公允价值之部分。因收购附属公司产生之商誉乃记入无形资产，因收购联营公司产生之商誉乃记入于联营公司之投资。每年会就商誉检测减值，并按成本减累计减值亏损列账。出售实体所产生收益及亏损包括有关已售实体商誉之账面值。

作减值检测时，商誉会分配至现金产出单元。

2.5 资产减值

资产在有事件显示或情况有变而显示其账面值可能不能收回时测试是否减值。减值亏损于资产账面值高于其可回收值时确认。可回收值即资产公允价值扣减出售成本后净额与使用价值中较高者。评估减值亏损时，资产在可独立识别现金流量的最低层次分组（现金产出单元）。

2.6 投资

于二零零四年一月一日至二零零四年十二月三十一日：

本集团将除附属公司投资、联营公司投资外的投资分为股权投资及交易性投资。

(a) 股权投资

股权投资按成本值减任何减值亏损准备入账。

个别投资之账面值在每年结算日均作检讨，以评估其公平值是否已下跌至低于其账面值。假如下跌并非短期性，则有关证券之账面值须削减至其公平值。减值亏损在损益表中列作开支。当引致撇减或撇削之情况及事件不再存在，而有可信证据显示新的情况和事件会于可预见将来持续，则将此项减值亏损于损益表中冲回。股权投资并按原值减需要的减值准备列帐。

(b) 交易性投资

交易性投资按公平值列账。于每个资产负债表日，由于交易性投资之公平值变动而引起的未实现之净损益于损益表中确认。出售交易性投资之损益指出售所得款项净额与账面值之差额，并在产生时于损益表中确认。

于二零零五年一月一日以后：

本集团的投资分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产、贷款与应收款项、持有至到期日的投资及可供出售可供出售金融资产。该项分类是按照取得投资的目的作出的。管理层在初始确认时对投资认定其分类，并在每个报告日重新评估此分类。

(a) 以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产

此类别的投资包括两种类型：为交易而持有的金融资产和在初始确认时认定的公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。金融资产的购买目的主要为在短期内出售，或被管理层认定属于该类而归入此类别的投资。除套期工具外的衍生工具也被归类为为交易而持有的金融资产。如果此类资产系为交易而持有，或将在资产负债表日后 12 个月内实现，则作为流动资产列示。截止二零零五年六月三十日止六个月期间，本集团未曾持有任何该类型投资。

(b) 贷款与应收款项

贷款与应收款项为并无于活跃市场报价惟具有固定或可予厘定款项之非衍生金融资产。当本集团直接向借款人提供款项、商品或服务且无意买卖应收款项，则产生贷款与应收款项。此等应收款项计入流动资产内，惟不包括到期日为结算日起计十二个月后者。该等应收款项概列作非流动资产。贷款及应收款项乃计入资产负债表之应收账款及其它应收款项内（附注 2.7）。

(c) 持有至到期日的投资

持有至到期日的投资系具有固定或可予厘定款项之非衍生金融资产，且管理层有积极的意向及能力持有其至到期。截止二零零五年六月三十日至六个月期间，本集团未曾持有该等类型投资。

(d) 可供出售可供出售金融资产

可供出售可供出售金融资产为认定属此类别或并无归入其它类别之非衍生工具。除非管理层拟于年结日起计 12 个月内出售此项投资，否则它们列作非流动资产。

投资的买卖于交易日确认入帐，交易日是本集团承诺买卖资产日期。所有非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加交易成本入帐。当从投资收取现金流的权利已届满或已转让，且本集团已转让绝大部分与所有权相关的风险及回报，投资将会撤销入帐。可供出售可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产其后按公允价值入帐。贷款与应收款项及持有至到期日的投资其后以实际利率法按摊销成本列账。以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产之公允价值变动产生的变现及未变现盈亏于所属期间计入损益表。分类为可供出售可供出售的非货币性证券之公允价值变动产生的未变现盈亏计入权益。该类证券出售或减值时，累积公平值调整会作为证券投资损益计入损益表。并无于活跃市场报价之权益工具投资如其公允价值不能可靠计量，则以成本计量。

有市价之投资的公平值是以现有买入价为基准。倘某项金融资产的市场并不活跃（即非上市证券），本集团使用估值技术确定公平值，包括使用最近正常交易，参考其它大致相同的工具、贴现现金流分析及改良期权定价模式以反映发行人的具体情况。

本集团于每个结算日评估是否有客观证据证明某项金融资产或某一类金融资产出现减值。倘权益性证券被分类为可供出售可供出售金融资产，决定该等证券是否出现减值时会考虑证券的公平值是否大幅或长期下跌至低于其成本。倘可供出售可供出售金融资产有上述情况，累计亏损（收购成本与现有公平值的差额，减以前该金融资产确认为损益的任何减值亏损）于权益内转出，并计入损益表。可供出售可供出售金融资产的减值损失不在损益表中回转。公允价值不能可靠计量的可供出售可供出售金融资产产生的减值损失计入损益表。

2.7 贸易及其它应收款

贸易及其它应收款最初按公平值列账，于其后使用实际利率法按摊销成本减减值拨备计算。贸易及其它应收款于有客观证据证明本集团未能根据原订贸易及其它应收款之条款收取全部欠款时作出减值拨备。拨备金额为资产账面额与估计未来现金流量的按有效利率贴现价值的差额，拨备金额于损益表内列账。

2.8 借款

借款最初按公允价值扣除已产生之交易成本确认。交易成本为收购、发行或出售金融资产或金融负债直接应占之递增成本，包括向代理商、顾问、经纪及交易商支付之费用及佣金、监管代理机构及证券交易所征收之款项以及过户登记税项及税款。借款其后按摊销成本列账，所得款项扣除交易成本后与赎回价值间之任何差额于借款期内以实际利率法计入损益表。

除非本集团有权无条件将负债清偿延期至资产负债表日后至少 12 个月，借款分类为流动负债。

2.9 利息收入

按存款已占用之期间和实际收益率计算确认。当应收款项减值时，本集团减少其账面价值至其可收回价值，即该工具未来现金流按原始实际利率贴现的现值，此后继续确认应贴现而产生的利息收入。减值贷款之利息收入于现金收到时或在有条件保证的情况下按可回收的成本予以确认。

3. 金融风险管理

3.1 金融风险因素

集团的活动承受各种不同的金融风险：市场风险（包括汇率风险、公允价值利率风险和价格风险）、信贷风险、流动性风险及现金流利率风险。集团的整体风险管理计划是针对金融市场的难以预测性，尽量减低对集团金融业绩的潜在不利影响。

(a) 市场风险

(i) 外汇风险

本集团主要在中国营运，于有关期间并无任何重大外汇风险。

(ii) 价格风险

本集团毋须承受商品价格风险。

(b) 信贷风险

本集团大部分营业额系现金收入，因此本集团信贷风险较小。

(c) 流动性风险

审慎的流动性风险管理确保备有充足现金和证券，以及通过已约定之贷款额度保持充足的资金来源。本集团意图通过已约定之贷款额度维持资金来源的灵活性。

(d) 现金流及公允价值利息率风险

由于本集团无重大计息之资产及计息之长期借款，本集团之收入、费用及营业活动现金流大体独立于市场利息率之变化。

3.2 公允价值估计

本集团全部金融工具均未于活跃市场交易，该等金融工具之公允价值系使用估值技术决定。本集团根据各资产负债表日的市场条件作出估计。金融工具之公允价值系根据预计现金流的贴现值确定。

贸易应收款及应付款之名义价值减去估计的信贷调整预计与其公允价值接近。报表披露的金融负债之公允价值系根据当时本集团其它相似金融工具适用的市场利率将未来约定的现金流贴现而估计。

4. 重要会计估计及判断

本集团依照历史经验及其它因素（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。

本集团对将来作出估计及假设。基于其性质，该等会计估计很少能与相应的实际结果一致。公司管理层并未注意到有任何会计估计及假设会有重大风险以导致在下一会计年度产生资产及负债之账面价值之重大调整。

5. 分部报告

除收费公路之外，本集团经营的其它行业对本集团经营成果无重大影响，因而无需呈列行业分部数据。同时，本集团的收入主要来自中国安徽省，其主要资产亦位于中国安徽省，由于本集团仅于一个地域内经营业务，因此本报告亦未呈列任何地域分部数据。

6. 资本性开支

	无形资产			固定资产	土地 使用权
	专有技术	电脑软件	合计		
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零零五年一月一日期初净值， 经重列	2,742	231	2,973	6,124,461	498,368
添置	-	365	365	193,505	-
出售	-	-	-	(20,802)	-
折旧及摊销（附注 2(a)(i), 附注 16)	(175)	(18)	(193)	(103,087)	(10,700)
二零零五年六月三十日期末净值	2,567	578	3,145	6,194,077	487,668
二零零四年一月一日期初净值， 经重列	3,092	615	3,707	5,834,873	501,865
添置	-	-	-	233,806	-
出售	-	-	-	(855)	-

折旧及摊销，经重列 (附注 2(a)(i), 附注 16)	(175)	(158)	(333)	(94,157)	(10,700)
二零零四年六月三十日期末净值，经重列	2,917	457	3,374	5,973,667	491,165
添置	-	233	233	291,864	-
重分类	-	-	-	(17,623)	17,623
出售	-	(379)	(379)	(17,664)	-
折旧及摊销，经重列 (附注 2(a)(i), 附注 16)	(175)	(80)	(255)	(105,783)	(10,420)
二零零四年十二月三十一日期末净值，经重列	2,742	231	2,973	6,214,461	498,368

7. 可供出售的金融资产

	二零零五年 六月三十日 (未经审计)
	人民币千元
期初余额	-
采用经修订的香港会计准则 17 号导致的重分类	18,000
期末余额	18,000

截止二零零五年六月三十日止期间，本公司无可供出售的金融资产之处置或对该等资产计提资产减值准备。

可供出售的金融资产包括如下：

	二零零五年 六月三十日 (未经审计)
	人民币千元
非上市权益，按成本值	18,000

非上市权益系本公司对一家位于中国安徽省的非上市公司 18% 之股权投资，按成本值扣除减值准备列示。由于相似权益工具无交易市场，该等股权投资之公允价值无法可靠估量。

8. 股权投资

	二零零五年 六月三十日 (未经审计) 人民币千元	二零零四年 十二月三十日 (业经审计) 人民币千元
非上市权益，按成本值	-	18,000

9. 贸易及其它应收款

	二零零五年 六月三十日 (未经审计) 人民币千元	二零零四年 十二月三十日 (业经审计) 人民币千元
预付账款	18,390	2,759
应收关联方款项 (附注 22)	22	4,401
其它	29,594	25,976
	<u>48,006</u>	<u>33,136</u>

贸易及其它应收款之账面价值与其公允价值基本相同。

10. 股本及股本溢价

	股数 (千股)	股本 人民币千元	股本溢价 人民币千元	合计 人民币千元
二零零四及二零零五年一月一日	1,658,610	1,658,610	1,447,459	3,106,069
期间变动	-	-	-	-
二零零四及二零零五年 六月三十日	<u>1,658,610</u>	<u>1,658,610</u>	<u>1,447,459</u>	<u>3,106,069</u>

本公司全部经批准的普通股为 1,658,610,000 股，每股面值人民币 1 元。所有已发行之股本已缴足。

11. 其它储备

	法定盈余					合计
	资本公积	公积金	法定公益金	任意盈余公积	安全基金	
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
二零零四年一月一日结余	2,397	164,422	147,486	658	-	314,963
期间变动	-	-	-	-	-	-
二零零四年六月三十日结余	2,397	164,422	147,486	658	-	314,963
利润分配	-	54,153	47,297	-	-	101,450
转拨安全基金	-	-	-	-	11,777	11,777
安全基金之使用	-	-	-	-	(997)	(997)
二零零四年十二月三十一日 结余	2,397	218,575	194,783	658	10,780	427,193
转拨安全基金	-	-	-	-	7,621	7,621
安全基金之使用	-	-	-	-	(203)	(203)
二零零五年六月三十日结余	2,397	218,575	194,783	658	18,198	434,611

12. 贸易及其它应付款

	二零零五年 六月三十日 (未经审计)	二零零四年 十二月三十日 (业经审计)
	人民币千元	人民币千元
贸易应付款	291,229	244,554
应付关联方款项 (附注 22)	2,453	13,602
社会保险及其它税金	66,275	42,880
预提费用	54,920	3,027
其它应付款	169,780	213,788
	<u>584,657</u>	<u>517,851</u>

于二零零五年六月三十日，贸易及其它应付款项之账龄均为一年以内。

13. 借款

	二零零五年六月三十日		二零零四年十二月三十一日	
	年利率	人民币千元	年利率	人民币千元
	(未经审计)		(业经审计)	
无抵押短期银行贷款	4.698%	150,000	4.698%	450,000

于二零零五年六月三十日，短期银行贷款之账面价值与其公允价值基本相同。

于二零零五年六月三十日，本集团尚可使用之银行贷款信用额度为人民币 1,760,000,000 元(二零零四年十二月三十一日：人民币 560,000,000 元)。

14. 长期应付附属公司少数股东款

长期应付附属公司少数股东款之账面价值及其公允价值列示如下：

	账面价值		公允价值	
	二零零五年 六月三十日	二零零五年 一月一日	二零零五年 六月三十日	二零零五年 一月一日
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
长期应付附属公司少数股东款				
宣城市高等级公路建设管理有限 公司（“宣城高管”）	252,752	245,300	250,685	243,187
安徽省高速公路总公司 （“总公司”）	479,655	465,514	476,817	462,555
	<u>732,407</u>	<u>710,814</u>	<u>727,502</u>	<u>705,742</u>

长期应付附属公司少数股东款系宣城高管及总公司投资于宣广公司及高界公司之投资总额与其所占宣广公司及高界公司注册资本比例部分之差额。该等款项无担保、不计息，还款方式请参见二零零四年度帐目附注 12(a)。

长期应付附属公司少数股东款之公允价值系根据基于 6.12% 利息率之贴现现金流计算（二零零五年一月一日：6.12%）。

15. 其它净损失

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (未经审计)
	人民币千元	人民币千元
股息收入	900	-
投资收益	-	69
固定资产处置损失	(11,599)	(217)
	<u>(10,699)</u>	<u>(148)</u>

16. 按性质之费用

费用包括经营成本、营业费用及管理费用，分析如下：

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (经重列及未经审计)
	人民币千元	人民币千元
折旧及摊销费用 (附注 6)	113,980	105,190
收费公路修理及维护费用	147,566	57,970
员工成本	49,234	38,424
其它	29,837	67,106
	<u>340,617</u>	<u>268,690</u>

17. 财务成本

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (未经审计)
	人民币千元	人民币千元
利息费用		
- 银行贷款利息	9,576	2,994
- 长期应付附属公司少数股东款利息	21,593	-
	<u>31,169</u>	<u>2,994</u>

18. 税项

(a) 香港利得税

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。

(b) 中国企业所得税

本公司及其附属子公司皖通科技发展有限公司系在安徽省合肥高新技术产业开发区注册之高新技术企业。根据国家税务总局有关规定，本公司之企业所得税减按应课税所得的15%缴纳。本公司的其它附属公司和联营公司按应课税所得之33%缴纳企业所得税。

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (未经审计)
	人民币千元	人民币千元
当期所得税项	77,717	53,086
递延所得税项	1,918	8,882
	<u>79,635</u>	<u>61,908</u>

19. 每股盈利

基本每股盈利乃根据本年度之股东应占盈利除以已发行普通股加权平均股数计算所得。本公司无潜在稀释性股份，故未呈列摊薄每股盈余。

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (经重列及未经审计)
	人民币千元	人民币千元
股东应占盈利	274,707	211,637
已发行普通股加权平均股数 (千股)	1,658,610	1,658,610
基本每股溢利 (人民币元 / 股)	0.1656	0.1276

20. 股息

于二零零五年三月十七日举行之会议上，董事建议派发末期股息每普通股人民币 0.1 元并获二零零五年五月二十日举行之股东大会会议批准。此项股息已于截至二零零五年六月三十日止六个月期间列作保留盈余分派。

董事会建议不派发二零零五年中期股息（二零零四年：无）。

21. 承担

资本承担

资产负债表日尚未发生之资本承担如下：

	二零零五年 六月三十日 (未经审计)	二零零四年 十二月三十一日
	人民币千元	人民币千元
采购固定资产		
- 已批准但未签约	766,604	423,000
向总公司收购其持有的高界公司 49% 股权		
- 已签约但未发生	1,350,000	-
	<u>2,116,604</u>	<u>423,000</u>

根据本公司董事会于二零零五年三月四日通过的决议，本公司与总公司签署合同，约定由本公司向总公司收购其持有的高界公司 49% 股权，收购价款总计人民币 1,350,000,000 元。本公司尚在办理上述交易的有关政府部门的批准手续。

22. 关联方交易

本集团与关联方之重大交易如下：

i) 提供劳务

	截止六月三十日止期间	
	二零零五 (未经审计)	二零零四 (未经审计)
	人民币千元	人民币千元
- 向总公司提供高速公路联网收费系统管理服务	-	1,490
- 向安徽安联高速公路有限公司（“安联公司”）提供高速公路联网收费系统管理服务	-	750
	<u>-</u>	<u>2,240</u>

ii) 接受劳务

	截止六月三十日止期间	
	二零零五	二零零四
	(未经审计)	(未经审计)
	人民币千元	人民币千元
接受劳务		
-北京安联投资有限公司 (“北京安联”) 向本公司收取佣金	-	47

iii) 期末余额

	二零零五年	二零零四年
	六月三十日	十二月三十一日
	(未经审计)	
	人民币千元	人民币千元
应收关联方款项 (附注 9):		
安联公司	22	538
北京安联	-	3,863
	22	4,401
应付关联方款项 (附注 12):		
安联公司	2,453	1,786
北京安联	-	11,816
	2,453	13,602
长期应付附属公司少数股东款 (附注 14)		
总公司	479,655	728,582
宣城高管	252,752	447,917
	732,407	1,176,499

于二零零五年六月三十日，除附注 14 中所述之长期应付附属公司少数股东款外，应收/应付关联方款项均是因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。

23. 重分类

比较期间会计报表的部分项目已按本期会计报表的披露方式进行了重分类。