

安徽省交通控股集团有限公司
2025 年面向专业投资者公开发行公司债券
(第一期) 募集说明书摘要



安徽省交通控股集团有限公司
ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP CO.,LTD.

(地址：安徽省合肥市包河区西藏路 1666 号)

注册金额	不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）
本期发行金额	不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）
债券期限	3 年期
担保情况及其他增信措施	无
发行人	安徽省交通控股集团有限公司
牵头主承销商、簿记管理人	中信建投证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
联席主承销商	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
发行人主体信用等级	主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定
本期债券信用等级	本期债券无评级
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

签署日期：二〇二五年 4 月 21 日

声明与承诺

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺本募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对本募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意本募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

请投资者关注以下事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险提示及说明”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

（一）未来资本支出规模较大的风险

发行人的主营业务包括高速公路、房地产、建筑施工等，均属于资本密集型行业，其建设需要大量的资金支持。近年来公司建设高速公路规模逐步扩大，资金需求量较大，资产负债率较高。相关房地产项目的后续开发需要发行人未来持续的资金投入。此外，为进一步提高公司综合竞争力，发行人未来仍然将在相关区域内拓展新的项目。因此，总体来看发行人未来面临较大的资金支出压力。

2021-2023 年末和 2024 年 6 月末，公司资产负债率分别为 64.97%、63.27%、57.79%和 58.19%，总体上仍保持较高水平。若公司融资能力受宏观经济环境、信贷政策、产业政策、资本市场波动等因素影响，发行人未来经营目标的实现可能存在不确定性。

（二）房地产业务区域集中度风险

发行人目前所经营的房地产业务主要布局在安徽合肥及省内其他地级市，相对而言，区域经营集中度较大且所处位置多数属于三、四线城市。整体而言，合肥地区房地产销售旺盛，省内其他城市房地产市场整体市场热度不及合肥，部分城市出现回暖，呈现区域差异性分化趋势，因此发行人房地产业务存在集中度较高的风险。

近年来以高速增长的固定资产投资为驱动力的发展模式使安徽省地区生产总值增速保持在较高水平。随着中部崛起、长江经济带和长三角一体化发展战略的实施与推进，安徽省地区经济和固定资产投资规模仍将保持良好增长，为公司的进一步发展提供了良好的外部环境机遇。

（三）报告期内经营活动现金流量净额波动的风险

报告期内，发行人经营活动现金流量净额分别为 1,462,070.56 万元、468,138.31 万元、1,919,314.91 万元及 1,013,122.82 万元，其中，2022 年的经营活动现金流量净额相较于 2021 年出现大幅下降，主要系发行人房地产业务的拿地投入规模较大，2022 年发行人在上海、合肥等地新增购入大量的房地产开发

用地，导致经营活动现金流出金额较大。由于上述主要新增投入涉及房地产项目的建设，存在较长的回款周期，如果短期无法形成良好的经营性现金流回款，预计会对发行人整体的现金流情况造成较大的压力。2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较 2022 年度增加 1,451,176.60 万元，增幅 309.99%，主要原因为通行费收入及房地产开发业务收入大幅增加所致。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）本期债券为无担保债券

在本期债券的存续期内，若受到相关法律法规政策变化，或者行业及市场环境发生重大不利变化，发行人经营状况将受到冲击并导致无法如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

（二）质押式回购安排

发行人主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。本期债券不进行债项评级，根据上海证券交易所《上海证券交易所公司债券上市规则》（2023 年修订）及中国证券登记结算有限公司《质押式回购资格准入标准及标准券折扣系数取值业务指引》，本期债券符合通用质押式回购交易的基本条件。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

（三）债券持有人会议

债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有本期未偿还债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）具有同等约束力。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受《债券持有人会议规则》并受之约束。

（四）投资者保护条款

发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清。

当发行人发生违反资信维持承诺相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照第十节投资者保护机制章节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

（五）募集资金用途

本期发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），拟用于偿还公司有息债务。发行人若拟变更募集资金使用用途，按照《债券持有人会议》的约定，需提请债券持有人会议审议通过，并履行信息披露义务。

（六）违约事项及纠纷解决机制

本期债券违约事项及纠纷解决机制详见本募集说明书“第十一节违约事项及纠纷解决机制”。

（七）2024 年 10 月 30 日，发行人于中国货币网披露了 2024 年三季度财务报表，具体见 <https://www.chinamoney.com.cn/>。截至 2024 年 9 月末，发行人合并口径总资产为 4,294.87 亿元，较 2023 年末增长 4.46%；合并口径净资产为 1,808.04 亿元，较 2023 年末增长 4.18%。2024 年 1-9 月，发行人营业收入为 396.96 亿元，同比减少 10.02%；净利润为 55.54 亿元，同比减少 12.25%；归属于母公司所有者的净利润为 44.67 亿元，同比减少 12.40%。2024 年 1-9 月，发行人不存在重大不利变化或者其他特殊情形。截至本募集说明书签署之日，发行人依然满足公开发行公司债券的条件，不存在禁止发行公司债券的情形。

目录

声明与承诺	2
重大事项提示	3
一、与发行人相关的重大事项.....	3
二、与本期债券相关的重大事项.....	4
目录	6
释义	8
第一节 风险提示及说明	11
一、与发行人相关的风险.....	11
二、本期债券的投资风险.....	21
第二节 发行条款	22
一、本期债券的基本发行条款.....	22
二、本期债券的特殊发行条款.....	23
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	23
第三节 募集资金运用	25
一、本次债券的募集资金规模.....	25
二、本期债券募集资金使用计划.....	25
三、募集资金的现金管理.....	25
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	26
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	26
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	26
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	27
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	27
第四节 发行人基本情况	29
一、发行人基本情况.....	29
二、发行人历史沿革及重大资产重组情况.....	29
三、发行人出资人及实际控制人情况.....	31
四、发行人的重要权益投资情况.....	31
五、发行人的治理结构等情况.....	37
六、发行人董事、高级管理人员情况.....	48
七、发行人主营业务情况.....	55

八、发行人所在行业状况.....	85
九、发行人所处行业地位及优势.....	99
十、发行人业务发展规划.....	101
十一、其他与发行人主体相关的重要情况.....	102
第五节 发行人主要财务情况	103
一、发行人财务报告总体情况.....	103
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	116
三、发行人财务状况分析.....	126
第六节 发行人信用状况	163
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	163
二、发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况.....	163
三、发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况.....	164
四、发行人境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况.....	164
五、发行人及子公司已注册尚未发行的债券情况.....	166
六、其他影响资信情况的重大事项.....	167
第七节 备查文件	168

释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

交控集团/安徽交控/发行人/公司/本公司/集团公司/	指	安徽省交通控股集团有限公司
本次债券	指	不超过人民币 200 亿元的安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券
本期债券	指	公开发行不超过人民币 20 亿元的安徽省交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
本期发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	安徽省交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书
募集说明书摘要	指	安徽省交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要
公司章程	指	《安徽省交通控股集团有限公司公司章程》
牵头主承销商、簿记管理人	指	中信建投证券股份有限公司
联席主承销商	指	中信证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
受托管理人	指	中信证券股份有限公司
发行人律师	指	国浩律师（合肥）事务所
会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
《债券持有人会议规则》	指	发行人为本次债券制定的《安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》及其变更和补充
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
工作日	指	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日及休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）

元	指	如无特别说明，指人民币元
中国	指	中华人民共和国
近三年	指	2021 年、2022 年、2023 年
报告期、最近三年及一期	指	2021 年、2022 年、2023 年及 2024 年 1-6 月
报告期各期末、最近三年及一期末	指	2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2024 年 6 月 30 日
安徽省国资委	指	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
安徽省发改委	指	安徽省发展和改革委员会
自然资源部	指	中华人民共和国自然资源部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
国家环保部	指	中华人民共和国环境保护部
交投集团	指	安徽省交通投资集团有限责任公司
联大集团	指	山东联大集团有限公司
皖通高速	指	安徽皖通高速公路股份有限公司
高速地产集团	指	安徽省高速地产集团有限公司
安联公司	指	安徽安联高速公路有限公司
安庆大桥公司	指	安徽安庆长江公路大桥有限责任公司
高速传媒	指	安徽高速传媒有限公司
扬绩公司	指	安徽省扬绩高速公路有限公司
芜雁公司	指	安徽省芜雁高速公路有限公司
阜周公司	指	安徽省阜周高速公路有限公司
溧广公司	指	安徽省溧广高速公路有限公司
马巢公司	指	安徽省马巢高速公路有限公司
望潜公司	指	安徽望潜高速公路有限公司
合枞公司	指	安徽省合枞高速公路有限责任公司
岳黄公司	指	安徽省岳黄高速公路有限责任公司
驿达公司	指	安徽省驿达高速服务区经营管理有限公司
高路公司	指	安徽省高路建设有限公司
高速石化	指	安徽省高速石化有限公司
宣城高管	指	宣城市高等级公路建设管理有限公司
皖通小贷	指	合肥市皖通小额贷款有限公司
高速租赁	指	安徽高速融资租赁有限公司
国路高速	指	安徽国路高速公路有限公司
兴皖创投	指	安徽兴皖创业投资有限公司

国元创投	指	安徽国元创投有限责任公司
世纪中珠	指	北京世纪中珠置业有限公司
徽商银行	指	徽商银行股份有限公司
淮南哈米文化	指	淮南哈米文化产业发展有限公司
G50	指	连接上海至重庆之间的高速公路信息编码
G5011	指	连接安徽合肥至安徽芜湖之间的高速公路信息编码
G40	指	连接上海至陕西西安之间的高速公路信息编码
G3	指	连接北京至台湾台北之间的高速公路信息编码
G4212	指	连接安徽合肥至安徽安庆之间的高速公路信息编码
G30	指	连接江苏连云港至新疆霍尔果斯之间的高速公路信息编码
S12	指	连接安徽淮南至安徽阜阳之间的高速公路信息编码

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 风险提示及说明

一、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、资产流动性偏低的风险

近三年及一期末，公司流动比率分别为 1.10、1.10、1.23 和 1.36，速动比率分别为 0.61、0.52、0.59 和 0.68，公司流动比率和速动比率处于比较低的水平，流动资产对流动负债的保障程度一般。资产流动性偏低可能对发行人偿付本期债券本息产生一定影响。

2、非主营板块毛利偏低的风险

公司毛利偏低的非主营业务为汽油、柴油、润滑油购销、工程材料销售、道路物流、道路客运、汽车销售及建筑施工，毛利偏低，可能对未来盈利能力带来一定风险。

3、投资活动净现金流波动较大且持续为负的风险

2021-2023 年和 2024 年 1-6 月，公司投资活动现金净流量均为负数，分别为 -176.82 亿元、-241.51 亿元、-334.22 亿元和 -85.23 亿元。主要原因为近年来公司新建高速公路项目增加，经营规模逐步扩大，导致投资活动支出增加，从而产生的投资活动净现金流均为负值。整体而言，发行人投资活动净现金流波动较大且持续为负，可能对发行人偿债能力的稳定性有一定影响。

4、外部融资依赖程度较高的风险

公司项目建设所需的资金主要依靠银行借款以及资本市场融资，外部融资依赖程度较高。报告期内，公司有息债务呈现上升趋势，且规模较大。截至 2023 年末，公司有息负债合计 18,085,949.43 万元，有息负债占总负债比 76.12%。发行人有息负债规模较大，可能对后续融资及资产运用带来一定的压力。

5、固定资产折旧政策变更的风险

近三年及一期末，公司固定资产净额分别是 1,848.13 亿元、1,822.01 亿元、1,755.20 亿元及 1,742.20 亿元，在资产总额中占比分别为 61.19%、52.92%、42.69%和 40.74%。固定资产按取得时的实际成本入账，以年限平均法及车流量法计提折旧。若因会计政策调整，导致折旧政策变更，将会影响企业的盈利水平。

6、未分配利润规模较大的风险

近三年及一期末，公司未分配利润分别为 177.25 亿元、212.84 亿元、251.82 亿元及 277.29 亿元，分别占所有者权益的 16.75%、16.83%、14.51%及 15.51%，呈逐年增加的趋势。目前发行人尚未有进行对外分配的意向，若将来实施对外分配，则会对公司的所有者权益结构及偿债能力造成一定影响。

7、资产负债率较高的风险

高速公路属于资本密集型行业，其建设需要大量的资金支持。近年来公司建设高速公路规模逐步扩大，资金需求量较大，资产负债率较高。近三年及一期末，公司资产负债率分别为 64.97%、63.27%、57.79%和 58.19%，总体上仍保持较高水平。公司较高的资产负债率水平将制约公司扩大债务融资规模，并影响公司筹措持续发展所需的资金。

8、公司未来资本支出较大的风险

公司目前正在进行多个高速公路项目建设，预计未来高速公路建设项目计划投资超过 1,000 亿元。高速公路建设的行业特点决定了发行人资本支出较大，对资金需求较大，因此公司将面临总体债务压力较大的风险。

9、质押资产规模较大的风险

公司向银行申请长期借款时，采取质押担保方式整体占比较高，质押标的为公司相应高速公路的收费权。截至 2023 年末，公司受限资产价值为 716.45 亿元。质押资产规模仍较大，若出现无法偿还银行本息的情形，将对发行人偿付本期债券本息产生一定影响。

10、取得借款收到的现金占现金流入比率较高的风险

在公司现金流入中，取得借款收到的现金产生的现金流入占比较高，2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，发行人取得借款收到的现金分别为 4,900,727.07 万元、5,605,085.63 万元、8,025,187.60 万元和 2,082,609.01 万元，占当期筹资活动现金流入的比重分别为 91.80%、83.38%、70.82%和 75.50%。主要系公司新建项目较多，由于经营性现金流入不能完全满足项目建设资金的需要，公司增加了大量长、短期借款，相应产生大量现金流入，造成公司对银行借款依赖程度较高。

11、债务集中兑付的风险

公司目前正在进行多个高速公路项目建设，资本性支出压力仍然较大，导致近年投资活动产生的现金流量净流出规模较大，报告期内投资活动产生的现金流量净额分别为-176.82 亿元、-241.51 亿元、-334.22 亿元及-85.23 亿元，因

此，发行人近年也持续加大筹资活动的现金流入，2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 95.43 亿元、198.13 亿元、155.90 亿元和 18.76 亿元，近三年及一期末，公司的流动负债余额分别为 554.12 亿元、680.57 亿元、682.75 亿元及 705.35 亿元，流动负债余额逐年增加。相应地，截至 2023 年末，公司受限资产价值为 716.45 亿元，主要系高速公路收费权作为长期借款的质押担保措施，导致质押资产规模较大。如果出现极端的营业收入大幅波动或者筹资活动严重受限等情况，可能会面临债务集中兑付的风险。

12、期间费用占比较高的风险

2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，公司的销售费用、管理费用和财务费用等三项费用合计分别为 72.86 亿元、77.78 亿元、77.84 亿元和 38.66 亿元，占营业收入的比例分别为 16.15%、11.89%、11.40%和 15.07%，公司的期间费用占比相对较高，存在影响盈利水平的财务风险。

13、负债持续增加的风险

近三年及一期末，公司的负债总额分别为 1,962.15 亿元、2,178.26 亿元、2,375.92 亿元和 2,488.47 亿元。未来，公司的业务仍将持续一定程度的扩张，如果宏观经济或专业市场环境发生不利变化，负债的持续增加将进一步加重公司的财务负担。

14、发行人长期股权投资规模较大

2021-2023 年及 2024 年 6 月末，公司长期股权投资分别为 103.14 亿元、141.97 亿元、507.03 亿元及 507.14 亿元，在资产总额中的占比分别为 3.42%、4.12%、12.33%和 11.86%，整体规模较大，其中皖江金租 2021 年度净利润亏损较多，若部分持股公司经营不善，或对发行人盈利能力产生一定影响。

15、存货跌价的风险

近三年及一期，发行人的存货余额分别为 272.62 亿元、396.64 亿元、431.40 亿元及 480.82 亿元，占当期资产总额的比例分别 9.03%、11.52%、10.49%和 11.24%，公司的存货水平绝对值较高，主要由房地产板块的房地产项目构成，部分项目存在去化率较低的情况。发行人存货的变现能力直接影响着公司的资产流动性及偿债能力，如果公司在售项目销售迟滞导致存货周转不畅，将对其偿债能力和资金调配带来较大压力。如果未来因为宏观经济环境、信贷政策、产业政策等因素影

响，相关房地产销售价格出现大幅下滑，发行人的存货将面临跌价风险，进而对其财务表现产生不利影响。

16、对外担保代偿的风险

截至 2023 年末，发行人对外担保余额为 15.97 亿元，全部为对联营企业皖江金融租赁股份有限公司的担保。但如若被担保企业未来出现经营及财务风险发生违约，发行人将面临代偿风险，从而对发行人声誉、正常经营情况及财务状况造成不利影响。

（二）经营风险

1、高速公路收费标准调整的风险

公司目前主要从事的高速公路经营管理业务属于基础设施行业，受到国家产业政策的鼓励和支持。但在我国国民经济不同发展阶段，国家和地方的产业指导政策会有不同程度的调整，从而可能会影响公司的经营活动。国务院 2004 年 9 月颁布，同年 11 月实行的《收费公路管理条例》明确提出应当坚持发展非收费公路，国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年，对高速公路投资经营企业会造成一定影响。同时公路的通行费标准必须进行听证，并经政府有关部门批准决定，公司自主权较小。**通行费收费标准能否按公路的建设成本确定，能否随物价水平、维护成本等因素做出相应调整并及时获得有关部门批准，将在一定程度上影响公司的经营收益与业绩。**

2、未来车流量和通行费收入的不确定性风险

公司新建成的高速公路会有较长的车流量培育期，盈利能力需要逐步提升。同时公司所经营的高速公路也受到同一区域内其它运输方式（如铁路、水运、航运方式）的竞争，其他交通方式凭借各自优势对高速公路产生一定的替代和分流影响。

3、资产划转的风险

公司为安徽省国资委全资控股的地方国有企业，受政策影响因素较大，若下一步安徽省政府对全省高速公路等相关行业进行整合，存在一定的资产划转风险，对发行人的经营产生不利影响。

4、未决诉讼的风险

发行人子公司存在未决诉讼或仲裁事项，如**该事项不能妥善解决，可能会对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等产生一定影响。**

5、高速公路建设风险

高速公路建设具有建设周期长、资金投入大等特点，在成本、工期和质量等重要目标方面是否实施了有效控制，对当期的建造成本以及未来的营运成本都会产生直接或间接的影响。对于目前在建的高速公路项目，公司虽然已在业务流程、主要材料采购、人员配备和施工合约等方面给予了很高的重视，但未来建筑材料价格波动、征地拆迁补偿标准上涨和中途设计可能变更以及政府可能颁布的新政策和技术规范等因素，仍将对公司在建高速公路项目的成本、工期和质量造成一定影响。

6、高速公路营运风险

高速公路建成通车后，需要定期对道路进行日常养护，以保证良好的通行状态。如果需要养护的范围较大或需要对原有道路进行拓宽，施工的时间较长，则会影响高速公路的正常通行和交通流量，从而导致车辆通行费收入减少。另外，随着公司高速公路开通年限的增长、车流量的上升和高速公路损耗的增大，养护业务的规模和费用可能上升，将会对车辆通行效率产生一定影响。

7、房地产业务风险

（1）房地产区域政策调整的风险

为抑制房地产价格快速上涨，近年来全国各主要一、二线城市和部分三线城市均出台了住房限购政策。该类限购政策的出台或取消、执行标准和执行力度的改变均可能引起市场供需结构的波动，进而对房地产行业和平稳发展产生影响。

（2）区域经营及区域扩张风险

房地产行业具有明显的地域性特征。不同的区域市场，消费群体的购买力水平及消费偏好各有差异，区域的产业构成及发展各有差异，开发商面对的供应商、政府机构、金融机构、合作单位有很大不同。发行人房地产业务以合肥市为主，当前业务拓展到六安、亳州、阜阳等三线城市，如果这些区域的房地产市场出现较大波动，将影响公司经营业绩。

（3）项目管理风险

房地产项目系一项复杂的系统工程，开发周期长，投资大，涉及相关行业广，合作单位多，要接受规划、国土、建设、房管和物价等多个政府部门的审批和监管，这使得发行人对项目开发控制的难度增大。尽管发行人具备较强的项目操作能力，

但如果项目的某个开发环节出现问题，如产品定位偏差、政府出台新的规定、政府部门沟通不畅、施工方案选定不科学、合作单位配合不力、项目管理和组织不力等，可能会直接或间接地导致项目开发周期延长、成本上升，造成项目预期经营目标难以如期实现。

（4）房地产开发业务收入波动风险

发行人最近三年房地产开发业务收入分别为 96.96 亿元、102.78 亿元和 70.40 亿元。房地产项目由于开发周期长，收入确认具有特殊性，再加上市场的多变性，房地产项目的开发梯度安排的复杂性，房地产开发业务存在收入波动较大的风险。

8、建筑材料、征地拆迁等成本上升的风险

原材料以及劳务是构成发行人高速公路建设成本的主要内容。国内钢材、水泥、沥青等原材料价格一直受到供求因素周期性变化的影响。在供应短缺时，发行人可能需要以较高的价格购买所需的原材料。受国家政策和劳动力市场供需变化的影响，劳动力供给可能出现短缺，导致劳动力价格普遍上涨，造成发行人实施项目过程中总体人工成本增长的可能。

随着国家拆迁占地政策的落实和赔偿标准的提高以及公司未来建设过程中征地拆迁难度加大、拆迁安置费用上升、审批手续拖延等原因，一定程度上将影响工程进度并增加建造成本。如拆迁力度不足以及政府资金无法及时足额到位，将影响工程进度和投资额，增大公司经营压力。

9、高速公路收费经营期限到期无法续期的风险

公司全资及控股高速公路营运路段部分将于近年到期，考虑到原高速公路收费经营期限的批复均未对到期续期作出明确安排，因此，存在高速公路收费经营期限到期无法续期的风险。

（三）管理风险

1、内部管理风险

发行人纳入合并范围的子公司数量较多，其组织结构和管理体系较为复杂，对集团公司的管理能力要求较高。这就使得公司面临内部控制和财务管理的管理风险，如果内控制度不完善，内部管理体系不能有效运转，下属子公司自身的管理水平有限，均有可能对公司的业务经营和风险控制形成不利影响。

2、合同履行风险

随着公司业务领域的拓展、经营活动的深化，公司及所属子公司在实际经营活动中需签订大量的经济合同，由此可能产生合同纠纷，从而可能给公司的经营管理增加成本和风险。

3、公路资产运营安全管理风险

高速公路是现代化建设的重要交通工具，加强高速公路运营安全管理，减少高速公路运营中的安全事故，是最大限度发挥高速公路实用价值的重要保障，一旦出现公路资产运营安全管理风险，将会给公司带来一定的管理风险。公司对其公路资产的日常经营管理中，公路行驶车辆的违章驾驶、超速、超限、超载等行为都是较为严重的公路交通安全问题，发行人在道路维护、路政管理及安全运行管理等方面有任何处理不当的情形都有可能直接导致道路安全方面出现重大事故，进而影响公司正常经营以及形象声誉。

4、控股型架构造成的子公司管理风险

发行人为控股型企业，下属子公司众多，业务经营多元化，子公司的经营业绩及分红政策与母公司的财务状况紧密相关，2021 年、2022 年、2023 年和 2024 年 1-6 月，发行人合并口径营业总收入分别为 451.22 亿元、653.93 亿元、682.63 亿元和 256.61 亿元，净利润分别为 65.94 亿元、65.24 亿元、68.66 亿元及 35.46 亿元。其中，母公司营业收入分别为 174.68 亿元、158.93 亿元、168.71 亿元和 80.65 亿元，净利润分别为 52.13 亿元、101.40 亿元、54.71 亿元和 28.36 亿元，可见发行人合并口径的营业收入有较大部分来自于子公司，未来下属子公司的经营状况和分红政策出现重大不利变化，将会对公司整体财务情况产生一定不利影响，可能会对未来的债券偿付能力产生不利的影响。

5、关联交易风险

公司关联交易绝对金额较大，若不能严格遵循公平、公正和公开的市场原则开展相关业务，则可能对发行人及下属子公司产生不利影响。尽管公司一贯严格履行关联交易的批准程序，保证关联交易的公开透明，保障公司的利益，但仍可能存在关联方企业通过关联方交易损害公司利益的风险。

6、突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

公司已建立了相对完善的治理结构，但若发生突发事件导致公司董事、高级管理人员无法履行相应职责，可能对公司治理机制的运行带来一定的影响，从而部分影响到公司的正常经营活动。

7、安全管理风险

公路运输行业是基础民生行业，对于安全的要求高，舆论针对客运事故或事件的容忍度极低，保障安全运营生产是各项工作的重中之重。虽然发行人高度重视运输安全并制定了较为全面的的安全管理制度，但如果发生安全事故，将对发行人客运及物流板块经营情况产生负面影响，进而可能对本期债券本息兑付产生不利影响。

8、部分董事、监事及高管人员缺失的风险

截至本募集说明书签署之日，发行人董事会成员 9 人，由安徽省人民政府或安徽省国资委进行委派，截至目前，公司仅有 8 名董事，董事会成员尚需安徽省人民政府或安徽省国资委进行委派。同时，根据党中央、国务院批准的《安徽省机构改革方案》，要求“优化审计厅职责，不再保留省属国有企业监事会”，即机构体制改革初期，安徽省人民政府国有资产监督管理委员会不再直接委派非职工监事，而由安徽省审计厅委派非职工监事。目前公司无监事会，无现任监事，安徽省国资委现通过委派外部董事的方式行使出资人监管职权。可见，发行人目前董事及监事存在一定的缺失风险。

（四）政策风险

1、收费标准调整的风险

发行人目前主要从事的高速公路经营管理业务属于基础设施行业，受到国家产业政策的鼓励和支持。但在我国国民经济不同发展阶段，国家和地方的产业指导政策会有不同程度的调整，从而可能会影响公司的经营活动。国务院 2004 年 9 月颁布，同年 11 月实行的《收费公路管理条例》明确提出应当坚持发展非收费公路，国家确定的中西部省、自治区、直辖市的经营性公路收费期限，最长不得超过 30 年，对高速公路投资经营企业会造成一定影响。同时公路的通行费标准必须进行听证，并经政府有关部门批准决定，公司自主权较小。通行费收费标准能否按公路的建设成本确定，能否随物价水平、维护成本等因素做出相应调整并及时获得有关部门批准，将在一定程度上影响公司的经营收益与业绩。

2011 年交通运输部、国家发展改革委、财政部、监察部、国务院纠风办等五部委联合下发了《关于开展收费公路专项清理工作的通知》（交公路发〔2011〕283 号），该通知要求对收费公路进行专项清理，虽然公司经营管理的收费公路不在

该通知的清理范围之内，但如果未来国家出台更加严格的收费公路管理政策，将可能影响发行人的经营及收费情况。

2、收费时间减少的风险

2012 年 7 月，国务院国发〔2012〕37 号批转交通运输部等部门制定的《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》。该方案规定，免费通行时间为春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日，以及当年国务院办公厅文件确定的上述法定节假日连休日；免费通行车辆为行驶收费公路的 7 座以下（含 7 座）载客车辆，包括允许在普通收费公路行驶的摩托车；免费通行的收费公路范围为符合《公路法》和《收费公路管理条例》规定，经依法批准设置的收费公路（含收费桥梁和隧道）。高速公路收费时间的减少，将在一定程度上影响公司的经营收益与业绩。

3、行业政策变化的风险

交通基础设施为我国国民经济发展的基石之一，属国家和地方政府重点扶持和鼓励发展的基础行业，享有国家及地方相关优惠政策。未来，若国家产业指导性政策重大调整，将可能对发行人的经营业绩带来不确定性影响。

4、绿色通道政策的风险

为落实国家绿色通道政策，绿色通道政策的实施范围在不断扩大，绿色通道网络不断扩大，通行费减免额度不断加大，农产品范围不断扩大，发行人运营高速公路路网内的免费流量有所上升，对公司通行费收入产生一定影响。

5、地方政府债务管理政策变化较大的风险

2010 年 6 月国务院发布了《关于加强地方政府融资平台公司管理有关问题的通知》（国发〔2010〕19 号），要求地方各级政府要对融资平台公司债务进行一次全面清理，并按照分类管理、区别对待的原则，妥善处理债务偿还和在建项目后续融资问题。公司具有稳定充足的经营性收入，不属于《通知》重点关注的清理对象，若国家宏观经济政策变动，可能对发行人从事的基础设施投资、建设、运营和管理业务产生影响，进而对业务规模和盈利能力产生不利影响。

6、税收政策调整的风险

公司主要从事高速公路的投资开发、建设和经营，属基础设施行业，目前得到国家政策的重点扶持，国家对高速公路的税收也相应给予优惠政策，若后期税收政策调整，将会对公司带来一定影响。

7、环保风险

高速公路在建设施工时，需征用沿线土地，并需取土和填埋废弃物，会对沿途的土地、河流、山地等植被和水土造成影响。车辆通过高速公路时会不同程度地产生废气、粉尘及噪音等环境问题。随着交通量的增长，高速公路沿线噪声、汽车有害气体排放量和大气粉尘含量等也将相应提高。

为满足国家环保政策的要求，公司在高速公路建设时须尽量避免穿越城镇，以减少汽车噪音对居民区的影响；加大公路沿线绿化投入，改善路面材料质量，以降低汽车噪声；对沿线可能受较严重噪声影响的住户采取迁移或防噪措施；对取土场、采石场、废弃物的填埋地点详细规划，以减少施工期的尘土污染；运营中须加强配套设施检测维护，并注重对环境变化的监测等。因此，环境保护及国家环保政策的调整将会加大公司的建设和营运成本。

8、房地产政策变动风险

（1）土地政策变动风险

与房地产行业相关的土地政策主要涉及以下多个方面：在土地储备管理政策方面，每年的建设用地增量计划安排、征收土地补偿费率的调整；在存量土地管理政策方面，土地闲置费率的调整、农村集体建设用地交易政策变化；在土地出让管理政策方面，土地供给率政策调整、“限房价、竞地价”等拍卖政策变化、拍地首付款比例及缴纳期限变化等。如果未来上述土地政策发生重大变动，例如出现限制用地、控制供地速度或供地指标等，均可能对公司的房地产开发业务造成重大影响。

（2）购房按揭贷款政策变化的风险

银行按揭贷款是消费者购房的重要付款方式，购房按揭贷款政策的变化对房地产销售有重要的影响。如受国家政策调整、银行自身流动性变化、银行风险控制变化等因素影响，出现银行按揭贷款规模或比例缩小等情况，将导致消费者不能从银行获得按揭贷款，从而对公司销售造成重大不利影响。

（3）税收政策变化风险

房地产业受税收政策的影响明显，若土地增值税等税收政策发生变动，将直接影响公司的盈利和资金流。国家已经从土地持有、开发、转让和个人二手房转让等房地产各个环节采取税收调控措施，若国家进一步在房产的持有环节进行征税，在未实施房产税的地区开征房产税或房产税率发生变化，将较大程度地影响

商品房的购买需求，特别是投资性和改善居住条件的购房需求，从而对房地产市场和公司产品的销售带来不利影响。

二、本期债券的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能跨越一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行结束后，发行人将积极申请在上交所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上交所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在上交所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后，可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券的流动性风险，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，而不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

发行人目前经营和财务状况良好。在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性。这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（四）本期债券特有的其他投资风险

无。

第二节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称：安徽省交通控股集团有限公司。

（二）债券全称：安徽省交通控股集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

（三）注册文件：发行人于 2023 年 4 月 23 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意安徽省交通控股集团有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕870 号），注册规模为不超过 200 亿元。

（四）发行金额：本期债券发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

（五）债券期限：本期债券为 3 年期固定利率债券。

（六）票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（七）债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（八）发行对象：本期债券面向专业机构投资者公开发行。

（九）发行方式：本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式：本期债券由主承销商以余额包销方式承销。

（十一）起息日期：本期债券的起息日为 2025 年 4 月 24 日。

（十二）付息方式：每年付息一次。

（十三）利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十四）付息日期：本期债券的付息日为 2026 至 2028 年每年的 4 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。

（十五）兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十六）兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与

票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（十七）兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十八）本金兑付日期：本期债券兑付日期为 2028 年 4 月 24 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。

（十九）偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十）增信措施：本期债券不设定增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果：经中诚信国际信用评级有限责任公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券无评级。

具体信用评级情况详见“第六节发行人信用状况”。

（二十二）募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还有息债务。

具体募集资金用途详见“第三节募集资金运用”。

（二十三）质押式回购安排：本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券通用质押式回购。

（二十四）拟上市地：上海证券交易所。

（二十五）上市安排：本期发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

（二十六）税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券的特殊发行条款

无。

三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

1、发行公告日：2025 年 4 月 21 日。

2、簿记日：2025 年 4 月 23 日。

3、发行期限：2025 年 4 月 24 日。

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，发行人将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。
- 3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第三节 募集资金运用

一、本次债券的募集资金规模

经发行人出资人及董事会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2023]870 号），本次债券注册总额不超过 200 亿元（含 200 亿元），采取分期发行。本期债券发行金额不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），拟用于偿还公司有息债务。根据发行时间安排及最终发行规模，本期债券拟偿还的债务明细如下：

序号	贷款银行	拟使用募集资金金额（万元）	还款日期
1	中国银行	100,000.00	2026-3-31
2		13,000.00	2034-2-1（拟提前还款）
3		6,000.00	2033-6-30（拟提前还款）
4		6,000.00	2046-11-16（拟提前还款）
5		1,372.00	2040-10-1（拟提前还款）
6		4,900.00	2040-10-1（拟提前还款）
7		2,940.00	2040-10-1（拟提前还款）
8		1,960.00	2040-10-1（拟提前还款）
10		13,992.00	2050-8-1（拟提前还款）
11	邮储银行	12,869.00	2025-5-10
12		49,810.14	2025-5-14
合计		212,843.14	

本期债券募集资金不超过 20 亿元（含 20 亿元），发行人拟用于偿还上表所列示的公司有息债务。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本期公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人若拟变更募集资金使用用途，按照《债券持有人会议》的约定，需提请债券持有人会议审议通过，并履行信息披露义务。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

为方便募集资金的管理、使用及对使用情况进行监督，每期债券发行前，发行人将与当期受托管理人及募集资金监管银行签订公司债券账户及资金三方监管协议，并在资金监管人处设立募集资金使用专项账户。募集资金监管银行将对专项账户内资金使用进行监督管理。另外，本期债券制定了债券受托管理人制度以及严格履行信息披露义务。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2024 年 6 月 30 日；
- 2、假设不考虑融资过程中产生的需由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金净额为 20 亿元；
- 3、假设本期债券募集资金净额 20 亿元全部计入 2024 年 6 月 30 日的资产负债表；
- 4、假设本期债券募集资金用途为 20 亿元用于偿还到期债务。
- 5、假设本期债券完成发行，且募集资金按上款计划用途执行完毕。

基于上述假设，本期发行对公司合并报表财务结构的影响如下：

项目	2024 年 6 月 30 日	本期债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产（亿元）	962.56	962.56	-
非流动资产（亿元）	3,314.01	3,314.01	-
总资产（亿元）	4,276.57	4,276.57	-
流动负债（亿元）	705.35	685.35	-20
非流动负债（亿元）	1,783.12	1,803.12	20
总负债（亿元）	2,488.47	2,488.47	

所有者权益合计（亿元）	1,788.10	1,788.10	
资产负债率	58.19%	58.19%	
流动比率	1.36	1.40	0.04

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出，不直接或间接用于购置土地，不直接或间接用于住宅地产业务。

发行人承诺，如在存续期间变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金使用情况

公司前次发行公司债券及相关募集资金使用情况如下：

（1）23 皖交 01、23 皖交 02

2023 年 6 月 16 日，发行人成功发行 25 亿元安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），其中品种一发行金额 15 亿元，简称“23 皖交 01”，债券期限为 3 年；品种二发行金额 10 亿元，简称“23 皖交 02”，债券期限为 5 年。

根据约定，23 皖交 01、23 皖交 02 募集资金拟用于偿还有息债务。截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书的约定用途使用。

（2）23 皖交 03、23 皖交 04

2023 年 6 月 26 日，发行人成功发行 20 亿元安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），其中品种一发行金额 5 亿元，简称“23 皖交 03”，债券期限为 3 年；品种二发行金额 15 亿元，简称“23 皖交 04”，债券期限为 10 年。

根据约定，23 皖交 03、23 皖交 04 募集资金拟用于偿还有息债务及补充流动资金。截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书的约定用途使用。

（3）23 皖交 05

2023 年 9 月 25 日，发行人成功发行 30 亿元安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期），发行金额 30 亿元，简称“23 皖交 05”，债券期限为 3 年。

根据约定，23 皖交 05 募集资金拟用于偿还有息债务。截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书的约定用途使用。

（4）23 皖交 Y1

2023 年 12 月 21 日，发行人成功发行 20 亿元安徽省交通控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券(第一期)，发行金额 20 亿元，简称“23 皖交 Y1”，债券期限为 2+N 年期。

根据约定，23 皖交 Y1 募集资金拟用于偿还有息债务。截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书的约定用途使用。

（5）24 皖交 K1

2024 年 9 月 2 日，发行人成功发行 10 亿元安徽省交通控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)，发行金额 10 亿元，简称“24 皖交 K1”，债券期限为 3 年期。

根据约定，24 皖交 K1 募集资金拟用于偿还有息债务。截至本募集说明书签署之日，上述募集资金已按照募集说明书的约定用途使用。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称：安徽省交通控股集团有限公司

法定代表人：项小龙

注册资本：人民币 360 亿元整

实缴资本：人民币 360 亿元整

统一社会信用代码：91340000MA2MT9QA0T

设立（工商注册）日期：1993 年 4 月 27 日

住所：安徽省合肥市包河区西藏路 1666 号

所属行业：交通运输、仓储和邮政业-道路运输业

邮政编码：230092

联系人：张小妮

联系电话：0551-63738769

传真号码：0551-63738065

信息披露事务负责人：左敦礼总经济师

联系电话：0551-63738152

经营范围：一般项目：企业管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；交通设施维修；汽车拖车、求援、清障服务；住房租赁；非居住房地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：公路管理与养护（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

二、发行人历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

安徽省交通控股集团有限公司系根据 2014 年 12 月安徽省人民政府国有资产监督管理委员会下发的皖国资改革〔2014〕172 号《省国资委转发省人民政府关于安徽省高速公路控股集团有限公司与安徽省交通投资集团有限责任公司重组方案批复的通知》文件，由安徽省高速公路控股集团有限公司吸收合并安徽省

交通投资集团有限责任公司，重组设立的国有独资企业。统一社会信用代码为 91340000MA2MT9QA0T，注册资本为 160 亿元。

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	1993 年 4 月 27 日	设立	安徽省高速公路控股集团有限公司成立于 1993 年 4 月 27 日，原名安徽省高速公路总公司，由安徽省高等级公路管理局按照安徽省交通厅皖交劳〔92〕149 号文件批复组建设立。1993 年 4 月 27 日在安徽省工商局登记，初始注册资本金为 1 亿元。
2	1996 年 7 月 23 日	增资	根据皖交高路〔96〕22 号批复，公司将国家对高速公路的补助资金计入实收资本，增加注册资本至 18.9 亿元。
3	2006 年 6 月 2 日	增资	2006 年上半年，安徽省高速公路总公司根据安徽省国资委《关于安徽省高速公路总公司清产核资结果及执行<企业会计制度>的批复》（皖国资评价函〔2005〕650 号）文件及其于 2006 年 2 月 28 日核发的《企业国有资产产权登记证》，向安徽省工商局直属分局申请变更公司注册资本及住所，并于 2006 年 6 月 2 日变更注册资本为 4,525,819,000.00 元，注册资本增加的原因公司将交通运输部高速公路补助资金计入实收资本。
4	2010 年 1 月 4 日	名称变更	根据安徽省国资委《关于安徽省高速公路总公司公司制改革实施方案的批复》（皖国资改革函〔2008〕252 号）精神，安徽省高速公路总公司名称变更为“安徽省高速公路控股集团有限公司”，仍为国有独资公司，并于 2010 年 1 月 4 日在安徽省工商局办理了工商注册登记。
5	2010 年 8 月	增资	安徽省高速公路控股集团有限公司进行注册资本变更，使用资本公积转增实收资本，增资后注册资本由先前的 452,581.9 万元增至 500,344.87 万元，所增加的 47,762.97 万元系资本公积转增实收资本，转增基准日为 2010 年 7 月 31 日。由安徽安瑞会计师事务所出具验资报告（安瑞验字〔2010〕第 031 号）。
6	2014 年 12 月 16 日	增资	省国资委下发了《省国资委转发安徽省人民政府关于安徽省高速公路控股集团有限公司与安徽省交通投资集团有限责任公司重组方案批复的通知》（皖国资改革〔2014〕172 号），同意重组后的企业名称为：“安徽省交通控股集团有限公司”，注册资本 160 亿元。
7	2015 年 1 月 20 日	出资	省国资委下发了《省国资委关于安徽省交通控股集团有限公司注册资本出资有关事项的批复》（皖国资产权函〔2015〕37 号），同意由发行人以资本公积转增注册资本至 160 亿元。

截至募集说明书签署日，发行人注册资本 1,600,000.00 万元，实收资本 1,666,000.00 万元。

（三）重大资产重组情况

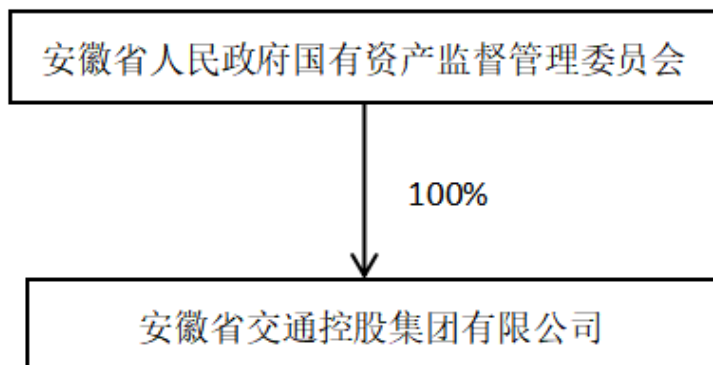
报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人出资人及实际控制人情况

（一）股权结构

截至本募集说明书签署日，发行人股权结构图如下：

图表：发行人股权结构图



（二）控股股东及实际控制人情况

截至报告期末，发行人的控股股东及实际控制人均为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会，安徽省国资委作为履行出资人职责的机构依据有关法律、行政法规和安徽省人民政府授权，代表安徽省人民政府对公司履行出资人职责，享有出资人权益。安徽省国资委成立于 2004 年，是安徽省政府直属特设机构。根据省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管省属企业（根据省政府授权监管相关金融类企业）的国有资产，加强国有资产的管理工作等。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2023 年末，发行人纳入合并报表范围的主要子公司共有 7 家，具体情况如下：

单位：亿元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	2023 年末总 资产	2023 年末净 资产	2023 年度营 业收入	2023 年 度净利 润	是否存在 重大增减 变动
1	安徽皖通高速公路股份有限公司	收费公路经营和管理	31.63	217.39	141.15	66.31	16.78	否
2	安徽安联高速公路有限公司	公路及配套设施建设、房地产经营	100.00	187.17	24.78	17.82	3.06	否

3	安徽省高速地产集团有限公司	房地产开发	100.00	470.33	98.53	66.59	3.38	否
4	安徽省高速石化有限公司	石化商品销售	51.00	48.16	46.40	94.15	1.66	否
5	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	市政工程规划、勘察、设计	47.28	65.15	34.75	33.98	4.94	否
6	安徽交控资本投资管理有限公司	资产管理、投资管理、股权投资	100.00	86.84	75.65	0.09	1.09	是
7	安徽省岳黄高速公路有限责任公司	公路投资、建设、运营	100.00	190.41	93.49	39.85	-3.42	是

1、安徽皖通高速公路股份有限公司

安徽皖通高速公路股份有限公司注册资本人民币 165,861.00 万元，于 1996 年 8 月 15 日成立。该公司主要从事安徽省境内收费公路经营和管理及其相关业务，为中国第一家在香港上市的公路公司，亦为安徽省内唯一的公路类上市公司。1996 年 11 月 13 日公司发行的 H 股在香港联合交易所上市（代码：0995）。2003 年 1 月 7 日公司发行的 A 股在上海证券交易所上市（代码：600012）。该公司的核心业务是收费公路的投资、建设、营运和管理，拥有合宁高速公路、205 国道天长段新线、高界高速公路、宣广高速公路、宁淮高速公路天长段和连霍公路安徽段等位于安徽省境内的收费公路全部或部分权益。发行人为安徽皖通高速公路股份有限公司单一最大股东、控股股东，其他股东所持股份较为分散；且安徽皖通高速公路股份有限公司董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事，设董事长一名，其中由发行人派遣董事 4 名（含董事长项小龙），对公司的运营管理具有决策权，故发行人对安徽皖通高速公路股份有限公司的经营投资决策具有主导作用，发行人将其纳入合并范围。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,173,874.31 万元，总负债 762,385.88 万元，净资产 1,411,488.43 万元，2023 年，实现营业收入 663,133.73 万元，净利润 167,837.02 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,130,336.88 万元，总负债 779,880.66 万元，净资产 1,350,456.22 万元，2022 年，实现营业收入 520,636.64 万元，净利润 141,400.40 万元。

2、安徽安联高速公路有限公司

安徽安联高速公路有限公司注册资本人民币 70,000.00 万元。主要从事高等级公路及配套设施建设，管理，收费，服务及技术咨询，仓储，机械设备，汽车维修，汽车配件，建材销售，室内外装饰。1998 年，山东联大集团有限公司和安

徽省高速公路总公司合资 7 亿元人民币设立安徽安联高速公路有限公司，主要是共同建设经营合徐高速公路南段，该项目是安徽省“九五”、“十五”期间的重点工程项目，是北京至福州国道主干线的重要组成部分，总投资 22 亿元；另外，公司通过下属子公司深圳安联、北京安联、上海东方进行房地产经营。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,871,683.18 万元，净资产 247,791.16 万元，2023 年，实现营业收入 178,199.25 万元，净利润 30,584.96 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,816,454.81 万元，净资产 224,310.20 万元，2022 年，实现营业收入 366,644.19 万元，净利润 25,688.80 万元。

3、安徽省高速地产集团有限公司

2009 年 7 月发行人完成了对下属安徽省安高投资有限公司、安徽高速公路房地产有限责任公司、安徽省高速公路投资有限公司、上海安高房地产有限公司、安徽省巢湖开发投资有限公司五家公司的战略整合，成立了安徽省高速地产集团有限公司。公司注册资本 600,000.00 万元。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,703,254.47 万元，净资产 985,276.44 万元，2023 年，实现营业收入 665,878.69 万元，净利润 33,789.72 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,874,138.61 万元，净资产 965,495.22 万元，2022 年，实现营业收入 820,691.81 万元，净利润 49,785.21 万元。

4、安徽省高速石化有限公司

安徽省高速石化有限公司注册资本 104,000.00 万元。2011 年 6 月，由安徽省高速公路控股集团有限公司与中国石油化工股份有限公司共同出资 10.58 亿元组建。其中，安徽省高速公路控股集团有限公司出资 5.40 亿元，投资比例为 51%；中国石油化工股份有限公司出资 5.18 亿元，投资比例为 49%。该公司经营范围为高速公路服务区加油站成品油、天然气（CNG）/润滑油、沥青、汽车修理、汽车零配件销售、化工产品销售及其他相关业务。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 481,591.13 万元，净资产 464,075.14 万元，2023 年，实现营业收入 914,466.51 万元，净利润 16,647.18 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 470,753.06 万元，净资产 458,567.85 万元，2022 年，实现营业收入 792,923.84 万元，净利润 15,261.92 万元。

5、安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司

安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司是发行人控股子公司，注册资本 46,757.6378 万元，主要从事公路、桥梁、隧道、岩土、建筑、交通工程及市政工程行业的规划、勘察、设计、咨询、检测、监理、招投标代理、项目管理和总承包代建及相关工程技术、材料试验研究、道路地理信息系统（GIS）开发等业务。该公司拥有国家工程勘察综合甲级、公路行业（公路、特大桥梁、特大隧道、交通工程）设计甲级，市政工程（道路、桥梁、隧道）设计甲级，建筑甲级、工程咨询、公路工程监理、招投标代理甲级资质和公路工程质量检测、地形测绘等乙级资质的综合性勘察设计单位，已于 2017 年 8 月在 A 股上市（股票代码：603357）。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 651,462.21 万元，净资产 347,514.50 万元，2023 年，实现营业收入 338,801.33 万元，净利润 49,388.57 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 562,488.57 万元，净资产 319,358.77 万元，2022 年，实现营业收入 279,819.07 万元，净利润 44,446.34 万元。

6、安徽交控资本投资管理有限公司

安徽交控资本投资管理有限公司是发行人的全资子公司，注册资本 435,000.00 万元，主营业务是资产管理、投资管理、股权投资、证券投资、企业并购重组、项目融资、受托资产管理（未经监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。该公司成立于 2017 年 1 月，是发行人实施资本运作、服务现有产业和培育新兴产业的统一资本运营平台。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 868,399.34 万元，净资产 756,501.69 万元；2023 年，实现营业收入 881.33 万元，净利润 10,856.90 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 750,568.35 万元，净资产 711,561.77 万元；2022 年，实现营业收入 397.26 万元，净利润 32,470.87 万元。

7、安徽省岳黄高速公路有限责任公司

安徽省岳黄高速公路有限责任公司系专为投资、建设、运营 G4012 溧阳至宁德高速黄山至千岛湖段、G42S 上海至武汉高速无为至岳西段而成立的项目公司，成立于 2017 年 8 月，注册资本 457,900.00 万元，公司经营范围为建设、运营、管理项目公路，收取车辆通行费，经营管理项目公路所属的公路设施、附属设施和服务设施，经营管理项目公路沿线许可范围内的广告、服务区。发行人持股比例为 50.99%，中国铁建股份有限公司持股比例为 24.50%，中国建筑股份有限公司持股比例为 24.50%。

截至 2023 年 12 月 31 日,该公司总资产 1,904,114.80 万元,净资产 934,933.65 万元;2023 年,实现营业收入 398,496.95 万元,净利润-34,164.59 万元,2023 年较 2022 年度实现净利润下降了 33,161.83 万元,主要系运营成本及借款费用大幅增加所致。

截至 2022 年 12 月 31 日,该公司总资产 1,557,557.33 万元,净资产 864,597.24 万元;2022 年,实现营业收入 393,876.47 万元,净利润-1,002.76 万元。

（二）参股公司情况

截至 2023 年末,公司主要参股公司有 3 家,具体情况如下:

单位: 亿元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	2023 年末总资产	2023 年末净资产	2023 年度营业收入	2023 年度净利润	是否存在重大增减变动
1	安徽省蚌明高速公路开发有限公司	高速公路建设及运营	40.00	34.89	2.68	4.55	1.80	否
2	徽商银行股份有限公司	吸收存款, 发放贷款	5.08	18,061.44	1,467.27	284.52	144.33	否
3	皖江金融租赁股份有限公司	融资租赁	35.87	129.89	25.68	1.53	1.06	是

1、安徽省蚌明高速公路开发有限公司

安徽省蚌明高速公路开发有限公司成立于 2002 年 11 月,注册资本 12,000.00 万元,其中发行人持股 40%,主要从事高速公路建设及运营,经营范围为投资、建设、经营和管理蚌埠至明光高速公路、沿线设施及配套设施。

截至 2023 年 12 月 31 日,该公司总资产 348,933.94 万元,净资产 26,820.29 万元;2021 年,实现营业收入 45,585.47 万元,净利润 18,064.54 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日,该公司总资产 195,616.41 万元,净资产 29,135.75 万元;2022 年,实现营业收入 49,505.31 万元,净利润 21,587.73 万元。

2023 年度,蚌明高速总资产较上年度大幅增长,增幅为 178.38%,主要系高速公路项目建设投入较大,资产规模增加所致。

2、徽商银行股份有限公司

徽商银行是以资产、贷款、存款规模计算的中国中部地区最大的城市商业银行。其总部设在安徽合肥,是全国首家由城市商业银行和城市信用社联合重组设立的区域性股份制银行。银行主要经营范围包括在中国吸收公司和零售客户存款,利用吸收的存款发放贷款,以及从事资金业务,包括货币市场业务,投资和交易业务及代客交易等。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 180,614,355.00 万元，净资产 14,672,684.20 万元；2023 年，实现营业收入 2,845,211.20 万元，净利润 1,443,322.70 万元。

3、皖江金融租赁股份有限公司

皖江金融租赁股份有限公司是经银监会审批设立、专业从事融资租赁业务的金融租赁公司，根据公司租赁业务实质分类，公司目前的业务模式主要为售后回租融资租赁和直接融资租赁。公司是芜湖市唯一一家获得金融机构许可证的金融租赁公司，是安徽省两家金融租赁公司之一。

截至 2023 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,033,573.79 万元，净资产 251,034.26 万元；2023 年，实现营业收入 34,252.24 万元，净利润 21,711.92 万元。

截至 2022 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,298,934.01 万元，净资产 256,765.94 万元；2022 年，实现营业收入 15,331.66 万元，净利润 10,564.91 万元。

2023 年度，皖江金融租赁净利润较上年度增长 205.50%，主要系近年来在交控集团等国有股东大力支持下，坚持高质量发展主题，实现经营效率的提升。

（三）发行人持股比例超过 50%但未纳入合并报表或持股比例不高于 50%但纳入合并报表的情况

1、报告期内发行人持股比例超过 50%但未纳入合并范围的情况

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本 (亿元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围原因
1	安徽交控招商产业投资基金（有限合伙）	79.70	79.70	30.00	77,228.65	三级	被投资单位经营政策及财务政策需经全体股东一致表决决定。
2	安徽交控金石并购基金合伙企业（有限合伙）	69.70	69.70	30.00	39,890.93	三级	被投资单位经营政策及财务政策需经全体股东一致表决决定。
3	安徽交控中金产业发展基金合伙企业（有限合伙）	80.00	80.00	25.00	75,000.00	三级	被投资单位经营政策及财务政策需经全体股东一致表决决定。
4	安徽省引江济淮集团有限公司	51.00	51.00	400.00	2,744,716.39	二级	安徽省国资委实质控制，本公司仅拥有参与决策的权力

发行人子公司安徽交控资本投资管理有限公司、安徽安联高速公路有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司分别持有安徽交控招商产业投资基金（有限合伙）63.06%、10.00%、6.64%的股份，本公司合计持股 79.70%；发行人之子公司安徽交控资本投资管理有限公司、安徽皖通高速公路股份有限公司分别持有安徽交控

金石并购基金合伙企业（有限合伙）63.06%、6.64%的股份，发行人合计持股 69.70%；发行人之子公司安徽交控资本投资管理有限公司、安徽安联高速公路有限公司、安徽交控资本基金管理有限公司分别持有安徽交控中金产业发展基金合伙企业（有限合伙）69.7%、10.00%、0.30%的股份，发行人合计持股 80.00%。

2、报告期内发行人持股比例小于 50%但纳入合并范围的情况

序号	企业名称	持股比例（%）	享有的表决权（%）	注册资本（亿元）	投资额（万元）	级次	纳入合并范围原因
1	安徽皖通高速公路股份有限公司	31.63	31.63	16.59	95,987.64	二级	实际控制
2	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	47.28	47.28	5.61	19,110.27	二级	实际控制

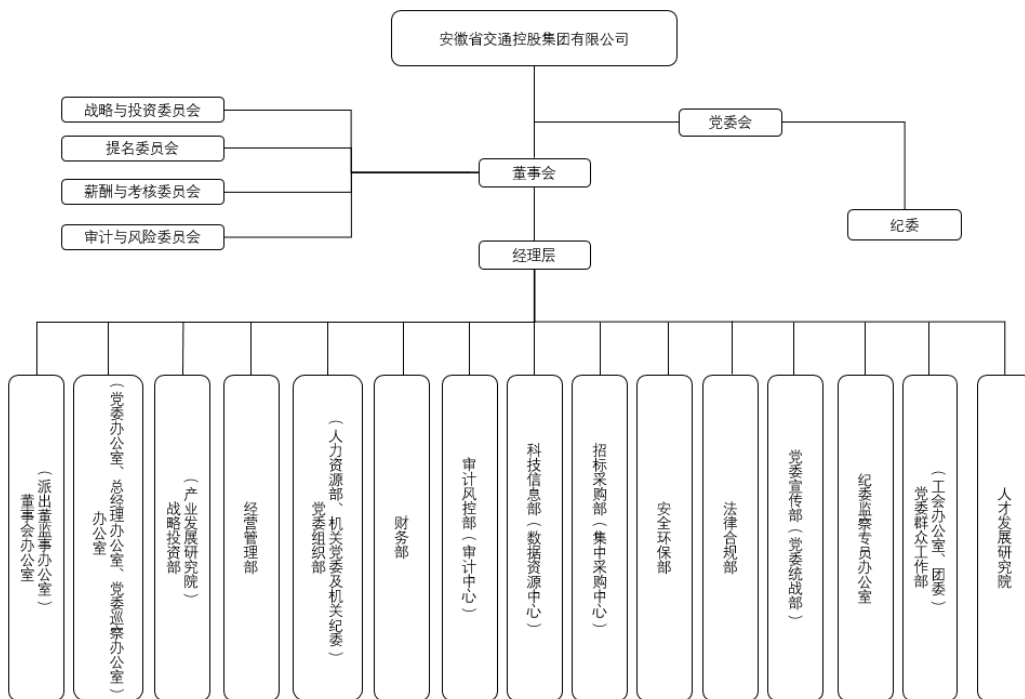
发行人为安徽皖通高速公路股份有限公司单一最大股东、控股股东，持股比例达 31.63%，其他股东所持股份较为分散；且安徽皖通高速公路股份有限公司董事会由 9 名董事组成，其中 3 名独立董事，设董事长一名，其中由发行人派遣董事 4 名（含董事长汪小文），对公司的运营管理具有决策权，故发行人对安徽皖通高速公路股份有限公司的经营投资决策具有主导作用，发行人将其纳入合并范围。

截至 2024 年 6 月末，发行人持有安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司 47.28%的股权，为该公司单一最大股东，其他股东所持股份高度分散；第二大股东香港中央结算有限公司持股仅为 8.69%，其余股东持股比例不超过 1%，且上述股东无关联关系或一致行动的说明，因此发行人认定对安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司具有控制权并纳入合并范围。

五、发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

发行人的组织结构图如下：



1、发行人的治理结构

发行人具有健全的法人治理结构。安徽省高速公路控股集团有限公司在吸收合并安徽省交通投资集团有限责任公司之后，名称变更为安徽省交通控股集团有限公司，公司制定了《安徽省交通控股集团有限公司章程》，目前已经形成了以安徽省交通控股集团有限公司为控股公司，各子公司专业化经营的母子公司管理格局。

(1) 股东

公司不设股东会，安徽省国资委作为履行出资人职责的机构依据有关法律、行政法规和安徽省人民政府授权，代表安徽省人民政府对公司履行出资人职责，享有出资人权益。安徽省国资委依法对公司行使下列职权：

- 1) 审核公司战略和发展规划，批准公司的主业及调整方案；
- 2) 审核列入负面清单特别监管类的投资项目；
- 3) 按权限委派和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬，对董事会、监事会和董事、监事履职情况进行评价；
- 4) 审核批准董事会和监事会的年度工作报告；
- 5) 批准公司年度财务预算方案、决算方案，批复国有资本经营预算；
- 6) 批准公司利润分配方案和弥补亏损方案，组织上交国有资本收益；

- 7) 审核公司业绩考核和重大收入分配事项;
- 8) 决定公司增加或者减少注册资本方案;
- 9) 按照规定权限决定公司合并、分立、解散、清算、申请破产、变更公司形式的方案;
- 10) 决定公司发行公司债券方案;
- 11) 制定或批准公司章程和公司章程修改方案;
- 12) 按照规定权限批准公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动事项及相应资产评估核准或备案;
- 13) 对公司财务决算和重大事项进行抽查检查;
- 14) 法律、行政法规或本章程规定的其他职权。

安徽省国资委依照法律、行政法规和本章程规定行使出资人权利，维护公司依法享有的经营自主权。

安徽省国资委可以依照有关规定授权董事会行使出资人的部分职权，决定公司的重大事项。

（2）董事会

根据《公司章程》规定，公司设董事会。董事会由 9 名董事组成。董事会成员中包括 1 名职工董事，经由职工代表大会选举产生，其他董事按管理权限由安徽省政府或省国资委委派。董事会成员中外部董事人数应当超过董事会全体成员的半数。

董事会设董事长 1 名，可视需要设副董事长 1 名。董事长和副董事长按相关管理权限在董事会成员中指定。董事每届任期 3 年，除另有规定外，任期届满，经委派或者选举可以连任。外部董事连续任职一般不超过 6 年。

董事会设战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风险委员会，并可根据实际工作需要设其他专门委员会。专门委员会是董事会的专门工作机构，由董事组成，为董事会决策提供咨询和建议，对董事会负责。董事会专门委员会负责制定各自的工作规则，具体规定各专门委员会的组成、职责、工作方式、议事程序等内容，经董事会批准后实施。战略与投资委员会主任、提名委员会主任由党委书记、董事长担任，薪酬与考核委员会、审计与风险委员会由外部董事组成。

董事会对安徽省国资委负责，行使下列职权：

- 1) 制订公司战略和发展规划，根据授权决定公司五年发展战略和规划；
- 2) 根据授权，批准公司年度投资计划，决定公司投资方案；
- 3) 制订公司的年度财务预算、决算方案和国有资本经营预算方案；
- 4) 制订公司的利润分配和弥补亏损方案；
- 5) 制订公司增加或者减少注册资本的方案；
- 6) 制订发行公司债券方案；
- 7) 制订公司合并、分立、解散或变更公司形式的方案；
- 8) 制订公司章程草案和公司章程的修改方案；
- 9) 制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；
- 10) 制定公司的基本管理制度；
- 11) 决定公司内部管理机构的设置，决定分公司、子公司等分支机构的设立或者撤销；
- 12) 根据授权，决定公司内部有关重大改革重组事项，或者对有关事项作出决议；
- 13) 根据有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总工程师、总法律顾问、总经济师等公司高级管理人员，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书，按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；
- 14) 制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等（省国资委另有规定的，从其规定），批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；
- 15) 决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系、重大会计政策和会计估计变更，指导、检查和评估公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告，决定公司的资产负债率上限，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；
- 16) 听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；
- 17) 批准一定金额以上的融资方案、资产处置方案以及预算内和单笔 50 万元以下的预算外对外捐赠或者赞助事项，决定具体金额标准；
- 18) 依据省国资委的规定决定公司担保事项；

- 19) 制订董事会年度工作报告；
- 20) 决定公司行使所投资企业的股东权利所涉及的事项；
- 21) 法律、行政法规、本章程规定和省国资委授权行使的其他职权。

上述有关事项须经国资委审批的，由董事会审议后按照国资监管要求履行报批程序。

根据规定，公司董事会成员 9 人，由安徽省人民政府或安徽省国资委进行委派，截至目前，公司仅有 8 名董事，董事会成员尚需安徽省人民政府或安徽省国资委进行委派。发行人董事会人员暂缺的情形并未对发行人的公司治理结构和正常经营管理活动造成重大不利影响，具备健全且运行良好的组织结构。

（3）经理及其他高级管理人员

公司设总经理 1 名，副总经理若干名，设总会计师 1 名，总工程师 1 名，总法律顾问 1 名，总经济师 1 名，董事会秘书 1 名，对董事会负责，向董事会报告工作，接受董事会的监督管理。总经理对董事会负责，向董事会报告工作，董事会闭会期间向董事长报告工作。

总经理行使下列职权：

- 1) 主持公司的经营管理工作，组织实施董事会的决议；
- 2) 拟订公司的战略和发展规划、经营计划，并组织实施；
- 3) 拟订公司年度投资计划和投资方案，并组织实施；
- 4) 根据公司年度投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- 5) 拟订发行公司债券方案及一定金额以上的其他融资方案，批准一定金额以下的其他融资方案；
- 6) 拟订公司的资产抵押、质押、保证等担保方案；
- 7) 拟订公司一定金额以上的资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案，经董事会授权批准公司一定金额以下的资产处置方案、对外捐赠或者赞助；
- 8) 拟订公司年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；
- 9) 拟订公司增加或者减少注册资本的方案；
- 10) 拟订公司内部管理机构设置方案、公司分支机构的设立或者撤销方案；
- 11) 拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；
- 12) 拟订公司的改革、重组方案；

13) 按照有关规定, 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、总会计师、总工程师、总法律顾问、总经济师等其他高级管理人员;

14) 按照有关规定, 聘任或解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员;

15) 拟订公司的收入分配方案;

16) 拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案, 经董事会批准后组织实施;

17) 建立总经理办公会制度, 召集和主持公司总经理办公会议;

18) 协调、检查和督促各部门、各分公司、各子企业的生产经营和改革、管理工作;

19) 提出公司行使所投资企业股东权利所涉及事项的建议;

20) 法律、行政法规、本章程规定和董事会授权行使的其他职权。

经理层应当制订总经理工作规则, 经董事会批准后实施。总经理应当通过总经理办公会等会议形式行使董事会授权。总经理对公司和董事会负有忠实和勤勉的义务, 应当维护出资人和公司利益, 认真履行职责, 落实董事会决议和要求, 完成年度、任期经营业绩考核指标和公司经营计划。

2、发行人组织机构设置

董事会办公室（派出董监事办公室）：负责集团公司董事会规范化建设、董事会会议的会务工作、各专门委员会日常事务管理、派出董监事日常履职管理等工作。

办公室（党委办公室、总经理办公室、党委巡察办公室）：负责集团公司党委会、办公会、年度工作会议等重要会议的会务工作, 负责集团公司政务信息、督查督办、档案管理、后勤保障、信访维稳、对外捐赠等工作。

战略投资部：负责集团公司战略规划管理、对外战略合作管理、主业管理、投资管理、深化改革、资本运作、产权管理、股权管理等工作。

经营管理部：负责集团公司经营目标管理和业绩考核、资产管理、协同发展、统计管理、制度建设、质量管理、营运管理体系建设、服务区品质提升等工作。

党委组织部（人力资源部、机关党委及机关纪委）：负责集团公司党建工作制度体系建设、党的组织建设、党建工作责任制落实、总部内部机制设置、职能配置、岗位分析和编制管理、干部队伍建设、人才队伍建设等工作。

财务部：负责集团公司会计核算、财务监督、资金管理、全面预算管理、国有资本经营预算及利润分配管理、税务管理、会计人员管理等工作。

审计风控部（审计中心）：负责对集团公司及所属单位的财务收支、工程管理、经济效益和经济责任情况等开展各类审计，督促整改落实；牵头负责集团公司全面风险管理（内部控制监督）工作、项目投资后评价；承担审计中心职责。

科技信息部（数据资源中心）：负责集团公司科技项目立项、考核、验收，信息化项目立项、审查，建设，管理集团总部管控类信息化平台，牵头开发集团公司集成管控平台，网络安全系统建设，信息数据资源综合使用等工作。

招标采购部（集中采购中心）：负责集团公司招标采购管理制度、流程管理和标准体系建设、招标采购业务审查、指导监督以及对外协调、集中采购等工作。

安全环保部：负责集团公司安全生产、应急管理、环境保护及节能减排等工作。

法律合规部：负责集团公司法治建设、法律审核、合规管理、合同监管、法律纠纷案件管理、工商事务管理、注册商标申请和管理等工作。

党委宣传部（党委统战部）：负责集团公司意识形态、指导协调网络舆情信息收集、分析、研判和处置、思想政治、精神文明建设、统一战线等工作。

纪检监察专员办公室：协助集团公司党委推进全面从严治党、加强党风廉政建设和反腐败工作，加大对集团公司中层管理人员的监督执纪力度，根据授权依法履行监察职责等工作。

党委群众工作部（工会办公室、团委）：负责集团公司工会组织建设、企业民主管理、职工权益维护、劳动模范管理等工作。

产业发展研究院：负责对集团公司发展重大战略方向开展科学研判，对重大战略课题进行系统性研究，组织开展集团公司重大产业发展战略、政策、规划、研究成果和产业重大项目咨询、论证活动等工作。

人才发展研究院：负责对集团公司人才发展重大战略问题开展研究，参与集团公司人才队伍建设和人才发展状况诊断分析、人才发展规划及专项计划的制订与组织实施等工作。

3、相关机构报告期内运行情况

报告期内，发行人公司治理机构及各组织机构均能按照有关法律法规和《公司章程》规定的职权、相应议事规则和内部管理制度规定的工作程序独立、有效地运行，未发现违法、违规的情况发生。

（二）内部管理制度

公司制订了一系列内部管理制度，对经营、财务、担保、质量安全等方面进行了明确规定。

1、经营管理

发行人制定了高速公路养护工程管理办法，明确高速公路养护工程实行“统一管理、分级负责”的原则，养护管理实行计划管理，所有养护工程必须严格按批复预算控制工程投资，并对工程管理实施单位进行工作考核和工程验收手续。另外，公司还制订了通行费征收管理办法、高速公路维修保养管理办法、投资管理办法等制度，对提高公司收费管理水平、推进维修保养管理规范化、科学化及作业机械化、公司项目投资实施都起到了较好的规范管理作用。

2、担保制度

公司为规范经济担保事项的审批、批准程序，加强担保事项管理，防范经济担保风险，制订了担保管理办法。公司担保应遵循按股权比例提供担保的原则，上级指定提供担保的事项，应获得上级批文。凡对交控集团外部单位的担保事项，须经公司董事会研究决定，并报安徽省国资委批复后办理。

3、财务管理

发行人根据国家会计制度并结合公司实际制订有财务管理办法、全面预算管理办法、应收款项管理办法等制度规范会计核算，对公司的预算、货币资金、账户等财务事项，均制定了完善的管理制度。另外，财务风险控制与内部监控管理方面，发行人制定有财务监督办法、财务风险预警管理办法等制度，主要用来规范发行人会计核算和财务管理工作及审计标准，防止和纠正违反法律、法规、财经纪律的事项发生。

4、投资管理

发行人制定了投资管理暂行办法。集团公司作为投资中心，行使投资决策职能，对集团公司及子公司的投资活动进行指导、管理、监督和控制。集团公司的投资行为由集团公司办公会、董事会决策，并按有关规定报安徽省国资委备案或

审核。集团公司按照有关规定，将全资、控股子公司的投资管理工作纳入对所属公司负责人经营业绩考核内容。

5、信息披露管理

发行人制定了公司债券信息披露管理相关制度。在制度中规定了信息披露事务管理部门、责任人和职责；信息披露的范围和内容及重大信息的范围；信息披露的报告、传递、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理等等。发行人信息披露相关制度得到有效执行，确保了信息披露的真实、准确、完整、及时。

6、安全管理

发行人制定了营运安全生产管理制度，按照“统一领导、落实责任、分级管理、分类指导、全员参与”的原则，逐级建立健全安全生产责任制。并定期开展营运安全生产隐患排查和治理工作，按相关规范加强对桥梁、隧道等特殊路段和重大危险源的检查、监控。

7、工程质量管理

发行人制定有公路建设项目质量管理办法、公路建设项目安全生产管理办法等制度。发行人一贯非常注重生产安全与质量管理工作，对工程质量管理范围、职责、管理内容、事故举报及处理等内容都有详细的规定。

8、预算管理

发行人自 2010 年开始推行全面预算管理，并在公司董事会下成立了预算管理委员会。经过几年的探索，公司逐步完善全面预算管理体系，全面预算的编制、执行、分析、控制、考核等程序已经形成。公司通过不断修订和完善《全面预算管理办法》，并进一步将预算管理流程化，使全面预算管理的时间、业务、部门各节点均有效衔接。

9、融资管理

公司和下属子公司对借款坚持适度筹措的原则，实行可行性和预算管理，建立决策、审批、实施责任制，明确各环节的责任，注意防范财务风险，降低筹资成本，重点加强对公路建设资金的筹集和管理，密切关注政府对交通行业的相关政策的变化。公司实行全面预算管理，按月滚动编制高速公路项目建设用款需求计划。财务部根据用款计划与贷款人办理和完善借款手续，并根据借款合同，

办理借入资金入账及支付手续，并定期向集团领导报告借入资金使用情况。子公司对外进行债务性筹资应严格遵守资金的预算管理。

10、对子公司管理

发行人为加强对全资子公司、控股及参股公司的有效管理，根据《公司法》并结合公司实际情况，制定了股权管理办法、产权转让管理办法等制度。发行人对全资子公司、控股及参股公司提名推荐董事会、监事会成员及经理、财务总监人选，通过委派的董事、监事、经理和财务总监行使职权和义务对投资子公司进行管理。公司委派的董事向发行人负责并报告工作，报告分口头汇报、专题报告和定期报告。另外，发行人通过资金管理办法、担保管理办法、投资管理办法等业务管理办法对子公司业务进行规范管理。

11、突发事件应急预案

为应对可能对公司经营管理造成不利影响的突发事件，发行人针对突发事件具备相应的应急处置方案，应急处置方案涵盖重大突发事件的适用范围、预警和预防机制、应急处置方案、责任追究等。公司应急预案所称突发事件是指突然发生，造成或者可能造成严重社会危害和公司危害，需要应急处置措施予以应对的自然灾害、事故灾难、生产安全事件、社会安全事件、公司治理事件。发行人由总经理会同其他高级管理人员及相关职能部门负责人负责研究决定和部署重大突发事件的应急处置工作，必要时派出工作组负责现场应急处置工作。

在预测预警方面，预案强调建立健全应对重大突发事件的预警机制，加强信息收集、分析和监测，公司各级负责人员作为预警工作第一负责人，要加强日常管理，做到及时提示、提前控制。在信息报告方面，预案规定重大突发事件发生时，事发单位应立即如实向公司分管领导、总经理报告，不得瞒报、谎报、迟报。公司管理层接到重大突发事件发生的报告后，应及时汇总情况，并将处置意见和建议传达给事发单位。根据国家规定需要向上级主管部门报告的，要及时报告。在应急处置方面，预案规定重大突发事件发生时，事发单位应立即进行先期处置，分管领导亲临现场，采取有效措施最大限度减少危害和影响。集团根据突发事件的性质和发展态势，视情况决定派出工作组赴事发单位指导和协助做好应急处置工作。在善后处理方面，预案规定应急处置工作结束后，事发单位要尽快恢复正常生产生活，并按照国家政策规定，认真做好善后处理工作。在奖惩制度方面，预案规定重大突发事件应急处置工作实行领导责任制，按照“奖励成功者，惩处

不作为者”的原则，给予表彰或处罚；涉及违反相关法律法规的，依照有关法律、行政法规给予相应的处罚。

12、资金运营内控制度

公司按照要求制定了有关资金使用管理办法以及内控手册等制度文件，严格控制公司内部资金运营与使用。

13、短期资金调度应急预案

在资金应急调度方面，公司自有资金及筹措的外部借款资金将首先保障公司本部营运资金所需，集中调度成员公司资金，解决临时性的流动性需求。同时，发行人资金管理实行统筹规划、合理布局、科学使用直接融资渠道与工具，包括吸收战略投资、年度留存收益分配使用、持有股权或产权变现或置换、产业与金融板块公司的资金融通、企业债券、债务融资工具等多种方式并举。另外，发行人还制定了合同管理办法、内部审计管理办法等相关制度，用以加强合同管理、建设工程、物质采购等重大经济活动的监督，确保重大经济活动依法进行。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，发行人在业务、人员、资产、机构、财务方面拥有充分的独立性。

1、业务独立

发行人在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。

2、人员独立

发行人在劳动、人事及工资管理等各方面较为独立。公司总经理、其他高级管理人员和主要员工均在公司工作并领取报酬；人员方面，公司总经理和其他高管人员均属专职，未在公司股东单位任职，在公司领取薪酬。

3、资产独立

发行人的资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，出资人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况；发行人实行独立核算，自负盈亏，所有经费统一调配，专项管理；安徽省国资委不干预公司对法人财产独立支配和自主经营的权利。

4、机构独立

发行人完善了各项规章制度，建立了独立于控股股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，各部门独立运作，形成了公司独立与完善的管理机构和生产经营体系。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，不存在与控股股东共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节信息披露安排”。

六、发行人董事、高级管理人员情况

（一）公司董事和高级管理人员

截至募集说明书签署日，发行人董事、高级管理人员情况如下：

图表：截至募集说明书签署日发行人董事、高级管理人员名单及职务

姓名	性别	职务	任职起始时间	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
项小龙	男	党委书记、董事长	2019 年 10 月至今	是	否
孙革新	男	党委副书记、总经理、董事	2024 年 4 月至今	是	否
李小彦	女	党委副书记、董事	2023 年 4 月至今	是	否
马占文	男	外部董事	2024 年 4 月至今	是	否
方晓宏	男	外部董事	2020 年 12 月至今	是	否
都静明	男	外部董事	2024 年 4 月至今	是	否
李挺	男	外部董事	2024 年 7 月至今	是	否
梁冰	女	职工董事	2021 年 2 月至今	是	否
王宏祥	男	党委委员、副总经理	2014 年 12 月至今	是	否
魏发斌	男	党委委员、纪委书记	2014 年 12 月至今	是	否
吕石音	女	党委委员、副总经理	2024 年 4 月至今	是	否
李白根	男	党委委员、副总经理	2024 年 12 月至今	是	否
卢炳东	男	总法律顾问、首席合规官	2018 年 9 月至今	是	否
左敦礼	男	总经济师	2022 年 7 月至今	是	否
盛伦纪	女	董事会秘书	2024 年 4 月至今	是	否

（二）公司董事、高级管理人员简历

1、董事

项小龙，男，1964 年 12 月出生，安徽工商管理学院工商管理硕士同等学力教育。1986 年 7 月至 1997 年 11 月，历任安徽省供销社办公室办事员、科员、副科长、秘书（正科）、副主任；1997 年 11 月至 2001 年 4 月，任安徽省农资公司副总经理；2001 年 4 月至 2005 年 1 月，任安徽省供销社办公室主任；2005 年 1 月至 2005 年 4 月，任安庆市人民政府市长助理；2005 年 4 月至 2007 年 1 月，任安庆市人民政府市长助理，市发展和改革委员会主任；2007 年 1 月至 2008 年 8 月，任安庆市人民政府市长助理、秘书长，市行政服务中心主任；2008 年 8 月至 2011 年 9 月，任安庆市人民政府副市长；2011 年 9 月至 2012 年 9 月，任安庆市委常委、市人民政府副市长；2012 年 9 月至 2018 年 5 月，任安徽省人民政府国有资产监督管理委员会副主任、党委委员；2018 年 5 月至 2019 年 10 月，任安徽省人民政府国有资产监督管理委员会党委副书记（正厅级）、副主任；2019 年 10 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委书记、董事长（其间：2020 年 2 月至 2024 年 4 月，兼任安徽皖通高速公路股份有限公司董事长）。

孙革新，男，汉族，1967 年 3 月出生，安徽枞阳人，中共党员，研究生学历，管理学硕士。1988 年 7 月参加工作，历任黄山市歙县公路管理站工作人员，池州行署交通局计划科科长、副主任科员、池州市（行署）交通局计划科科长，池州市交通局计划科科长、市公路管理局挂职副局长，池州市交通局总工程师、党组成员，池州市交通局副局长、总工程师、党组成员，市公路局局长，池州市交通局局长、党组书记，池州市交通运输局局长、党组书记，东至县委副书记（正县级）、市交通运输局局长，东至县委副书记（正县级）、县政府副县长，东至县委副书记、县政府副县长、代县长，东至县委副书记、县政府县长，东至县委书记，2018 年 1 月至 2018 年 3 月，任池州市政府副市长、东至县委书记，2018 年 3 月至 2021 年 12 月，任池州市政府副市长，2021 年 12 月至 2024 年 4 月，任安徽省交通运输厅副厅长、党组成员，2024 年 4 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委副书记、总经理、董事。

李小彦，女，1971 年 2 月出生，大学学历，管理学硕士。历任安徽大学教师，安徽省计委法规处工作人员、科员、副主任科员、主任科员，安徽省发展改革委政策法规处副调研员、副处长、处长。2013 年 7 月至 2015 年 1 月，任亳州市发

展改革委主任、党组书记，市物价局局长；2015 年 1 月至 2017 年 5 月，任亳州市发展改革委党组书记、主任，亳州市物价局党组书记、局长；2017 年 5 月至 2023 年 2 月，任安徽省工程咨询研究院副院长、院长；2023 年 2 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委副书记、董事。

马占文，男，1966 年 1 月出生，黑龙江林甸人，中共党员，本科学历，农学学士。1989 年参加工作，历任黑龙江农垦管理干部学院党办秘书、宣传干事、黑龙江农垦管理干部学院企管系教师、系办公室副主任、扬子集团有限公司设备厂企管办副主任，1995 年 2 月至 1998 年 11 月，任扬子集团有限公司党委办、公司办副主任，总经理师，1998 年 11 月至 2003 年 3 月，任共青团滁州市委书记、党组书记，2003 年 3 月至 2010 年 9 月，先后任凤阳县县委副书记、代县长、县长、县委书记及人大常委会主任，2010 年 9 月至 2010 年 10 月，任来安县委书记，2010 年 10 月至 2011 年 6 月，任来安县委书记、人大常委会主任，2011 年 6 月至 2017 年 6 月，先后任滁州市委教育工委书记、市教育局局长、市委教育体育工委委员、市教育体育局局长，2017 年 6 月至 2018 年 3 月，任省盐业总公司党委副书记、总经理，2018 年 3 月至 2021 年 8 月，任省盐业投资控股集团有限公司党委书记、董事长，2021 年 8 月至 2024 年 4 月，任安徽出版集团有限责任公司党委书记、董事长，2024 年 4 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司外部董事。

方晓宏，男，1970 年 7 月出生，经济学硕士。1991 年 7 月至 1992 年 10 月，任安庆市台属企业管理委员会干部；1992 年 10 月至 1993 年 9 月，任安庆师范学院院办秘书；1993 年 9 月至 1996 年 7 月，南开大学经济研究所中国经济史专业硕士研究生；1996 年 7 月至 1997 年 9 月，任省计委综合处、人事处工作人员；1997 年 9 月至 2002 年 3 月，任省计委人事处副主任科员、主任科员；2002 年 3 月至 2004 年 6 月，任省计委财政金融处主任科员；2004 年 6 月至 2009 年 10 月，任省发展改革委人事教育处主任科员、副处长；2009 年 10 月至 2009 年 12 月，任省发展改革委人事教育处副处长、省能源局石油天然气开发利用处副处长（主持工作）；2009 年 12 月至 2014 年 1 月，任省能源局石油天然气开发利用处处长，其间：2011 年 4 月至 2013 年 4 月挂职任凤台县委常委、副县长；2014 年 1 月至 2016 年 5 月，任省能源局电力产业发展处处长；2016 年 5 月至 2019 年 7 月，任省发展改革委经济体制综合改革处处长、省发展改革委深化改革领导小组办公室

副主任（兼）；2019 年 7 月至 2021 年 1 月，任省发展改革委体制改革综合处处长、省发展改革委深化改革领导小组办公室副主任（兼）；2020 年 12 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司外部董事。

都静明，男，1969 年 9 月出生，工商管理硕士。1988 年 9 月至 1990 年 7 月，在安徽机电学院纺织工程系纺织工程专业学习，1990 年 7 月至 1997 年 9 月，任铜陵有色井巷公司综合计划科干事（期间：1993 年 9 月至 1996 年 7 月，在南京大学企业管理工业会计专业本科学习），1997 年 9 月至 2011 年 10 月，先后任铜陵有色集团干事、高级职员、企业管理部企业管理室主任，2011 年 10 月至 2013 年 2 月，任铜陵有色股份公司企业管理部副部长、挂职铜冠矿设备党委副书记、纪委书记、工会主席，2013 年 2 月至 2013 年 9 月，任铜陵有色铜冠矿冶设备公司党委副书记、纪委书记、工会主席，2013 年 9 月至 2017 年 2 月，任铜陵有色金泰化工公司党总支副书记、副总经理、党总支书记、总经理，2017 年 2 月至 2019 年 12 月，先后任铜陵有色冬瓜山铜矿党委副书记、副矿长、党委书记，2019 年 12 月至 2023 年 12 月，先后任铜陵有色集团党委组织宣传部部长、机关党委委员、纪委委员、党委组织部部长、党委统战部部长、党委老干部管理部部长、企业文化部部长、副总经济师，2024 年 1 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司外部董事。

李挺，男，1972 年 8 月出生，籍贯安徽合肥，会计学学士。1993 年 7 月至 2002 年 1 月，任安徽电子科学研究所财务科职员；2002 年 1 月至 2003 年 10 月，任安徽电子科学研究所财务科副科长，2003 年 10 月至 2016 年 7 月，任安徽电子科学研究所财务科科长，2016 年 7 月至 2017 年 3 月，任安徽电子科学研究所财务科科长、党支部书记，2017 年 3 月至 2018 年 10 月，任省国有资产运营有限公司财务部副经理，2018 年 10 月至 2019 年 9 月，任安徽国控集团财务管理部副经理（主持工作）、资产管理部副经理（主持工作），2019 年 9 月至 2023 年 12 月，任安徽国控集团财务管理部经理，2023 年 12 月至今，任省属企业专职外部董事，2024 年 7 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司外部董事。

梁冰，女，1967 年 12 月出生，高级会计师，工商管理硕士。1996 年加入安徽皖通高速公路股份有限公司；1998 年 8 月至 2000 年 11 月，任安徽皖通高速公路股份有限公司董事会秘书室副主任；2000 年 11 月至 2002 年 12 月，任安徽省高速公路总公司营运处计划财务科科长；2002 年 12 月至 2013 年 4 月，任安

徽皖通高速公路股份有限公司财务部经理；2013 年 4 月至 2014 年 5 月，任安徽皖通高速公路股份有限公司副总经理兼财务部经理；2014 年 5 月至 2015 年 3 月，任安徽省高速公路控股集团有限公司财务处处长；2015 年 3 月至 2021 年 1 月，任安徽省交通控股集团有限公司财务部部长；2021 年 1 月至 2022 年 6 月，任安徽省交通控股集团有限公司职工董事、财务部部长；2022 年 6 月至 2022 年 12 月，任安徽省交通控股集团有限公司职工董事、财务部部长兼财务共享中心党总支书记、主任；2022 年 12 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司职工董事。

2、高级管理人员

王宏祥，男，汉族，1967 年 2 月出生，安徽怀宁县人，1989 年 7 月参加工作，中共党员，在职博士研究生学历，正高级工程师。2003 年 9 月至 2004 年 4 月，在安徽省公路局工作；2004 年 4 月至 2008 年 7 月，先后任安徽省交通投资集团有限责任公司建设管理部副部长、部长；2008 年 7 月至 2014 年 12 月，任安徽省交通投资集团有限责任公司副总经理；2014 年 12 月至 2020 年 10 月，任安徽省交通控股集团有限公司副总经理；2020 年 10 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委委员、副总经理。

魏发斌，男，汉族，1967 年出生。2004 年 9 月至 2008 年 11 月，任省委组织部机关党委办公室（机关人事处）副调研员；2008 年 11 月至 2010 年 6 月，任省委组织部省直干部处副调研员；2010 年 6 月至 2013 年 6 月，任省委组织部市县干部处副处长；2013 年 6 月至 2015 年 6 月，任省委组织部市县干部处副处长、调研员；2015 年 6 月至 2018 年 1 月，任省委组织部企事业干部处处长；2018 年 1 月至 2020 年 1 月，任省委组织部市县干部处处长；2020 年 1 月至 2020 年 4 月，任省委组织部市县干部处处长、一级调研员；2020 年 4 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委委员、纪委书记、监察专员。

吕石音，女，汉族，1978 年出生，工商管理硕士。历任省能源集团有限公司业务主办、省皖能股份有限公司计划经营部主管、办公室主管，2012 年 11 月至 2015 年 3 月，任省天然气开发股份有限公司董事会秘书（集团公司中层副职），2015 年 3 月至 2018 年 12 月，任省天然气开发股份有限公司副总经理、董事会秘书，2018 年 12 月至 2021 年 3 月，任省能源集团有限公司金融管理部主任，2021 年 3 月至 2022 年 2 月，任省天然气开发股份有限公司党委副书记、总经理，2022 年 2 月至 2022 年 4 月，任省皖能资本投资有限公司董事长、省碳中和产业

发展基金有限公司总经理，2022 年 4 月至 2023 年 8 月，任省能源集团有限公司董事会秘书、省皖能资本投资有限公司董事长、省碳中和产业发展基金有限公司总经理，2023 年 8 月至 2023 年 12 月，任省能源集团有限公司董事会秘书，省碳中和产业发展基金有限公司董事长、总经理；2023 年 12 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司党委委员、副总经理。

李白根，男，汉族，1975 年出生。历任安徽省高等级公路工程监理有限公司办公室秘书、安徽省高等级公路工程监理有限公司办公室副主任、安徽省高等级公路工程监理有限公司董事会秘书、综合部经理兼人力资源部经理、安徽省高速公路总公司监察室副主任、安徽省高速公路控股集团有限公司监察室副主任、安徽省交通控股集团有限公司黄山管理处党总支书记、处长，安徽高速传媒有限公司党支部副书记、总经理、董事，安徽高速传媒有限公司党总支书记、董事长，安徽省交通控股集团有限公司总经理助理兼办公室（党委办公室、总经理办公室、党委巡察办公室）主任，安徽省交运集团有限公司党委书记、董事长；2024 年 12 月至今，安徽省交通控股集团有限公司党委委员、副总经理兼办公室（党委办公室、总经理办公室、党委巡察办公室）主任。

卢炳东，男，汉族，1971 年 10 月生，安徽六安人，中共党员，法学学士，政工师。1994 年 7 月参加工作，历任六安市人民法院书记员、助理审判员，安徽省综治办科员、副主任科员，安徽省委政法委政治部副主任科员、主任科员，安徽省委办公厅秘书室主任科员、省委常委办主任科员、省委常委办副调研员，安徽省高速公路总公司办公室副主任、（党办）副主任，安徽省高速公路控股集团有限公司办公室（党办）副主任、办公室（党办）主任、副总法律顾问；2015 年 3 月至 2016 年 8 月，任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书、综合部（董事长办公室、党委办公室、总经理办公室）部长；2016 年 8 月至 2018 年 9 月，任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书；2023 年 9 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司总法律顾问、首席合规官。

左敦礼，男，1971 年 10 月出生，安徽肥西人，1992 年 7 月参加工作，中共党员，省委党校大学学历，高级管理人员工商管理硕士，高级经济师。1992 年 7 月至 2001 年 6 月，任明光市航运管理站秘书，滁州市航运局秘书，安徽省水路运输服务中心秘书，2001 年 6 月至 2015 年 3 月任安徽省交通投资集团有限责任公司秘书、综合事务部副主任、办公室副主任、办公室副主任（主持工作）、建

设管理部副部长、总工程师办公室主任；2015 年 3 月至 2016 年 8 月，任安徽省交控建设管理有限公司（公路建设事业部）总工程师办公室主任；2016 年 8 月至 2018 年 10 月，任安徽省交通控股集团有限公司投资发展部部长；2018 年 10 月至 2020 年 5 月，任安徽省交通控股集团有限公司总经理助理、投资发展部部长；2020 年 5 月至 2022 年 6 月任安徽省交通控股集团有限公司总经理助理、战略投资部部长兼皖江金融租赁股份有限公司党委书记、董事长；2022 年 7 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司总经济师兼皖江金融租赁股份有限公司党委书记、董事长。

盛伦纪，女，1972 年 4 月出生，安徽芜湖人，中共党员，大学学历。1993 年参加工作，历任安徽省港航勘测设计院办公室秘书、干事，安徽省交通投资集团有限责任公司办公室（党办）职员、办公室副主任、办公室主任，2015 年 3 月至 2016 年 8 月，任安徽省交通控股集团有限公司行政部部长，2016 年 8 月至 2018 年 10 月，任安徽省交通控股集团有限公司综合部部长，2018 年 10 月至 2020 年 6 月，任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书、综合部部长，2020 年 6 月至 2021 年 3 月，任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书、董事会办公室（派出董监事办公室）主任，2021 年 3 月至 2024 年 4 月任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书、安徽迅捷物流有限责任公司党委书记、董事长；2024 年 4 月至今，任安徽省交通控股集团有限公司董事会秘书（高级管理人员）、安徽迅捷物流有限责任公司党委书记、董事长。

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、高级管理人员均未在政府部门任职，且不在政府部门领取薪酬，符合相关的法律、法规的要求。

根据发行人《公司章程》规定，发行人设立监事会，但目前无监事。主要原因是根据党中央、国务院批准的《安徽省机构改革方案》，要求“优化审计厅职责，不再保留省属国有企业监事会”，即机构体制改革初期，安徽省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“安徽省国资委”）不再直接委派非职工监事，而由安徽省审计厅委派非职工监事。后随着省属国有企业进一步深化改革，安徽省审计厅亦不再委派非职工监事，而是由省国资委作为出资人，通过向包括安徽省交通控股集团有限公司在内的所有省属企业委派外部董事（且人数超过省属企业员工任职的董事）的方式完善法人治理结构，强化监督管理。目前公司无监事会，无现任监事，安徽省国资委现通过委派外部董事的方式行使出资人监管职权，因

此不会对公司内部治理和组织机构运行造成不利影响，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

发行人董事会人员暂缺的情形并未对发行人的公司治理结构和正常经营管理活动造成重大不利影响，符合《公司法》等相关法律法规及公司章程的要求，具备健全且运行良好的组织结构。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

发行人由原高速集团和原交投集团合并重组成立。经过重组整合，集团成为全省统一的高速公路投资运营管理平台，拥有交通运输、房地产和建筑、投资与资产管理三大主业。

发行人经营范围：一般项目：企业管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；交通设施维修；汽车拖车、求援、清障服务；住房租赁；非居住房地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：公路管理与养护（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

（二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

最近三年及一期发行人营业收入、营业成本和营业毛利润按业务分布情况如下：

图表：近三年及一期发行人营业收入、营业成本和营业毛利润构成情况

单位：万元、%

项目		2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	交通运输	2,253,511.65	87.82	5,716,998.48	83.75	5,250,672.36	80.30	3,463,925.21	76.78
	房地产和建筑	199,784.21	7.79	901,297.19	13.20	1,136,386.35	17.38	1,001,129.90	22.19
	其他	112,849.23	4.40	208,004.02	3.05	151,608.39	2.32	46,398.31	1.03
	合计	2,566,145.08	100.00	6,826,299.69	100.00	6,538,667.10	100.00	4,511,453.42	100.00
营业成本	交通运输	1,575,710.04	88.42	4,546,422.54	86.04	4,078,987.32	80.68	2,202,153.57	71.79
	房地产和建筑	145,826.50	8.18	703,287.85	13.31	919,699.17	18.19	835,079.51	27.22
	其他	60,505.76	3.40	34,294.41	0.65	57,116.10	1.13	30,165.39	0.98
	合计	1,782,042.31	100.00	5,284,004.80	100.00	5,055,802.59	100.00	3,067,398.47	100.00

营业毛利润	交通运输	677,801.60	86.44	1,170,575.94	75.90	1,171,685.04	79.01	1,261,771.64	87.38
	房地产和建筑	53,957.71	6.88	198,009.34	12.84	216,687.18	14.61	166,050.39	11.50
	其他	52,343.46	6.68	173,709.61	11.26	94,492.29	6.37	16,232.92	1.12
	合计	784,102.78	100.00	1,542,294.89	100.00	1,482,864.51	100.00	1,444,054.95	100.00
营业毛利率	交通运输	30.08		20.48		22.31		36.43	
	房地产和建筑	27.01		21.97		19.07		16.59	
	其他	46.38		83.51		62.33		34.99	
	合计	30.56		22.59		22.68		32.01	

注：投资板块收益计入投资收益，不在此处列示。

近年来，伴随发行人经营管理的高速公路项目增加，营业收入增长稳定，2022 年，发行人营业收入总额为 653.87 亿元，营业毛利润为 148.29 亿元，较上年度有所增长，主要系 2021 年受宏观经济因素影响导致收入降低，2022 年收入及利润逐步恢复导致增幅较大。

（三）主要业务板块

1、交通运输业务

交通运输板块是发行人主要利润来源，对发行人利润贡献度最大。最近三年及一期，该板块营业毛利润分别为 1,261,771.64 万元、1,171,685.04 万元、1,170,575.94 万元和 677,801.60 万元，占主营业务毛利润总额的比重分别为 87.38%、79.01%、75.90%和 87.56%。

公司交通运输板块包括公路桥梁运营、汽油、柴油、润滑油购销等 12 项业务，其中公路桥梁运营收入是交通运输板块收入的主要来源；汽油、柴油、润滑油购销收入占比维持在 20%左右，主要来源于子公司安徽高速石化有限公司进行石油产品销售业务。

最近三年及一期，交通运输板块收入分别为 3,463,925.21 万元、5,250,672.36 万元、5,716,998.48 万元和 2,253,511.65 万元，毛利率分别为 36.43%、22.31%、20.48%和 30.08%。

图表：发行人近三年及一期交通运输板块收入分类情况

单位：万元、%

业务板块	2024 年 1-6 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
公路桥梁运营	1,280,757.75	56.83	2,453,556.84	42.92	2,146,454.12	40.88	2,343,296.07	67.65
汽油、柴油、润滑油购销	507,445.69	22.52	962,822.74	16.84	797,301.61	15.18	644,093.70	18.59

高速传媒广告业务	6,150.58	0.27	11,314.15	0.20	11,524.87	0.22	11,295.33	0.33
工程材料销售	96,222.19	4.27	132,677.37	2.32	70,201.50	1.34	66,808.23	1.93
工程勘察设计及咨询服务	104,923.37	4.66	143,084.79	2.50	215,784.63	4.11	195,248.89	5.64
施救业务	559.69	0.02	320.77	0.01	6,768.92	0.13	7,619.41	0.22
道路物流及道路客运	21,282.56	0.94	68,692.82	1.20	74,245.08	1.41	124,611.56	3.59
汽车销售	3,771.65	0.17	7,656.78	0.13	20,160.00	0.38	28,136.64	0.81
驾培业务	1,503.29	0.07	2,900.54	0.05	391.01	0.01	4,018.75	0.12
租赁业务	7,015.40	0.31	20,564.49	0.36	19,524.25	0.37	38,796.63	1.12
建造服务	223,879.46	9.93	1,913,407.19	33.47	1,888,316.37	35.96	-	-
合计	2,253,511.65	100.00	5,716,998.48	100.00	5,250,672.36	100.00	3,463,925.21	100.00

（1）公路桥梁运营情况

①公司管理高速公路情况

公司全资及控股高速公路营运路段全部为经营性收费公路，在会计处理时均计提了折旧，没有政府还贷公路。公司及所属安徽皖通高速公路股份有限公司（以下简称“皖通高速”）、安徽安联高速公路有限公司（以下简称“安联高速”）、安徽安庆长江公路大桥有限责任公司（以下简称“安庆大桥公司”）、安徽省扬绩高速公路有限公司（以下简称“扬绩公司”）、安徽省芜雁高速公路有限公司（以下简称“芜雁公司”）、安徽省溧广高速公路有限公司（以下简称“溧广公司”）、安徽望潜高速公路有限公司（以下简称“望潜公司”）、安徽宁宣杭高速公路投资有限公司（以下简称“宁宣杭公司”）、宣城市广祠高速公路有限责任公司（以下简称“广祠公司”）、宣广高速公路有限责任公司（以下简称“宣广公司”）、安徽省马巢高速公路有限公司（以下简称“马巢公司”）等主要从事安徽省境内收费公路之建设、经营和管理及其相关业务，此外，本集团另有安徽省徐明高速公路管理有限公司、安徽省交通控股集团庐江高速公路管理有限公司，安徽省界阜蚌高速公路管理有限责任公司和高速公路管理处（中心），主要从事高速公路运营管理业务。公司严格履行项目投资核准制度，所有建成高速公路均取得有权部门项目核准批复、环保批复及建设用地批复等。另外，公司及子公司拥有的收费公路经营管理权均取得了安徽省人民政府下发的“收费批复”，依法在“收费批复”规定的期限内实施收取通行费。

图表：截至 2023 年 12 月末公司经营管理的高速公路情况

单位：公里、亿元

业主	序号	高速公路名称	起讫点	收费里程	总投资额	通车时间	运营期限	持股比例	性质	收费权批复文件号
集团公司	1	合巢芜高速	芜湖-合肥	100.30	32.10	2005 年	28 年	100%	经营性	皖政秘〔2005〕160 号
	2	界阜蚌高速	怀远-界首	187.20	44.13	2004 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2005〕149 号
	3	合安高速	合肥-安庆	153.00	37.62	2002 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2002〕122 号
	4	芜宣高速	芜湖-宣城	56.70	16.52	2003 年	25 年	100%	经营性	皖政秘〔2006〕170 号
	5	合徐北高速	蚌埠-徐州	162.10	39.36	2003 年	29 年	100%	经营性	皖政秘〔2003〕132 号
	6	大桥接线	-	14.90	4.74	2004 年	29 年	100%	经营性	皖政秘〔2005〕77 号
	7	庐铜高速	庐江-铜陵	73.20	22.34	2005 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2009〕127 号
	8	马芜高速	马鞍山-芜湖	53.4	24.00	2005 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2009〕337 号
	9	沿江高速	池州-安庆	51.20	64.98	2006 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2009〕336 号
			芜湖-铜陵	47.70		2007 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2010〕206 号
			铜陵-池州	71.30		2008 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2011〕210 号
	10	铜黄铜汤段	铜陵-汤口	178.70	51.05	2007 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2010〕365 号
	11	铜黄汤屯段	汤口-屯溪		30.46	2008 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2010〕365 号
	12	合六叶高速	肥西-叶集	122.90	32.56	2007 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2010〕385 号
	13	合淮阜高速	合肥-阜阳	190.20	77.51	2007 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2011〕211 号
	14	安景高速	安庆-景德镇	80.60	36.38	2008 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2011〕209 号
	15	黄塔桃高速	洪里-桃林	51.20	38.40	2008 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕347 号
	16	阜周高速	阜阳-周集	83.60	35.19	2009 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕577 号
	17	六武安徽段	霍邱-金寨	92.70	53.72	2009 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕545 号
	18	六潜高速	六安-潜山	150.10	71.90	2009 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕546 号
	19	泗许宿州段	张店-牛集	90.50	36.83	2010 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2015〕240 号
	20	泗许亳州段	郑楼-郭楼	39.50	17.38	2011 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2015〕240 号
	21	绩黄高速	绩溪-旌德	24.60	17.19	2011 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2015〕240 号
	22	周六高速	周集-六安	91.50	24.92	2011 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2016〕220 号

业主	序号	高速公路名称	起讫点	收费里程	总投资额	通车时间	运营期限	持股比例	性质	收费权批复文件号
	23	泗许淮北段	谷饶-濉溪	52.20	21.53	2012 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2017〕212 号
	24	东环高速	葛羊-雨山路	13.50	3.97	2012 年	23 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕352 号
	25	蚌淮高速	蚌埠-淮南	41.40	25.61	2012 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕360 号
	26	新桥机场高速	高刘-南广	17.60	15.20	2012 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2012〕233 号
	27	阜新高速	阜阳-临泉	69.00	21.65	2013 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2018〕244 号
	28	马鞍山大桥	-	36.30	70.78	2013 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2017〕212 号
	29	徐明高速	灵璧-明光	139.10	62.46	2014 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕7 号
	30	济祁砀山段	单县-永城	39.50	24.76	2015 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕215 号
	31	济祁永利段	永城-利辛	71.70	47.90	2015 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕215 号
	32	东九安徽段	东至庞村-鹰山尖	10.80	5.53	2015 年	暂定 10 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕240 号
	33	铜南宣高速	铜陵-南陵-宣城	82.60	64.50	2015 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕215 号
	34	滁马高速	滁州-马鞍山	82.20	56.59	2015 年	暂定 10 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕240 号
	35	望东长江大桥	-	38.60	50.38	2016 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕254 号
	36	济祁利淮段	利辛-淮南	77.10	55.71	2016 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕255 号
	37	济祁淮合段	淮南-合肥	82.70	54.07	2016 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕256 号
	38	泗许泗县段	小梁乡-北大彭庄	23.30	10.71	2017 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2022〕91 号
	39	巢无高速	林头-赫店	43.90	36.58	2017 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2022〕97 号
	40	芜湖二桥	石涧-峨山	55.50	90.39	2017 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2017〕251 号
	41	滁淮高速滁定段	黄泥岗-仓镇	62.00	37.87	2018 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2018〕247 号
	42	滁淮高速定长段	仓镇-罗塘	63.10	44.74	2018 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2018〕246 号
	43	广宁高速	誓节-河沥溪	38.30	24.31	2018 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2018〕248 号
	44	池州长江大桥	会宫镇-殷家汇镇	41.00	60.20	2019 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2019〕156 号
	45	滁州西环高速	滁州市南谯区-滁州市全椒县	27.37	24.77	2020 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕238 号

业主	序号	高速公路名称	起讫点	收费里程	总投资额	通车时间	运营期限	持股比例	性质	收费权批复文件号
	46	固蚌高速	固镇县石湖乡-淮上区洪集	35.80	28.68	2021 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕133 号
	47	池祁高速	贵池区涓桥镇-石台县	38.00	49.15	2021 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕203 号
	48	芜黄高速	繁昌县峨山镇-黄山区谭家桥镇	116.10	118.65	2021 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2021〕243 号
	49	池祁高速	石台--祁门县	53.70	118.81	2022 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2022〕180 号
	50	滁天高速	滁州--天长	67.10	53.24	2022 年	暂定 5 年	100%	经营性	皖政秘〔2022〕226 号
		阜淮高速安徽段	阜阳-淮滨	35.0		2023 年	暂定 5 年		经营性	皖政秘〔2023〕201 号
皖通公司	51	合宁高速	合肥-南京	134.00	44.25	1991 年	35 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2020〕62 号
	52	205 国道	泥沛湾-汉涧	29.80	5.43	1997 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔1997〕1 号
	53	宣广高速	宣城-广德	79.00	7.19	1997 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2002〕26 号
	54	高界高速	高河镇—界子墩	110.2	18.44	1999 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔1999〕118 号
	55	连霍安徽段	老山口-朱圩场	55.00	11.791	2002 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2002〕70 号
	56	广祠高速	广德-祠山岗	14.00	2.84	2004 年	25 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2004〕96 号
	57	宁淮安徽段	汉涧镇-釜山镇	13.99	5.59	2006 年	25 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2009〕335 号
	58	宣宁高速	宣城-宁国	47.30	26.79	2013 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2013〕176 号
	59	宁千高速	宁国-千秋关	39.90	29.28	2015 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘〔2020〕229 号
	60	狸宣高速	狸桥-沈村	30.60	21.33	2017 年	30 年	31.63%	经营性	皖政秘[2022]96 号
安联公司	61	合徐南高速	合肥-蚌埠	112.50	20.62	2001 年	25 年	98.86%	经营性	皖政秘〔2001〕59 号
	62	黄祁高速	黄山-沂蒙	102.20	65.21	2013 年	30 年	98.86%	经营性	皖政秘〔2013〕243 号
安庆大桥	63	安庆大桥	-	5.99	13.17	2004 年	29 年	100%	经营性	皖政秘〔2005〕77 号
	64	岳武高速	莲云乡-大枫树岭	46.20	52.59	2015 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2020〕7 号
芜雁公司	65	芜雁高速	芜湖-雁翅	16.90	15.33	2012 年	30 年	70%	经营性	皖政秘〔2017〕212 号
马巢公司	66	马巢高速	和县-含山	35.80	23.99	2013 年	30 年	51%	经营性	皖政秘〔2013〕246 号

业主	序号	高速公路名称	起讫点	收费里程	总投资额	通车时间	运营期限	持股比例	性质	收费权批复文件号
扬绩公司	67	宁绩高速	宁国-绩溪	76.30	50.99	2014 年	30 年	90%	经营性	皖政秘〔2020〕86 号
望潜公司	68	望东桥北岸接线	-	50.00	23.32	2015 年	暂定 10 年	60%	经营性	皖政秘〔2020〕240 号
溧广公司	69	溧广高速安徽段	溧阳-广德	38.80	26.18	2016 年	暂定 10 年	80%	经营性	皖政秘〔2021〕197 号
合枞公司	70	合枞高速	合肥--吕亭南	134.20	-	2022 年	26 年	51%	经营性	皖政秘〔2022〕247 号
岳黄公司		无岳高速	无为-岳西	135.4		2023 年	30 年		经营性	皖政秘〔2023〕223 号
	71	安庆支线	无为-岳西	18.6	-	2022 年	与无岳高速全线贯通时运营期限一致	100%	经营性	皖政秘〔2022〕182 号
	72	黄千高速	黄山-千岛湖	25.50	47.79	2022 年	30 年	100%	经营性	皖政秘〔2022〕248 号
参股	1	蚌明高速	蚌埠-明光	80.90	26.40	2005 年	25 年	40%	经营性	参股路段
	2	北环高速	路口-长岗	41.10	16.00	2007 年	28 年	30%	经营性	参股路段

注：1. 安徽省政府根据《安徽收费公路管理条例》确定特许权期，收费公路营运商可在初始期限到期后申请更新特许权期。

2. 发行人营运的某些收费公路初始特许权期（临时收费权）暂定为五年。安徽省政府及相关当地政府部门拟尽快确定有关高速公路的特许权期。

3. 建设里程与通车里程口径略有差异。

4. 北环高速、蚌明高速为发行人参股路段，发行人非该项目业主，项目业主已按照规定取得收费批复文件。通行费由项目业主收取，发行人按比例分红。

5. 上述持股比例系发行人对高速公路项目业主的持股比例。

②主要高速公路车流量情况

图表：近三年公司经营管理的高速公路车流量情况

单位：万辆/日、标准小客车

业主	序号	公路/桥梁名称	实际车流量		
			2021 年	2022 年	2023 年
集团公司	1	合巢芜高速	6.47	5.88	7.18
	2	界阜蚌高速	3.11	2.87	3.06
	3	合安高速	5.79	5.56	6.00
	4	芜宣高速	4.2	2.87	2.81
	5	合徐北高速	3.97	3.87	3.91
	6	安庆大桥接线	-	-	6.00
	7	庐铜高速	2.03	1.85	2.15

业主	序号	公路/桥梁名称	实际车流量		
			2021 年	2022 年	2023 年
	8	马芜高速	5.15	4.00	4.05
	9	沿江高速	12.85	12.07	11.01
	10	铜黄铜汤段	1.79	1.21	1.27
	11	铜黄汤屯段	1.70	1.76	1.97
	12	合六叶高速	5.94	5.71	5.86
	13	合淮阜高速	5.52	4.85	5.60
	14	安景高速	2.82	2.40	2.71
	15	黄塔桃高速	1.60	1.56	2.12
	16	阜周高速	2.88	2.69	3.19
	17	六武安徽段	3.57	3.43	3.68
	18	六潜高速	2.29	2.26	1.94
	19	泗许宿州段	1.92	1.88	2.22
	20	泗许亳州段	1.48	1.42	1.57
	21	绩黄高速	0.71	0.51	0.93
	22	周六高速	2.39	2.29	2.26
	23	泗许淮北段	2.80	2.90	3.02
	24	东环高速	3.09	2.68	
	25	蚌淮高速	3.19	3.08	3.19
	26	新桥机场高速	1.99	1.43	2.14
	27	阜新高速	1.41	1.29	1.50
	28	马鞍山大桥	7.21	6.64	7.74
	29	徐明高速	1.45	1.51	1.33
	30	济祁砀山段	0.87	0.66	0.72
	31	济祁永利段	0.95	0.89	10.04
	32	东九安徽段	1.53	1.20	0.84
	33	铜南宣高速	3.10	2.74	3.38
	34	滁马高速	2.01	1.68	1.76
	35	望东长江大桥	1.56	1.48	1.25
	36	济祁利淮段	1.08	0.84	1.23
	37	济祁淮合段	0.89	0.71	1.66
	38	泗许泗县段	2.10	2.61	2.59
	39	巢无高速	1.05	1.09	1.33

业主	序号	公路/桥梁名称	实际车流量		
			2021 年	2022 年	2023 年
	40	芜湖二桥	0.55	1.19	1.24
	41	滁淮高速滁定段	1.40	1.36	1.87
	42	滁淮高速定长段	2.02	2.13	2.57
	43	广宁高速	0.55	0.48	0.96
	44	池州桥及接线	0.23	0.27	1.28
皖通公司	45	固蚌高速	0.17	0.27	0.43
	46	池祁高速	0.26	0.41	1.10
	47	芜黄高速	0.70	0.13	0.84
	48	合宁高速	5.57	5.23	6.78
	49	205 国道	-	1.52	1.85
	50	宣广高速	5.22	4.22	3.37
	51	高界高速	4.70	5.00	5.04
	52	连霍安徽段	5.22	2.73	3.22
	53	广祠高速	6.18	5.22	4.46
	54	宁淮安徽段	-	5.53	6.09
	55	宣宁高速	1.01	0.74	1.77
	56	宁千高速	0.59	0.44	1.44
	57	狸宣高速	0.14	0.28	0.97
安联公司	58	合徐南高速	4.69	4.19	4.46
	59	黄祁高速	0.69	0.76	1.08
安庆大桥	60	安庆大桥	4.83	4.17	4.93
	61	岳武高速	1.29	1.33	1.48
芜雁高速	62	芜雁高速	0.70	1.59	1.51
马巢公司	63	马巢高速	6.18	5.88	6.95
扬绩公司	64	宁绩高速	0.70	0.59	1.06
望潜公司	65	望东桥北岸接线	1.07	1.08	1.03
溧广公司	66	溧广高速安徽段	0.48	0.38	1.02

注：①因车流量法下计提折旧需要，公司每 3-5 年委托中介机构定期更新预测所运营高速公路项目在未来收费期限内的车流量情况。

②安庆大桥接线车流量数据由合安高速汇总。

③公司运营高速公路收入情况

图表：公司近三年经营管理的高速公路收入情况

单位：万元

业主	序号	公路/桥梁名称	2021 年	2022 年	2023 年
集团公司	1	合巢芜高速	105,278.04	94,816.45	112,452.42
	2	界阜蚌高速	94,965.81	87,346.23	89,326.91
	3	合安高速	147,361.87	142,845.24	165,928.91
	4	芜宣高速	38,222.26	26,084.96	24,830.08
	5	合徐北高速	104,229.35	101,810.16	97,581.39
	6	大桥接线	9,502.50	8,818.62	8,538.14
	7	庐铜高速	22,047.93	20,601.34	23,293.58
	8	马芜高速	45,805.15	35,563.74	34,652.58
	9	铜陵支线	-	149.38	56.98
	10	沿江高速	118,548.23	110,136.38	95,779.61
	11	铜黄高速	48,307.79	39,590.04	40,957.08
	12	合六叶高速	122,932.50	116,711.92	136,689.06
	13	合淮阜高速	160,334.69	142,190.04	156,499.81
	14	安景高速	39,081.13	32,503.31	35,885.12
	15	黄塔桃高速	13,877.33	13,354.31	17,129.53
	16	阜周高速	40,342.78	37,418.91	42,808.62
	17	六武安徽段	57,678.13	53,987.61	55,645.60
	18	六潜高速	58,851.60	56,579.37	47,080.13
	19	泗许高速	72,564.58	76,418.86	77,444.55
	20	绩黄高速	2,778.84	1,919.74	3,355.60
	21	周六高速	36,132.48	34,146.81	32,051.75
	22	东环高速	6,634.04	5,741.27	5,676.37
	23	蚌淮高速	20,958.81	20,426.80	19,882.48
	24	新桥机场高速	6,216.30	6,216.30	6,035.69
	25	阜新高速	14,447.59	13,404.17	14,833.37
	26	马鞍山大桥	103,819.68	105,986.91	117,943.18
	27	徐明高速	35,859.78	38,291.74	31,837.33
	28	济祁砀山段	5,959.11	4,337.54	4,412.08
	29	济祁永利段	13,141.51	12,407.00	12,982.77
	30	东九安徽段	2,818.56	2,186.45	1,429.59
	31	铜南宣高速	51,035.86	45,971.55	52,292.48
	32	滁马高速	33,293.39	27,584.55	27,633.74

	33	望东长江大桥	22,089.62	21,243.17	18,080.27
	34	济祁利淮段	15,633.89	11,761.13	16,810.87
	35	济祁淮合段	13,395.13	10,593.57	24,983.49
	36	巢无高速	9,891.84	10,420.70	12,320.65
	37	芜湖二桥	9,526.93	20,484.19	21,250.12
	38	滁淮高速滁定段	16,650.11	16,326.92	21,749.69
	39	滁淮高速定长段	25,360.09	25,089.84	30,670.93
	40	广宁高速	4,589.60	3,973.61	7,516.13
	41	池州长江大桥	3,740.96	5,852.79	16,617.07
	42	滁州西环高速	2,701.86	4,603.51	7,463.28
	43	固蚌高速	556.27	1,732.31	2,356.54
	44	池祁高速	382.82	3,229.24	16,911.83
	45	芜黄高速	519.26	15,782.23	16,081.52
	46	滁天高速	-	901.03	15,972.20
皖通公司	47	合宁高速	119,959.29	112,327.91	138,505.67
	48	205 国道	6,428.07	7,158.26	8,331.47
	49	宣广高速	67,662.27	54,433.32	42,542.62
	50	高界高速	89,261.37	92,640.55	90,263.40
	51	连霍安徽段	26,001.23	25,406.20	27,569.71
	52	广祠高速	14,175.65	11,725.83	10,006.94
	53	宁淮安徽段	11,445.80	11,302.12	12,250.88
	54	宣宁高速	7,305.84	5,193.04	12,449.06
	55	宁千高速	3,344.89	2,385.40	8,301.13
	56	狸宣高速	770.56	1,833.94	6,902.37
安联公司	57	合徐南高速	88,687.94	78,079.21	78,424.99
	58	黄祁高速	12,337.80	13,403.95	18,795.29
安庆大桥公司	59	安庆大桥	35,122.40	33,810.55	34,068.63
	60	岳武高速	13,247.51	13,337.02	14,514.76
芜雁公司	61	芜雁高速	2,680.39	4,362.40	3,815.01
马巢公司	62	马巢高速	37,181.16	34,950.33	39,637.35
扬绩公司	63	宁绩高速	10,287.28	8,442.35	14,875.06
望潜公司	64	望东桥北岸接线	11,405.60	11,435.78	10,438.57
溧广公司	65	溧广高速安徽段	2,660.81	2,048.81	5,801.33
合枞公司	66	合枞高速	-	1,402.27	29,171.11

岳黄公司	67	安庆支线	-	95.00	939.79
	68	黄千高速	-	2.49	2,391.66
参股	1	蚌明高速	62,202.48	50,558.79	-
	2	北环高速	41,938.38	38,671.70	-

发行人作为安徽省最大的交通基建企业，公司所属高速公路项目基本上是纳入国家高速公路网、安徽省“四纵八横”主骨架、安徽省政府东向战略连接线等重点项目，项目开发前景和收益良好。其中，合巢芜高速、宣广高速、合宁高速、高界高速、合徐南高速、合安高速、连霍高速、合徐北高速近年来的车流量数据均已达到或超过设计车流量，说明上述路段实际车流量符合或超过预期，通行费收入有保障，偿债能力较强。而部分路段由于通车时间较短，通车初期车流量明显低于设计车流量，经过几年的市场培育期，预计将达到或超过设计车流量。预计未来 1-2 年，随着宏观经济的回暖，长三角一体化国家战略的深入推进，公司高速公路车流量和车辆通行费收入仍将保持稳定增长。

④高速公路收费标准

公司经营管理的高速公路均按以下标准收费：

A、货车收费标准

图表：货车收费标准

车型分类	JT/T489—2019 分类标准	收费标准 (元/公里)
第 1 类	2 轴，车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	0.45
第 2 类	2 轴，车长不小于 6000mm 或最大允许总质量不小于 4500kg	0.90
第 3 类	3 轴	1.35
第 4 类	4 轴	1.70
第 5 类	5 轴	1.85
第 6 类	6 轴	2.20
六轴以上的货车，在第 6 类货车收费标准的基础上，每增加一轴，按 1.1 倍系数确定收费标准；10 轴及以上货车收费标准按 10 轴货车标准执行。		

B、高速公路专项作业车收费标准

高速公路专项作业车收费标准按同类型货车收费标准执行。

C、客车收费标准

图表：客车收费标准

类别	车型及规格客车	费率标准（元/公里）
----	---------	------------

第 1 类	≤7 座	0.45
第 2 类	8 座-19 座	0.8
第 3 类	20 座-39 座	1.1
第 4 类	≥40 座	1.3

D、安徽省高速公路特大桥梁、隧道车辆加收通行费标准

图表：安徽省高速公路特大桥梁、隧道车辆加收通行费标准

类别	车型及规格		加收标准（单位：元/车次）
	客车	货车	
第 1 类	≤9 座	2 轴，车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	10
第 2 类	10 座-19 座	2 轴，车长不小于 6000mm 或最大允许总质量不小于 4500kg	15
第 3 类	20 座-39 座	3 轴	20
第 4 类	≥40 座	4 轴	25
第 5 类	-	5 轴	30
第 6 类	-	6 轴	30

备注：第 5 类及以上货车，按照第 5 类车加收通行费标准执行。

E、安徽省长江公路大桥收费标准

图表：马鞍山长江公路大桥客车收费标准

车型分类	车辆类型	核定载人数	全程 (元/车次)	左汊 (元/车次)	右汊 (元/车次)
第 1 类	微型、小型	≤9	30	25	5
第 2 类	中型	10-19	40	30	10
	乘用车列车	-			
第 3 类	大型	≤39	60	45	15
第 4 类		≥40	80	60	20

图表：其它长江公路大桥客车收费标准

类别	车辆类型	核定载人数	收费标准 (元/车次)
1 类客车	微型、小型	≤9	20
2 类客车	中型	10-19	40
	乘用车列车	-	
3 类客车	大型	≤39	60
4 类客车		≥40	80

图表：马鞍山长江公路大桥货车收费标准

车型分类	JT/T489—2019 分类标准	全程 (元/车次)	左汉 (元/车次)	右汉 (元/车次)
第 1 类	2 轴, 车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	30	25	5
第 2 类	2 轴, 车长不小于 6000mm 或最大允许总质量不小于 4500kg	55	45	10
第 3 类	3 轴	85	70	15
第 4 类	4 轴	110	95	15
第 5 类	5 轴	120	100	20
第 6 类	6 轴	150	125	25
六轴以上的货车, 在第 6 类货车收费标准的基础上, 每增加一轴, 按 1.1 倍系数确定收费标准; 10 轴及以上货车收费标准按 10 轴货车标准执行。				

图表：其他长江公路大桥货车收费标准

车型分类	JT/T489—2019 分类标准	收费标准 (元/车次)
第 1 类	2 轴, 车长小于 6000mm 且最大允许总质量小于 4500kg	20
第 2 类	2 轴, 车长不小于 6000mm 或最大允许总质量不小于 4500kg	30
第 3 类	3 轴	45
第 4 类	4 轴	70
第 5 类	5 轴	75
第 6 类	6 轴	100
六轴以上的货车, 在第 6 类货车收费标准的基础上, 每增加一轴, 按 1.1 倍系数确定收费标准; 10 轴及以上货车收费标准按 10 轴货车标准执行。		

⑤高速公路收费结算方式

发行人经营管理的高速公路已全部纳入安徽省高速公路网, 实行全省联网收费。

目前通行费资金结算模式为当旬预划拨、按旬清分结算。通行费收入由各高速公路收费站点收取, 经由安徽省高速公路联网运营有限公司统一收缴后, 按照当旬预划拨通行费至各经营单位的资金账户, 在旬通行费结算中扣除当旬已预划拨资金进行拆分。各经营单位预划拨资金额度, 由安徽省高速公路联网运营有限公司根据通行费清分结算数据变化适时调整。

⑥高速公路养护情况

公司经营管理的高速公路养护包括日常小修及养护管理、大中修工程。在公司养护管理部指导和监督下由各子公司具体负责实施。公司加强高速公路养护（改建）成套技术研究, 建立和贯彻“全寿命”周期理念, 全面提升高速公路养护的科技含量和成本控制水平。加强全面路况调查, 掌握路面病害情况, 完成养护

规划修订完善工作。进一步加强高速公路养护数据库建设，充分利用高速公路综合养护管理系统，进一步建立和健全科学的养护决策机制，促进“传统应急型养护”向“科学预防性养护”转变。进一步健全工程养护预算定额，加强养护资金的跟踪管理力度，控制养护工程成本。公司在公路养护的大、中修中全面实现招标投标制度，实现了高速公路的养护市场化，减少大、中修次数和频率，降低养护成本。

图表：公司近三年经营管理的主要高速公路养护费用支出情况

单位：万元

公路名称	2021 年	2022 年	2023 年
合巢芜高速	6,161.33	2,636.64	2,939.51
宣广高速	6,659.45	1,354.37	667.45
合宁高速	26,515.75	5,635.20	4,469.29
高界高速	11,838.41	2,156.84	1,334.78
合徐南高速	5,975.35	1,689.35	2,368.72
合安高速	11,878.08	8,623.72	5,903.64
连霍高速	12,086.49	3,706.80	5,470.63
合徐北高速	11,353.05	5,806.10	8,171.87
沿江高速	13,984.51	8,151.79	7,384.63
合淮阜高速	18,344.18	10,640.06	11,453.22
合六叶高速	8,232.63	3,136.24	2,221.81
界阜蚌高速	13,592.10	1,950.40	5,088.75
六武高速	5,602.39	5,500.97	2,464.87
合计	152,223.72	60,988.49	59,939.17

（2）汽油、柴油、润滑油购销情况

汽油、柴油、润滑油购销主要来源于子公司安徽高速石化有限公司进行石油产品销售业务，各加油站所卖石油产品均通过集团集中采购系统从中石化股份有限公司安徽分公司采购并通过中石化区域公司送达，由于中国境内石油产品售价由国家发改委设定并不时做出调整，公司无定价权，完全市场化定价。高速公路服务区加油站依托高速公路服务区进行，为过往车辆提供零售服务，销售采用市场化定价，即时结算。

安徽高速石化有限公司上游合作单位为中国石化股份有限公司安徽分公司，下游单位为高速公路过往车辆，由于安徽高速石化有限公司无定价权，完全市场化定价，盈利水平不高。最近三年及一期，汽油、柴油、润滑油购销业务收入分别

为 644,093.70 万元、797,301.61 万元、962,822.74 万元和 507,445.69 万元。由于公司无定价权，故汽油、柴油、润滑油购销业务毛利率始终保持较低水平，2021-2023 年毛利率分别为 8.05%、7.41%、7.39%和 7.34%。

（3）公路勘察设计及咨询服务

公路勘察设计及咨询服务收入主要来源于安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司及其下属子公司。安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司是安徽省交通领域取得资质最为齐全的工程咨询企业，也是安徽省唯一同时拥有公路行业和水运行业甲级设计资质的企业，主营业务是交通工程咨询服务，主要提供道路、桥梁、岩土与隧道工程、水运工程与市政工程的勘察设计、咨询研发、试验检测、工程管理等相关技术服务。目前其向发行人提供的勘察设计、咨询研发等服务占营业收入比重较高，该类交易主要采用招标方式确定相应价格，未来该类交易仍将继续。

安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司在保持安徽省地区区域领先地位的同时，积极布局全国市场，在云南、新疆、甘肃、内蒙古、西藏、四川、重庆、青海等地形地质复杂省份陆续承接多个重点项目并顺利完成，积累了并具备了在全地域的复杂地形和特殊地质条件下的勘察设计能力和核心技术。随着“一带一路”国家大战略和西部大开发的实施，在市场竞争中已形成了一定的技术优势，其经营业绩继续保持稳健增长的发展态势。

最近三年及一期，公路勘察设计及咨询服务收入分别为 195,248.89 万元、215,784.63 万元、143,084.79 万元和 104,923.37 万元，毛利率分别为 36.16%、36.81%、59.43%和 15.19%。

2、房地产和建筑板块

房地产和建筑板块包括房地产开发及其他等业务，其中房地产开发是房地产和建筑板块收入的主要来源，近三年及一期其收入规模占房地产和建筑板块比重始终维持在 50%以上。2021-2023 年度，发行人房地产和建筑板块收入分别为 1,001,129.90 万元、1,136,386.35 万元和 901,297.19 万元，房地产板块业务毛利率分别为 16.11%、17.96%和 21.54%，主要系发行人子公司高速地产报告期内在安徽合肥的楼盘销售收入增加，项目公司的商品房品质溢价较高；建筑施工板块业务毛利率分别为 31.29%、29.55%和 23.50%，主要原因系近年来建材成本及人工成本上涨所致。近三年房地产和建筑板块毛利润分别为 166,050.39 万元、

216,687.18 万元及 198,009.35 万元，占营业利润总额的比重分别为 11.50%、14.61%及 12.84%。

图表：最近三年及一期房地产和建筑板块收入分类情况

单位：万元、%

业务板块	2024 年 1-6 月		2023 年		2022 年		2021 年	
	金额	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
房地产开发	147,866.49	74.01	703,994.58	78.11	1,027,808.11	90.45	969,561.59	96.85
建筑施工	51,917.72	25.99	197,302.61	21.89	108,578.24	9.55	31,568.31	3.15
合计	199,784.21	100.00	901,297.19	100.00	1,136,386.35	100.00	1,001,129.90	100.00

(1) 房地产开发业务情况

最近三年及一期，发行人实现房地产开发收入为 969,561.59 万元、1,027,808.11 万元、703,994.58 万元和 147,866.49 万元。公司近三年房地产板块呈现波动态势。

发行人房地产开发业务板块主要是其子公司安徽省高速地产集团有限公司（以下简称“高速地产”）和安徽安联高速公路有限公司（以下简称“安联高速”）承办，高速地产主要集中在安徽省内特别是合肥市，安联高速主要向一线城市布局；高速地产和安联高速是安徽省内国有房地产企业龙头，受益于发行人省内地位，发行人房地产板块经营情况稳健并有一定的区域优势，高速地产在 2021 年获得安徽房地产开发企业综合实力 10 强（颁发单位系安徽省房地产研究会和安徽省房地产测评中心）。

图表：房地产公司资格证书说明

公司名称	资质等级	资质证书编号	有效期
安徽省安高资产运营管理有限公司	二级	皖房 A20220101	2025-4-27
安徽省高速地产集团合肥有限公司	三级	皖房 A20220582	2025-7-28
安徽省高速地产集团肥西有限公司	二级	皖房 A20220152	2025-4-25
安徽省高速蜀西房地产开发有限公司	二级	皖房 A20220085	2025-5-5
安徽省巢湖开发投资有限公司	二级	皖房 A20220522	2025-7-2
安徽省高速公路投资有限公司	二级	皖房 N20220126	2025-9-29
高速地产集团阜阳有限公司	二级	皖房 K20220143	2025-4-2
高速地产集团芜湖有限公司	暂定	WKB354	2025-4-11
安徽省高速地产集团芜湖经开有限公司	暂定	WKB412	2025-2-15
安庆高速地产开发有限公司	二级	FKH202120001	2024-6-2

安庆安高地产开发有限公司	二级	FKH202120001	2024-6-2
安徽高速通宁开发有限公司	二级	皖房 J20220161	2025-9-25
涡阳安高房地产有限公司	二级	皖房 S20220031	2025-6-22
芜湖通芜房地产开发有限公司	二级	WKB481	2025-3-10
灵璧安高房地产有限公司	二级	皖房 L20220022	2025-5-24
蒙城安高房地产有限公司	二级	皖房 S20230010	2026-2-1
嘉兴市交控安高房地产开发有限公司	二级	浙开二 0401-2022-2022-0167 号	2025-6-16
安徽省高信房地产开发有限公司	二级	皖房 A20220112	2025-3-20
安徽省高速滨科房地产开发有限公司	二级	皖房 A20220161	2025-4-27
上海速联达房地产开发有限公司	二级	沪房管开第 02890 号	2026-2-10
安徽省高速高投房地产开发有限公司	二级	皖房 A20220161	2026-2-8
安徽省高速高正房地产开发有限公司	二级	皖房 A20240019	2027-2-3
上海迈信房地产开发有限公司	二级	沪房管（青浦）第 0001052 号	2024-7-7
上海迈信置业有限公司	二级	沪房管（青浦）第 0001051 号	2024-7-10
佛山市安之联房地产开发经营有限公司	二级	粤房开证字贰 1310916	2026-3-30
深圳市安之联置业有限公司	二级	粤房开证字贰 0201052	2025-11-9
安徽安联高速公路有限公司	二级	皖房 A20220113	2025-4-25
合肥安之联置业有限公司	二级	FKFXS2120021	2024-9-15
淮南哈米文化产业发展有限公司	二级	皖房 D20230064	2025-6-5
安徽经工徽道置业有限公司	二级	皖房 F20220004	2025-4-20
安庆经工置业有限公司	二级	皖房 H20220195	2025-12-28
凤阳经工置业有限公司	二级	皖房 M20220139	2025-8-21

注：部分子公司资质证书已到期，已过期的证照处于办理中。

截至 2023 年 12 月末，高速地产已完工房地产开发项目共计 31 个，总规划建筑面积 953.29 万平方米，销售面积 706.92 万平方米。截至 2023 年 12 月末，安徽安联高速公路有限公司已完工房地产开发项目共计 3 个，总规划建筑面积 43.54 万平方米，销售面积 32.39 万平方米。截至 2023 年 12 月末，交控建工已完工房地产开发项目共计 4 个，总规划建筑面积 50.42 万平方米，销售面积 40.91 万平方米。

图表：截至 2023 年 12 月末公司主要房地产已完工项目情况

单位：万元、万平方米

项目名称	开发单位	地点	主体类型	六证情况	预计总投资	工程进度	已投资	规划面积	已销售面积	销售总额	回款金额
高速·时代城	安徽高速公路房地产有限责任公司	合肥市滨湖新区	高层住宅、商业	已取得	319,400.00	100%	319,400.00	56.48	47.68	372,872.77	371,684.37
安高·城市天地	安徽省安高投资有限公司	合肥市蜀山区	高层、多层等住宅、商业、写字楼等	已取得	173,400.00	100%	173,400.00	39.45	28.64	166,802.00	180,077.67
高速·龙湖天地	安徽省高速公路投资有限公司	六安市政务新区	高层住宅、商业	已取得	70,891.00	100%	70,891.00	18.9	16.25	82,463.35	81,504.43
高速·秋浦天地	高速地产集团池州有限公司	池州市站前区	高层住宅、商业	已取得	65,651.00	100%	65,651.00	21.29	18.38	78,925.69	78,925.69
高速·东方天地	高速地产集团滁州有限公司	滁州市政务新区	高层、小高层住宅、商业	已取得	123,235.00	100%	123,235.00	30.51	26.88	124,590.01	123,511.70
安高·东方御府	上海新安高投资有限公司	上海市嘉定区	住宅	已取得	244,200.00	100%	246,081.00	13	10.09	257,678.62	257,928.61
阜阳·时代华府（阜阳）	高速地产集团阜阳有限公司	阜阳市颖东区	高层住宅、商业	已取得	135,960.00	100%	135,532.00	33	29.72	151,108.05	151,108.05
高速·御景龙湖山庄	安徽省高速公路投资有限公司	六安市政务新区	多层、高层住宅、商业	已取得	134,664.00	100%	134,033.00	41	37.82	168,993.16	168,993.16
高速·时代华府（亳州）	高速地产集团亳州有限公司	亳州市谯城区	多层、高层住宅、商业	已取得	154,552.00	100%	151,373.00	42.19	33.67	173,787.58	173,792.71

高速·滨湖时代广场	安徽高速公路房地产有限责任公司	合肥市滨湖新区	高层住宅、商业、写字楼	已取得	517,625.00	100%	451,789.00	101.27	72.29	464,633.07	461,677.52
高速·御景天地	高速地产集团六安有限公司	六安市经开区	高层住宅、商业	已取得	127,869.00	100%	148,739.00	44.71	38.81	164,741.43	164,447.23
高速·滨江首府	安庆安高地产开发有限公司	安庆市迎江区	高层住宅、小高层、商业	已取得	128,234.00	100%	123,457.00	17.26	13.54	136,751.83	136,751.83
高速·铜都天地	高速地产集团铜陵有限公司	铜陵市铜都大道北段	高层住宅、小高层、洋房、商业	已取得	311,610.00	100%	340,521.00	65.98	51.55	299,798.93	299,718.57
高速·御府	高速地产集团芜湖有限公司	芜湖市弋江区	高层住宅	已取得	123,341.00	100%	123,341.00	27.99	25.47	166,357.46	166,357.46
高速·时代公馆（合肥）	安徽省高速地产集团合肥有限公司	合肥市滨湖新区	高层住宅、商业住宅、	已取得	375,845.00	100%	375,845.00	33.28	22.40	385,267.69	385,666.30
高速·横江府	安徽高速通宁开发有限公司	黄山市休宁县	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	43,910.00	100%	43,910.00	10.84	6.91	47,369.50	47,352.99
高速·时代御府（六安）	高速地产集团六安有限公司	六安市金安区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	122,186.00	100%	122,186.00	25.45	20.71	145,220.58	145,020.65
高速·云水湾	安徽省巢湖开发投资有限公司	巢湖市	低层住宅、商业	已取得	138,349.00	100%	138,349.00	34.61	26.28	161,005.55	158,551.63
高速·时代公馆（安庆）	安庆高速地产开发有限公司	安庆市	低层住宅、高层	已取得	165,400.00	100%	165,400.00	24.21	9.00	78,132.11	77,079.32

			住宅、商业								
高速·时代首府（合肥）	安徽高速公路房地产有限责任公司	合肥市滨湖新区	住宅、商业	已取得	131,000.00	100%	131,000.00	8.33	6.54	136,356.19	136,029.19
高速时代御府（合肥）	安徽省高速地产肥西有限公司	合肥市肥西县	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	222,300.00	100%	222,300.00	20.4	18.10	229,433.49	229,433.49
高速蜀西湖畔（合肥）	安徽省高速蜀西房地产开发有限公司	合肥市高新区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	185,600.00	100%	185,600.00	14.72	10.02	167,301.42	167,272.71
高速东方御府（芜湖）	安徽省高速地产芜湖经开房地产开发有限公司	芜湖市经开区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	200,100.00	100%	200,100.00	37.6	33.66	253,287.66	253,222.21
高速时代公馆（阜阳）	高速地产集团阜阳置业有限公司	阜阳市颍州区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	148,500.00	100%	148,500.00	22.22	17.85	165,363.54	164,823.72
高速·公园壹号	滁州市徽商城市投资发展有限公司	滁州市南谯区	高层住宅、多层住宅、商业	已取得	275,500.00	100%	275,500.00	65.85	37.06	191,968.25	191,404.94
高速·时代华府（六安）	安徽省高速文化旅游开发有限公司	六安市霍山县	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	36,900.00	100%	36,900.00	10.66	6.62	32,205.23	30,751.20
高速·菱湖公馆（安庆）	安庆安高地产开发有限公司	安庆市迎江区	低层住宅、高层	已取得	125,100.00	100%	125,100.00	16.2	13.23	138,295.59	138,212.62

			住宅、商业								
高速-时代御府（阜阳）	高速地产集团阜阳有限公司	阜阳市颍州区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	165,200.00	100%	165,200.00	26.74	10.15	78,904.93	75,336.10
高速·中央公园	安徽省高速地产集团合肥新站有限公司	合肥市新站区	高层住宅、多层住宅、商业	已取得	161,500.00	100%	161,500.00	12.15	10.01	143,011.79	142,968.12
高速·时代首府（蒙城）	蒙城安高房地产有限公司	蒙城县城南新区	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	77,000.00	100%	77,000.00	16.58	12.90	85,357.17	84,349.20
高速·时代首府（灵璧）	灵璧安高房地产有限公司	灵璧县磬山北路	低层住宅、高层住宅、商业	已取得	109,100.00	100%	109,100.00	20.85	8.94	57,627.19	57,418.69
高速·时代书院（合肥）	安徽省安高资产运营管理有限公司	合肥市蜀山区	低层住宅 高层住宅 商业	已取得	312,800.00	100%	312,800.00	26.72	15.99	272,812.27	272,817.62
安联·三山逸海项目一期和中心公寓	莱州北海房地产开发有限公司	莱州市金仓街道办	高层、多层等住宅、商业、酒店式公寓等	项目一期已取得（中心公寓尚未办理竣工备案）	149,600	15%	44,558.00	33.12	0.23	876	876
上海东方金融广场	上海东方金融广场企业发展有限公司	上海市浦东新区	甲级写字楼	已取得	179,700	100%	177,471.00	9.78	4.62	261,926.23	261,926.23
高速时代御府	合肥安之联置业有限公司	肥西县	住宅、商业	已取得	229,000.00	100%	227,460.94	22.29	19.32	250,661.92	250,661.92

安联尚璟花园	东莞市安之联置业有限公司	东莞市高埗镇	住宅、商业	已取得	206,778.11	100%	206,778.11	12.06	12.02	247,692.81	247,692.81
安联尚璟府	深圳市安之联置业有限公司	深圳市光明新区	住宅、商业	已取得	192,122.00	100%	192,122.00	9.19	0.92	45,732.69	45,732.69
经纬左岸（东至）	东至经纬置业有限公司	池州市东至县	高层住宅、商业	已取得	45,000.00	100%	46,000.00	11	8.83	49,700.00	49,700.00
全椒经纬壹品	全椒经纬置业有限公司	全椒县	住宅、商业	已取得	48,000.00	100%	48,600.00	14.5	12.63	55,483.00	52,863.00
合计					6,677,122.11		6,546,723.05	1,092.38	795.73	6,490,496.75	6,483,642.35

注：发行人住宅类地产项目不涉及出租事项。

图表：截至 2023 年 12 月末发行人主要在建房地产开发项目情况

项目名称	开发单位	开发模式	地点	主体类型	业主方	施工方	地理位置	项目类型	开发时间
高速-时代城（阜阳）	高速地产集团阜阳开发有限公司	自主开发	阜阳市	高层住宅、商业	主要为家庭和个人	中国建筑第五工程局有限公司；陕西建工第一建设集团有限公司	阜阳	城市综合体	2015-2022
黄山太平湖云水湾	黄山安高旅游开发有限公司	自主开发	黄山市太平湖	住宅、商业	主要为家庭和个人	安徽阜阳建工集团有限公司	黄山	住宅	2018-2022
高速·时代御府（涡阳）	涡阳安高房地产有限公司	自主开发	涡阳县经开区	低层住宅、高层住宅、商业	主要为家庭和个人	安徽三建工程有限公司	涡阳	住宅	2020-2026
高速·三乐居（合肥）	安徽省高速登科房地产开发有限公司	自主开发	合肥市高新区	低层住宅、高层住宅、商业	主要为家庭和个人	中铁建工集团有限公司	合肥	住宅	2021-2026
嘉隐云庭（嘉兴）	嘉兴市交控安高房地产开发有限公司	自主开发	嘉兴市南湖区	低层住宅、高层住宅、商业	主要为家庭和个人	中国建筑第七工程局有限公司；中铁建工集团有限公司	嘉兴市南湖区	低层住宅、高层住宅、商业	2021-2024
高速·时代星河	安徽省高信房地产开发有限公司	自主开发	合肥市高新区	低层住宅、高层住宅、商业	主要为家庭和个人	合肥建工集团有限公司、安徽三建工程有限公司	合肥市高新区	低层住宅、高层住宅、商业	2021-2025
高速·时代学府	芜湖通芜房地产开发有限公司	自主开发	芜湖市经开区	低层住宅、高层住宅、商业	主要为家庭和个人	安徽三建工程有限公司、中铁四局集团芜湖工程有限公司	芜湖市经开区	低层住宅、高层住宅、商业	2022-2025

高速·尚宸院	安徽省高速滨科房地产开发有限公司	自主开发	合肥市 滨湖新 区	低层住宅高层住 宅商业	主要为家 庭和个人	上海宝冶集团有限公司、中 铁建工集团有限公司	合肥市 滨湖新 区	低层住宅、高 层住宅、商业	2022-2025
高速·尚如院	安徽省高速滨科房地产开发有限公司	自主开发	合肥市 滨湖新 区	低层住宅高层住 宅商业	主要为家 庭和个人	中铁四局集团有限公司	合肥市 滨湖新 区	低层住宅、高 层住宅、商业	2022-2025
高速·尚阖院	安徽省高速高投房地产开发 有限公司	自主开发	合肥市 滨湖新 区	低层住宅、高层 住宅、商业	主要为家 庭和个人	中国建筑一局（集团）有限 公司、中铁建工集团有限公 司	合肥市 滨湖新 区	低层住宅、高 层住宅、商业	2022-2026
安高申宸院	上海速联达房地产开发有限 公司	自主开发	上海市 浦东新 区	住宅、商业	主要为家 庭和个人	上海宝冶集团有限公司	上海市 浦东新 区	低层住宅、高 层住宅、商业	2022-2026
安联海德公馆	淮南哈密文化产业发展和有限 公司	自主开发	淮南市 山南新 区	住宅、商业	主要为家 庭和个人	合肥市万振建设工程有限公司	淮南	住宅	2015-2024
安联尚璟府	佛山市安之联房地产开发经 营有限公司	自主开发	广东省 佛山市 高明区	住宅、商业	主要为家 庭和个人	中国建筑第二工程局有限公 司	佛山	住宅、商业	2021-2024
安联·虹悦	上海迈信房地产开发有限公司	自主开发	上海市 青浦区	住宅、车位	主要为家 庭和个人	中国五冶集团有限公司	上海市 青浦区	住宅、车位	2022-2024
安联·湖山悦	上海迈信置业有限公司	自主开发	上海市 青浦区	住宅、车位	主要为家 庭和个人	中铁建工集团有限公司	上海市 青浦区	住宅、车位	2021-2024
东至经纬左岸	东至经纬置业有限公司	自主开发	东至县	住宅、公寓、商 业、	个人	安徽省经工建设集团公司	东至	住宅	2014-2017
全椒经纬壹品	全椒经纬置业有限公司	自主开发	全椒县	住宅、商业	个人	安徽省经工建设集团公司	全椒	住宅	2014-2018
安庆宜秀印	安庆经工置业有限公司	自主开发	安庆市 宜秀区	住宅	主要为家 庭和个人	安徽省经工建设集团公司	安庆	住宅	2021-2023
凤阳钟离苑	凤阳经工置业有限公司	自主开发	凤阳县	安置房	主要为家 庭和个人	安徽省经工建设集团公司	凤阳	住宅	2022-2024
阜阳紫阳华苑	阜阳徽道置业有限公司	自主开发	阜阳市 颍州区	安置房	主要为家 庭和个人	安徽省经工建设集团公司	阜阳	住宅	2022-2025

图表：截至 2023 年 12 月末发行人主要在建房地产开发项目情况（续）

单位：万平方米、亿元

项目名称	开发单位	预计总投资	自有资金比例	自有资金到位情况	已投入资金	工程进度	建筑面积	已售面积	2023 年投资计划	2024 年投资计划	2025 年投资计划	收入确认模式	工程款支付结算模式
高速-时代城（阜阳）	高速地产集团阜阳开发有限公司	35.08	40%	到位	34.77	99.12%	74	58.638729	0.01	0.30	/	交房，所有权转移时确认收入	以合同约定的方式，根据工程进度结算工程款
黄山太平湖云水湾	黄山安高旅游开发有限公司	1.71	38%	到位	1.37	80.12%	2.06	0.40733	0.34	/	/		
高速·时代御府（涡阳）	涡阳安高房地产有限公司	22.31	40%	到位	18.58	83.28%	30.7	6.955673	2.53	1.2	/		
高速·三乐居（合肥）	安徽省高速登科房地产开发有限公司	58.44	40%	到位	45.34	77.59%	47	20.646442	9.6	3.5	/		
嘉隐云庭（嘉兴）	嘉兴市交控安高房地产开发有限公司	23.63	41%	到位	18.85	79.78%	17.57	5.016	3.32	1.46	/		
高速·时代星河	安徽省高信房地产开发有限公司	56.26	38%	到位	40.28	71.59%	48.5	28.830418	10.29	5.69	/		
高速·时代学府	芜湖通芜房地产开发有限公司	18.48	38%	到位	13.91	75.26%	19.65	3.41769	2.21	2.36	/		
高速·尚宸院	安徽省高速滨科房地产开发有限公司	29.49	42%	到位	17.14	58.12%	21.21	11.78	5.5	6.85	/		
高速·尚如院	安徽省高速滨科房地产开发有限公司	17.72	41%	到位	11.31	63.83%	10.41	7.18	2.38	4.03	/		

高速·尚闾院	安徽省高速高 投房地产开发 有限公司	60.46	39%	到位	40.32	66.69%	36.95	9.699047	6.95	7	6.19		
安高申宸院	上海速联达房 地产开发有限 公司	77.45	40%	到位	58.65	75.72%	18	6.82443	5.5	6.5	6.8		
安联海德公 馆	淮南哈米文化 产业发展有限 公司	9.92	100%	到位	8.24	84%	26.37	9.79	2.57	0.82	/		
安联尚璟府	佛山市安之联 房地产开发经 营有限公司	15.51	100%	到位	11.72	96%	14.65	1.97	2.57	2.02	/		
安联·虹悦	上海迈信房地 产开发有限公 司	30	100%	到位	25.22	84.06%	12.56	3.57	2.64	4.56	/		
安联·湖山悦	上海迈信置业 有限公司	22	100%	到位	16.56	86.31%	10.09	5.99	2.14	2.63	/		
东至经纬左 岸	东至经纬置业 有限公司	4.5	100%	到位	4.51	100%	11	8.83	/	/	/		
全椒经纬壹 品	全椒经纬置业 有限公司	4.8	100%	到位	4.86	100%	14.5	11.97	/	/	/		
安庆宜秀印	安庆经工置业 有限公司	3.15	100%	到位	2.4	78%	6.5	0.51	/	/	/		
凤阳钟离苑	凤阳经工置业 有限公司	7	100%	到位	3.8	60%	17	/	/	/	/		
阜阳紫阳华 苑	阜阳徽道置业 有限公司	7.05	100%	到位	2.68	38%	17	/	/	/	/		
合计		504.96			380.51		455.72	202.03	58.55	48.92	12.99		

图表：公司主要在建房地产项目合规情况

项目名称	项目立项/备案	国有土地使用证	环评批复/备案
------	---------	---------	---------

高速·滨湖时代广场	合肥市发展和改革委员会【2012】267 号、 【2008】201 号	合包河国用（2010）第 023 号、合包河国用 （2009）第 019 号、合包河国用（2009）第 020 号	合肥市环境保护局环建审 【2008】522 号
高速·时代城（合肥）	合肥市发改委（2012）299 号	合包河国用（2013）第 042 号、合包河国用 （2013）第 035 号	合肥市环监审（2013）93 号
高速·时代首府（合肥）	合肥市包河区发展和改革局文件包发改备 （2017）71 号	皖（2018）合不动产权第 0013544 号	合肥市环境保护局包河区分局登 记表备案 201834011100000047
高速·时代公馆（合肥）	合肥市包河区发展和改革局包发改备 （2016）7 号	皖（2016）合不动产权第 0164398 号	合肥市包河区环境保护局包环建 审（2016）157 号
高速·中央公园	合肥新站高新技术产业开发区经贸发展局文 件合新经（2017）284 号	皖（2018）合不动产权第 0029566 号	合肥市环境保护局新站高新技术 产业开发区分局文件环建审 （新）字（2017）217 号
高速·时代御府（肥西）	肥西县发展和改革委员会文件发改中字 （2017）116 号	皖（2018）肥西县不动产权第 0011796 号、 皖（2018）肥西县不动产权第 0011797 号	肥西县环境保护局文件肥环建审 （2018）015 号
高速·蜀西湖畔	《合肥高新区经发局项目备案表》	皖（2019）合不动产权第 0000085 号	《合肥市环境保护局建设项目环 境影响登记表 20193401000100000044》
高速·云水湾	居发改投字〔2008〕262 号；居发改项字 〔2009〕213 号	巢居国用（2011）第 002039 号；巢居国用 （2011）第 002040 号；巢居国用（2010）第 001804 号	巢湖市环境保护局环审字 （2008）140 号、（2010）03 号
高速·御景天地	金发改投资（2012）352 号	六土金国用（2013）第 CS13296 号	金环管（2014）21 号
高速·时代御府（六安）	六安市金安区发展改革委项目备案表	皖（2018）六安市不动产权第 0510765 号	建设项目环境影响登记表 2018341502000000873
高速·时代华府（六安）	霍山县发展和改革委员会项目备案表	皖（2019）霍山县不动产权第 0001753 号	《建设项目环境影响登记表 2019341525000000050》
高速·时代御府（阜阳）	阜阳市颍州区发展和改革委员会发改中心产 业〔2019〕210 号	皖（2020）阜阳市不动产权第 0381806 号、 0401901 号	建设项目环境影响登记表备案 2020341203000000012
高速·时代城（阜阳）	阜阳市颍州区发展和改革委员会发改中心 （2015）032 号	阜州国用〔2015〕第 A110146 号；阜州国用 〔2015〕第 A110147 号；阜州国用（2015） 第 A110148 号	阜阳市颍州区环境保护局阜州环 审（2015）71 号
高速·时代公馆（阜阳）	阜阳市颍州区发展和改革委员会发改中心 （2020）006 号	皖（2020）阜阳市不动产权第 0374203 号	建设项目环境影响登记表备案 2020341202000000006

高速·御府（芜湖）	芜湖市弋江区发展和改革委员会弋发改〔2016〕154 号	芜湖市国土资源局皖〔2016〕芜湖市不动产权第 0097972 号	芜湖市环境保护局环内审〔2016〕323 号
高速·东方御府（芜湖）	芜湖经济技术开发区管委会开管秘〔2019〕37 号	皖〔2019〕芜湖市不动产权第 0637206 号	《建设项目环境影响登记表 20193402000100000037》
高速·时代公馆（安庆）	安庆市发展改革委备案表	皖〔2018〕安庆市不动产权第 0055299 号	安庆市环境保护局登记备案表 201834081100000033
高速·滨江首府	安庆市发展改革委备案表	皖〔2018〕安庆市不动产权第	安庆市环境保护局登记表备案 201834081100000033
高速·菱湖公馆	安庆市发展改革委备案表	皖〔2020〕安庆市不动产权第 0032061-0032064 号	/
黄山太平湖云水湾	黄山区发展改革委黄发改备〔2017〕07 号	皖〔2017〕黄山区不动产权第 0007310 号	黄山区环境保护局黄环建字〔2017〕16 号
黄山横江府	休宁县发展改革委文件休发改备字〔2018〕7 号	皖〔2018〕休宁县不动产权第 0004006 号	休宁县环境保护局文件休环字〔2018〕29 号
高速·公园壹号	滁州市南谯区发展和改革委员会文件滁南发经信字〔2011〕355 号	滁国用〔2013〕第 10441 号；滁国用〔2013〕第 10442 号；滁国用〔2013〕第 00417 号；滁国用〔2013〕第 00418 号	滁州市环境保护局文件滁环评〔2013〕9 号
高速·铜都天地	铜发改投资函〔2011〕18 号	铜国用〔2011〕第 43710 号铜国用〔2012〕第 049647 号铜国用〔2012〕第 049648 号	铜环评〔2011〕39 号
高速·时代御府	肥西县发展和改革委员会文件发改中字〔2017〕117 号	皖〔2017〕肥西不动产权第 0025558 号皖〔2017〕肥西不动产权第 0025559 号	肥西县环境保护局肥环建审〔2018〕016 号
高速·时代首府（灵璧）	项目代码 2020-341323-70-03-033769	皖〔2020〕灵璧县不动产权第 0011856 号；皖〔2020〕灵璧县不动产权第 0011857	备案号 202034132300000000
高速·时代首府（蒙城）	项目代码 2020-341622-70-03-043671	皖〔2021〕蒙城县不动产权第 0000668 号	备案号 2020341622000000300
高速·时代御府（涡阳）	项目代码 2012-341621-04-01-529721	皖〔2021〕涡阳县不动产权第 0001840 号；皖〔2021〕涡阳县不动产权第 0002174 号；皖〔2021〕涡阳县不动产权第 0001841 号	涡发改环资(2021)23 号
高速·时代书院（合肥）	项目代码 2012-340104-04-01-822380	皖〔2021〕合肥市不动产权第 11078111 号；皖〔2021〕合肥市不动产权第 11078116 号；皖〔2021〕合肥市不动产权第 11078112 号	备案号 2020340104000000885
高速·三乐居（合肥）	项目代码 2016-340161-04-01-262585	皖〔2021〕合肥市不动产权第 11221424 号	/

高信·时代星河（合肥）	项目代码 2201-340161-04-01-850081	皖（2022）合肥市不动产权第 1066529 号； 皖（2022）合肥市不动产权第 1066531 号； 皖（2022）合肥市不动产权第 1066529 号； 皖（2022）合肥市不动产权第 1066532 号； 皖（2022）合肥市不动产权第 1066534 号	/
嘉隐云庭（嘉兴）	项目代码 2109-330402-89-01-664278	浙（2021）嘉南不动产权第 0077763 号；	备案号 202133040200000135
高速·时代星河	项目代码 2201-340161-04-01-850081	皖（2022）合肥市不动产权第 1066529 号、 皖（2022）合肥市不动产权第 1066532 号、 皖（2022）合肥市不动产权第 1066534 号、 皖（2022）合肥市不动产权第 1066531 号	环建审[2022]10053 号
高速·时代学府	鸠发改告（2022）17 号	皖（2022）芜湖市不动产权第 1373514 号、 皖（2022）芜湖市不动产权第 1373515 号	/
高速·尚宸院	项目代码 2204-340111-04-01-299979	皖（2022）合肥市不动产权第 1143412 号	合肥市城乡建设局审查编号 2022-114
高速·尚如院	项目代码 2204-340111-04-01-207384	皖（2022）合肥市不动产权第 120118 号	/
高速·尚阖院	项目代码 2210-340111-04-01-390803	皖（2022）合肥市不动产权第 1273453 号、 1273454 号	/
安高申宸院	项目代码 310115MAC3GFRK520221D3101001	沪（2023）浦字不动产权第 010026 号	/
安联·虹悦	固定资产投资项 2112-310118-04-01- 668140	沪（2022）青字不动产权第 006316 号	青环保行协回字[2022]26 号
安联·湖山悦	固定资产投资项 2112-310118-04-01- 130349	沪（2022）青字不动产权第 006320 号	青环保行协回字[2022]29 号
安联尚璟府	项目代码：2104-440608-04-01-921020，备 案机关：佛山市高明区发展和改革局	粤（2021）佛高不动产权第 0034785 号	本项目在豁免目录内，豁免环评
安联尚璟花园	东莞市发展和改革局 2018-441900-70-03- 837813	东莞市国土资源局粤 2019 东莞不动产权第 0031332 号	东莞市生态环境局 201944190100035020
安联尚璟府	深光明发改备案（2021）0092 号	粤（2021）深圳市不动产权第 0021679 号	本项目在豁免目录内，豁免环评
海德公馆项目	淮发改审批【2016】502 号、2202-340463- 04-01-168158	皖（2018）淮南市不动产权第 0019165 号	淮环表批【2016】144 号
凤阳钟离苑	凤阳县发改委 2201-341126-04-01-575820	皖（2022）凤阳县不动产权第 0001538 号	不需要环评

安庆宜秀印	安庆市发改委 2106-340800-04-01-376966	皖（2021）安庆市不动产权第 0068703 号	不需要环评
阜阳紫阳华苑	发改中心【2022】101 号	皖（2022）阜阳市不动产权第 0928240 号、 皖（2022）阜阳市不动产权第 0928224 号；	不需要环评

（2）建筑施工

建筑施工收入主要来自于子公司安徽省经工建设集团有限公司的房屋建筑、市政公用工程施工收入。

安徽省经工建设集团有限公司前身为安徽省军区工程总队，始建于 1970 年代，原属基建工程兵部队。1998 年其整体与部队脱钩，由原安徽省经贸委接收管理，并更名为安徽省经工建筑总公司。其后又由省国资委直管，并于 2011 年更名为安徽省经工建设集团公司。2015 年 11 月安徽省国资委批复将其资产整体划转到发行人，成为发行人全资子公司，经营范围为房屋建筑工程、市政公用工程施工总承包；建筑装修装饰工程、地基与基础工程、机电设备安装工程等。

最近三年及一期，建筑施工业务收入分别为 31,568.31 万元、108,578.24 万元、197,302.61 万元和 51,917.72 万元。报告期内收入呈现一定波动，主要系逐年施工业务结转规模的进度差异。

3、其他板块

最近三年及一期，发行人其他板块实现业务收入分别为 46,398.31 万元、151,608.39 万元、208,004.02 万元和 112,849.23 万元，占全部营业收入比例分别为 1.03%、2.32%、3.05%和 4.40%，包括商超零售业务收入、物业板块收入等。近三年及一期其他板块毛利润分别为 16,232.92 万元、94,492.29 万元、173,709.61 万元和 52,343.46 万元，占比较小。

八、发行人所在行业状况

（一）行业概况

1、公路行业

（1）行业现状

《中华人民共和国公路法》，公路按其在公路路网中的地位分为国道、省道、县道和乡道，按技术等级分为高速公路、一级公路、二级公路、三级公路和四级公路。从运营主体分类来看，收费公路分为政府还贷公路和经营性公路。经过多年的投资建设发展，我国已形成了较大规模的运营路产。2022 年末全国四级及以上等级公路里程 494.45 万公里，比上年末增加 24.58 万公里，占公路总里程比重为 95.1%，提高 1.4 个百分点。二级及以上等级公路里程 70.24 万公里，增加

3.04 万公里，占公路总里程比重为 13.5%，提高 0.1 个百分点。2022 年全国完成交通固定资产投资超 3.8 万亿元，同比增长超 6%。其中，高速公路完成 15,151 亿元、增长 12.4%，普通国省道完成 5,609 亿元、增长 5.9%，农村公路完成 4,095 亿元、下降 12.9%。2009 年以来，国家相继出台燃油税费改革、绿色通道、清理违规收费行为、重大节假日小型客车免费等多项收费公路相关政策。燃油税改方案中关于“逐步有序取消政府还贷二级公路收费”的安排，初步促成了通过公共财政转移支付方式解决为建设二级公路而形成的债务问题的措施，同时建立了未来公路建设资金的形成机制，有利于调整公路建设投资结构，缓解地方公路建设资金不足的压力，并且有助于发挥政府财政资金的公共服务效能，实现公路建设这项公益性的基础设施建设向政府公共财政资金供给的回归。收费公路清理工作对行业内存在的超标准、超期限和超范围收费现象进行了治理，纠正了各种违规收费行为，减轻了公路使用者的负担。而绿色通道和重大节假日小型客车免费政策虽然进一步减轻了部分公路使用者的负担，但对收费公路企业的经营业绩产生了一定负面影响。总体来看，上述政策对收费公路运营企业的影响已逐渐减弱，在自然增长的拉动下，全国收费公路通行费收入仍保持了持续增长态势。

（2）行业政策

高速公路行业具有很强的政策性，公路的收费标准及收费期限、运输政策、再融资政策等变化对行业运营产生重大影响。2013 年 6 月，国家发改委和交通运输部编制的《国家公路网规划（2013~2030 年）》获得批准，该规划要求按照“实现有效连接、提升通道能力、强化区际联系、优化路网衔接”的思路，补充和完善国家高速公路网，形成“七射十一纵十八横”的高速公路网，约 11.8 万公里，另规划远期展望线约 1.8 万公里。2017 年 7 月，财政部、交通运输部联合发布《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》，开始在政府收费公路领域试点发行以项目对应并纳入政府性基金预算管理的车辆通行费收入、专项收入等为偿债资金来源的收费公路专项债券。原来的政府收费公路“贷款修路、收费还债”模式相应调整为政府发行专项债券方式筹措建设资金。2018 年 6 月，交通运输部制定了《交通运输服务决胜全面建设小康社会开启全面建设社会主义现代化国家新征程三年行动计划（2018~2020）年》，对“十三五”后三年交通运输工作进行了

全面的部署，其中提出到 2020 年，“高速公路总里程将达到 15 万公里，基本覆盖城镇人口在 20 万及以上城市及地级行政中心”。2019 年，中国收费公路专项债发行规模同比增长 103.51%至 1,525.51 亿元，收费公路专项债成为中国路网建设的重要资金来源。2018 年 12 月，交通运输部发布《公路法修正案（草案）》及《收费公路管理条例（修订草案）》。按照预算法及相关改革要求，地方政府要为政府收费公路发展举借债务、发行收费公路专项债券，并以车辆通行费收入偿还；明确新建的收费公路只能是高速公路，停止新建收费一、二级公路和独立桥梁、隧道，严格控制收费公路规模；明确车辆通行费收入无法满足债务利息和养护管理支出需求的省份不得新建收费公路，防止盲目投资建设；建立养护管理收费制度，一省范围内所有政府收费高速公路债务偿清的，按照满足基本养护、管理支出需求和保障通行效率的原则，重新核定收费标准，实行养护管理收费，保障养护管理资金需要。2020 年 1 月起，全国取消省界收费站，原有以省为界的高速公路运营模式变为全国高速公路全网统一运行；同时开始施行《收费公路车辆通行费车型分类》，新标准主要做了三个方面的调整：1）增加了专项作业车大类；2）将 8 座、9 座小型客车由原 2 类客车降为 1 类客车；3）载货汽车按照总轴数、车长和总质量进行分类。上述政策的施行是深化收费公路制度改革的重要实践，有利于提升收费公路通行效率和实载率。

图表：近年收费公路行业相关政策及主要内容

政策名称	实施日期	主要内容
《成品油价税费改革方案》	2009.01.01	逐步有序取消政府还贷二级公路收费。
《关于促进农业稳定发展农民持续增收的若干意见》	2009.01.01	长期实行并逐步完善农产品运销绿色通道政策，推进在全国范围内免收整车合法装载鲜活农产品车辆的通行费。2010 年 12 月 1 日起，绿色通道扩大到全国所有收费公路，而且减免品种进一步增加，主要包括新鲜蔬菜、水果、鲜活水产品，活的畜禽，新鲜的肉、蛋、奶等。
《关于开展收费公路专项清理工作的通知》	2011.06.10	要求各省在 2012 年 5 月底之前重点清理收费公路行业存在的超标准、超期限和超范围收费现象，并对全行业的经营与信贷偿付等情况进行摸底，要求相关部门或公司坚决撤销收费期满的收费项目，取消间距不符合规定的收费站点，纠正各种违规收费行为，进一步减轻公路使用者的负担。
《重大节假日小型客车通行费实施方案》	2012.07.24	收费公路将在春节、清明节、劳动节、国庆节等四个国家法定节假日（共 20 天）免费通行，免费车辆为 7 座以下的小型客车。

政策名称	实施日期	主要内容
《物流业发展中长期规划（2014-2020）》	2014.10.04	加强和规范收费公路管理，加大对公路乱收费、乱罚款的清理整顿力度，减少不必要的收费点，全面推进全国高速公路不停车收费系统建设。
《收费公路管理条例》修订征求意见稿	--	对收费公路性质的表述进行变更，并提高收费公路的设置门槛；将统借统还的主体由省级交通主管部门修改为省、自治区、直辖市政府；收费公路的偿债期限或者经营期限做出调整，并新增养护收费期。
《地方政府收费公路专项债券管理办法（试行）》	2017.7.12	原政府收费公路“贷款修路、收费还贷”模式相应调整为政府发行专项债券方式筹措建设资金。
《收费公路管理条例（修订草案）》《公路法修正案（草案）》	2018.12.20	地方政府要为政府收费公路发展举借债务、发行收费公路专项债券，并以车辆通行费收入偿还；明确新建的收费公路只能是高速公路；明确车辆通行费收入无法满足债务利息和养护管理支出需求的省份不得新建收费公路；建立养护管理收费制度。
《收费公路车辆通行费车型分类》	2020.01.01	1) 增加了专项作业车大类；2) 将 8 座、9 座小型客车由原 2 类客车降为 1 类客车；3) 载货汽车按照总轴数、车长和总质量进行分类。
《全面推广高速公路差异化收费实施方案》	2021.06.02	总结高速公路差异化收费试点工作经验的基础上，充分考虑本地公路网结构及运行特点等因素，选择适合的差异化收费方式。

（3）竞争格局

公司所属行业为基建交通行业，安徽属于中部城市，经济发展近年来在全国范围内处于中上游水平。交控集团具有区域性行业垄断优势，作为安徽省交通领域基础设施的投资、建设、经营及管理主体，交控集团的主要任务是为安徽省范围内交通领域重大基础设施建设项目提供资金组织及资金保障工作，同时交控集团充分利用其下子公司资产开展多元化经营，逐步形成依托交通基础产业，辐射交通配套设施建设等多领域、市场化的盈利模式。作为安徽省交通领域国有资产的授权经营者，在省委省政府的大力支持下，交控集团的业务领域涵盖安徽省的主要交通类基础设施领域，系集高速公路、城市快速路、铁路、交通运输枢纽为一体的大型地方重点国有企业，在安徽省交通领域处于主导地位。

2、房地产行业

2017 年 3 月，全国将近 20 个市、县、区相继出台限购或限购升级措施。既包括北京、广州等一线城市，又有受外溢效应影响的环一线三四线城市，以及南京、杭州、青岛等热点二线城市。地方政府在楼市调控中主要通过户籍、社保年

限、首付成数等进行调控。2019 年上半年，“房住不炒”、“因城施策”继续贯彻落实，热点城市房地产调控政策仍然从严从紧，市场下行压力较大的城市调控政策则局部放松。行业整体规模增速显著放缓，市场销售前高后低，热度有所消退。根据国家统计局公布的数据，2019 年上半年，商品房销售面积 7.58 亿平方米，同比下降 1.80%；得益于销售均价的增长全国商品房销售额 7.07 万亿元，同比增长 5.60%，仍保持了一定的增速，但与 2018 年上半年及全年相比增速明显回落。

2021 年全年房地产开发投资 147,602 亿元，比上年增长 4.4%。其中住宅投资 111,173 亿元，增长 6.4%；办公楼投资 5974 亿元，下降 8.0%；商业营业用房投资 12445 亿元，下降 4.8%。2021 年，商品房销售面积 17.94 万平方米，比 2020 年增长 1.9%，比 2019 年增长 4.6%，两年平均增长 2.3%。

2022 年，全国房地产开发投资 132,895 亿元，比上年下降 10.0%；其中，住宅投资 100,646 亿元，下降 9.5%。2022 年，房地产开发企业房屋施工面积 904,999 万平方米，比上年下降 7.2%。其中，住宅施工面积 639,696 万平方米，下降 7.3%。房屋新开工面积 120,587 万平方米，下降 39.4%。其中，住宅新开工面积 88,135 万平方米，下降 39.8%。房屋竣工面积 86,222 万平方米，下降 15.0%。其中，住宅竣工面积 62,539 万平方米，下降 14.3%。

2023 年，全国房地产开发投资 110913 亿元，比上年下降 9.6%；其中，住宅投资 83820 亿元，下降 9.3%。2023 年，房地产开发企业房屋施工面积 838364 万平方米，比上年下降 7.2%。其中，住宅施工面积 589884 万平方米，下降 7.7%。房屋新开工面积 95376 万平方米，下降 20.4%。其中，住宅新开工面积 69286 万平方米，下降 20.9%。房屋竣工面积 99831 万平方米，增长 17.0%。其中，住宅竣工面积 72433 万平方米，增长 17.2%。

3、汽油、柴油、润滑油购销行业

（1）行业现状

原油定价方面，由于国内市场原油经营主体较少，竞争并不充分，国内市场原油交易价格主要参照国际市场定价。目前，国际原油市场三大基准价格分别为纽约商品交易所（NYMEX）交易的低硫原油期货价（WTI）、伦敦国际石油交易

所（IPE）交易的北海布伦特轻质原油期货价以及迪拜原油现货价。2008 年下半年以来，受全球经济危机的影响，原油价格冲高回落，在经过 2009~2010 年的恢复和调整，2011-2014 年 6 月，国际原油价格在高位波动。受到全球石油供过于求影响，2014 年下半年，国际原油价格单边大幅下挫，第四季度出现断崖式下跌。2014 年年底价格为 59.45 美元/桶，较年初的 107.78 美元/桶大幅下跌 44.84%。进入 2015 年，国际原油价格低位震荡，2015 年下半年，随着美国页岩油供应量大幅上升，布伦特原油期货价格震荡走跌，全年布伦特原油现货均价为 52.34 美元/桶，同比下降 47.1%。2016 年，布伦特和 WTI 原油期货均价分别为 45.13 美元/桶和 43.47 美元/桶，比上年分别下降 15.80%和 10.86%。布伦特和 WTI 油价于 2016 年年初跌至 27.88 美元/桶和 26.21 美元/桶的本轮油价最低点后小幅回升，总体低位震荡运行。考虑到油价上涨促使美国页岩油产量增加、OPEC 国家执行减产协议，预计全球石油供给仍将维持现在的宽松局面，但供需正朝着新平衡好转。

2021 年全国原油加工量达到 7.0 亿吨，较 2020 年增长 4.3%，2021 年，成品油消费量（包括汽油、柴油和煤油）34148 万吨，同比增长 3.2%，其中，汽油、柴油、航煤同比分别增长 5.7%、0.5%、5.7%。中国石化和中国石油是我国主要的成品油生产商。成品油的销售通过批发、零售和直销网络进行。国内批发业务目前由中国石化和中国石油经营。零售市场的参与者目前很多，但主要参与者仍是中国石化与中国石油。中国石化是中国最大的炼油生产商，并拥有中国最大的石油产品零售网络。中国生产的石化产品主要包括乙烯及其衍生产品，包括合成树脂、合成纤维单体及聚合物、合成纤维、合成橡胶、化肥等。2021 年，境内化工市场需求保持快速增长。据统计，2022 年我国乙烯当量消费量逾 6000 万吨，约占全球乙烯消费量的 40%，是全球最大的乙烯消费国。尽管随着基数增大和经济增速放缓，我国乙烯当量需求增速有所下降，但市场潜力依然很大。2021 年，我国人均乙烯当量消费量为 42 千克/人，与美国、西欧和日本等世界主要发达国家和地区的消费水平相比还有差距。国内化工产品价格走势与国际市场相同。

由于石化产品的产业链较长，国内石化产品生产与销售领域参与的公司较多，竞争较为激烈。但中国石化和中国石油仍占据着该领域的国内领先地位。

（2）竞争优势

受益于集团公司的行业垄断性，汽油、柴油、润滑油购销主要来源于子公司安徽高速石化有限公司进行石油产品销售业务，各加油站所卖石油产品均通过集团集中采购系统从中石化股份有限公司安徽分公司采购并通过中石化区域公司送达。高速公路服务区加油站依托高速公路服务区进行，为过往车辆提供零售服务，销售采用市场化定价，即时结算。安徽高速石化有限公司上游合作单位为中国石化股份有限公司安徽分公司，下游单位为高速公路过往车辆，最近三年，汽油、柴油、润滑油购销业务收入分别为 67.24 亿元、64.41 亿元和 79.73 亿元。由于公司无定价权，故汽油、柴油、润滑油购销业务毛利率始终保持较低水平，最近三年毛利率分别为 9.60%、8.05%和 7.41%。

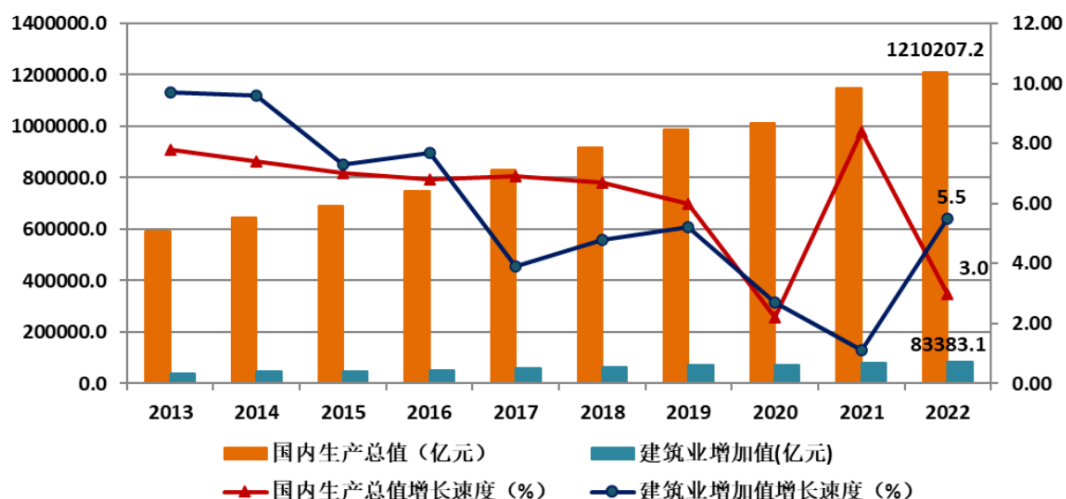
4、建筑行业

（1）行业现状

建筑行业作为国民经济的重要支柱产业之一，其发展与固定资产投资密切相关。近年来，随着经济增速的持续下行，建筑业整体增速也随之放缓，同时受 2020 年宏观经济波动冲击，经济下行压力显著加大，2020 年建筑业对国民生产总值累计同比的贡献度为 8.01%，比重较 2019 年进一步提升，建筑业在国民经济中的重要性持续提升。整体看，随着经济下行压力持续加大，短期内建筑业对国民经济的提振作用将更加显著。

2022 年，全国建筑业企业完成建筑业总产值 311,979.84 亿元，同比增长 6.45%；完成竣工产值 136463.34 亿元，同比增长 1.44%；签订合同总额 715674.69 亿元，同比增长 8.95%，其中新签合同额 366481.35 亿元，同比增长 6.36%；房屋建筑施工面积 156.45 亿平方米，同比减少 0.70%；房屋建筑竣工面积 40.55 亿平方米，同比减少 0.69%；实现利润 8369 亿元，同比下降 1.20%。截至 2022 年底，全国有施工活动的建筑业企业 143621 个，同比增长 11.55%；从业人数 5184.02 万人，同比下降 0.31%；按建筑业总产值计算的劳动生产率为 493526 元/人，同比增长 4.30%。总体来看，在 2020 年宏观经济波动所造成的“低基数效应”影响下，2022 年全国建筑业总产值及新签订单量同比增长强势。

图表：2013-2022 年国内生产总值、建筑业增加值及增速



(2) 上游原材料供给及下游需求

2020 年以来，受宏观经济波动影响，全国水泥价格指数及螺纹钢价格中枢较上年有所下降，但随着复产复工带动下游需求逐步恢复，以及赶工需求支撑，水泥价格逐步回暖，螺纹钢价格震荡回升。考虑到建筑业上游持续供给端改革，以及宏观经济波动后的时代建筑业复苏带动需求的稳步提升，钢铁、水泥价格企稳趋势明显。

水泥价格方面，随着 2018 年水泥行业协会主导的错峰生产措施等供给端改革的持续推进，水泥价格逐步上行。2021 年全国水泥市场平均价格 486 元/吨，比 2020 年增长 10.7%，在生产成本大幅上涨和供给收缩的背景下，水泥价格整体上移，价位创历史新高。2022 年，全年水泥市场平均价为 466 元/吨，同比下跌 4.2%，全国水泥市场价格“高台跳水”后陷入震荡调整行情。

钢材价格方面，受钢铁企业内部的“降本增效”“产品结构优化”等供给侧改革政策的传导，钢材价格自 2018 年以来维持在高位。2021 年 12 月份，国内市场钢材需求相对平稳，钢材价格降幅收窄。受宏观经济波动形势反复、供暖季限产、冬奥会以及临近“春节”等因素影响，后期市场钢材价格难以大幅上升，将呈窄幅波动走势。2021 年底，中国钢材价格指数（CSPI）为 131.70 点，与 2020 年同期相比上升 7.18 点，增长 5.77%。2022 年底，中国钢材价格指数（CSPI）为 113.25 点，同比下降 18.45 点，降幅为 14.01%。

房建领域，2020 年初宏观经济波动的爆发对房地产行业造成较大冲击，但随着宏观经济波动逐步稳定，房地产行业整体呈现良好的恢复态势。房地产开发

投资成为拉动固定资产投资快速修复的主要力量；基建方面，政策导向仍以严控地方政府债务风险为主旋律，预计短期内基建投资将保持温和增长态势。2021 年，从房屋建设增量来看，调控政策短期没有放松迹象，且销售疲软，房企拿地和新开工意愿较低，整体来看，房建市场趋于平稳。

2022 年，全年房地产开发投资 132,895 亿元，比上年下降 10.0%。其中，住宅投资 100,646 亿元，下降 9.5%；办公楼投资 5,291 亿元，下降 11.4%；商业营业用房投资 10,647 亿元，下降 14.4%。年末商品房待售面积 56,366 万平方米，比上年末增加 5,343 万平方米，其中商品住宅待售面积 26,947 万平方米，增加 4,186 万平方米。2022 年，房地产开发企业房屋施工面积 904,999 万平方米，比上年下降 7.2%。其中，住宅施工面积 639,696 万平方米，下降 7.3%。房屋新开工面积 120,587 万平方米，下降 39.4%。其中，住宅新开工面积 88,135 万平方米，下降 39.8%。房屋竣工面积 86,222 万平方米，下降 15.0%。其中，住宅竣工面积 62,539 万平方米，下降 14.3%。

2020 年，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）14.00 万亿，累计同比实现正增长，同比增长 0.90%。其中，受宏观经济波动影响，一季度基建投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比下降 19.70%。其后，基建投资在二、三、四季度实现稳步增长，主要是由于政策资金的带动以及放宽专项债券作为资本金的范围等政策红利的影响，资金面的边际宽松有效助力基建投资的稳定增长。2021 年，全国基础设施建设投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）累计同比增长 0.4%。2022 年，政策性开发性金融工具和地方专项债加快使用，效果持续显现，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）同比增长 9.4%，增速连续 8 个月加快，比上年大幅提高 9.0 个百分点。

从政策角度来看，2020 年 7 月财政部发布的相关通知中虽然指出“赋予地方一定的自主权，对因准备不足短期内难以建设实施的项目，允许省级政府及时按程序调整用途”使得专项债支出灵活度得以提高，但国家发展和改革委员会在 9 月初例行发布会上表示，要引导地方尽力而为、量力而行，严防地方政府债务风险，严防“大水漫灌”，在引导地方政府理性投资的同时，进一步强调稳增长与地

方政府债务风险之间的再平衡。整体看，2020 年政策导向仍以严控地方政府债务风险为基调，预计短期内基建投资增速将保持温和增长态势。2022 年 1 月 12 日，国务院印发了《“十四五”数字经济发展规划》，强调加快建设信息网络基础设施。建设高速泛在、天地一体、云网融合、智能敏捷、绿色低碳、安全可控的智能化综合性数字信息基础设施。

2021 年，全国固定资产投资（不含农户）544,547 亿元，同比增长 4.9%，两年平均增长 3.90%，固定资产投资持续修复。具体来看，2021 年，全国房地产开发投资 147,602 亿元，比上年增长 4.4%；比 2019 年增长 11.7%，两年平均增长 5.7%，对固定投资起到主要支撑作用；基建投资两年平均增长 0.3%，不及 2019 年同期水平，主要是受到专项债推迟发行的影响。2022 年，全国固定资产投资（不含农户）572,138 亿元，比上年增长 5.1%。其中，民间固定资产投资 310,145 亿元，比上年增长 0.9%。

（3）建筑施工行业竞争态势分析

近年来我国经济结构逐步调整，投资对经济的拉动作用有所下降。在经济增速长期下行的压力下，建筑业作为由需求驱动的行业下行压力持续加大，建筑业集中度加速提升，进一步加快资质和融资能力较弱的建筑施工企业被市场淘汰的步伐。

近年来我国经济结构逐步调整，2011 年以来，消费超越投资成为我国经济增长的主要拉动力，过去高度依赖于基建和房地产投资拉动的经济结构不再。

2021 年，我国经济修复有所放缓，三大需求中消费拉动作用显著提升，投资拉动垫底，净出口创近几年新高，经济增长动能有所增强，经济结构进一步改善。作为一个由需求驱动的行业，在经济增速长期下行的压力下，建筑业整体下行压力加大，加速了资质和融资能力相对较弱的建筑施工企业出清。整体看，建筑施工行业下游需求释放空间有限，行业分化进一步加剧，需持续关注偿债指标明显弱化、资金链压力较为突出的尾部企业。

2021 年，全国建筑业总产值增速有所下降，新签订单增速由正转负，下游行业需求进一步萎缩。房地产开发投资和基建投资增速持续回落，年内房地产投资增速或将继续维持下行趋势，建筑施工尾部企业自身流动性风险或将随着房地产

行业风险的释放进一步暴露。建筑施工企业营业收入和利润总额环比增速均呈负增长，延续下行趋势且下行速度加快，行业集中度进一步提升，建筑施工企业流动性压力进一步显现，短期流动性趋紧。建筑施工企业发债数量及发债金额环比均有所增长，发行利率均值保持相对稳定；从发行主体级别看，发行主体向高等级集中趋势未发生根本性变化。

2022 年，全国建筑业企业完成建筑业总产值 31.2 万亿元，建筑业总产值依旧处于平稳增长的态势中，建筑业在国民经济中的地位依然稳固。但建筑企业的增加使得市场竞争不断加大，同时以四个建筑龙头企业（中国建筑、中国中铁、中国铁建、中国交建）行业集中度（CR4）逐年上涨，2021 年 CR4 为 28.80%，行业内向龙头集中趋势明显。

总体来看，在下游行业增速进入下行区间影响下，拥有融资和技术优势的国有企业及细分领域的龙头民企有望维持业绩的稳定增长，从而进一步提高市场占有率。

（二）行业发展趋势

1、公路行业发展趋势

由于我国基础设施资源不足，国内对交通运输、电力、市政建设等基础设施的需求一直十分旺盛。在目前的经济形势下，为保证经济稳定增长，我国政府进一步加大了基础设施建设的投资力度。在公路建设领域，受经济增长、汽车保有量增加以及政策支持等多种因素影响，我国进入了公路建设快速发展时期，投资规模逐年扩大。

2020 年受宏观经济影响，中国公路客运量及货运量同比下降，对高速公路行业短期通行费收入产生不利影响。目前中国境内跨省市交通管控措施均已解除，自 2020 年 5 月 6 日起，恢复收费，高速公路客货运需求有望逐步恢复，高速公路企业收费收入将逐步回升。长期来看，中国现有的高速公路仅能满足部分运输需求，中西部地区起步晚且地域面积广，高速公路需求尚未得到充分满足，未来中国高速公路建设仍将以中西部地区为重心。随着其加强对高速公路的投资建设，高速公路通车里程将稳定增长。受航空、高铁分流影响，未来高速公路客运流量

将延续下滑趋势；受益于宏观经济向好带动货运需求增加，加之路网效应的进一步体现，中国高速公路货车流量将保持平稳增长。

未来高速公路里程继续保持增长态势。根据《国家公路网规划》显示，到 2030 年，还有 2.6 万公里国家高速公路待建，还有 10 万公里普通国省干线公路需要改造升级。根据 2021 年 6 月，发展改革委基础司、交通运输部综合规划司联合组织召开《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》编制工作起草小组会议，对《规划》文本进行修改完善。根据专家听证会发布消息“十四五”时期仍将以西部地区为重点，尤其是乡村振兴重点帮扶县，进一步加大项目、资金的支持力度，加快补产发展短板，加快推进铁路规划建设，加快国家高速公路待贯通路段、普通国道低等级路段等建设，加密西部地区机场，大力实施川藏铁路、西部陆海新通道、出疆入藏等综合运输大通道建设。

未来公路行业迎来信息化浪潮。根据 2021 年 10 月，交通运输部印发《数字交通“十四五”发展规划》，提出到 2025 年，交通设施数字感知、信息网络广泛覆盖、运输服务便捷智能、行业治理在线协同、技术应用创新活跃、网络安全保障有力的数字交通体系深入推进，行业数字化、网络化、智能化水平显著提升，有力支撑交通运输行业高质量发展和交通强国建设；在智慧公路方面，提出完善公路感知网络，推进公路基础设施全要素、全周期数字化，发展车路协同和自动驾驶，深化高速公路不停车收费系统（ETC）应用，建设监测、调度、管控、应急服务一体的智慧路网平台，推动公路建设施工及养护智能化，推进公路智慧服务区建设。同年 11 月，交通运输部印发《综合运输服务“十四五”发展规划》，提出加强大数据、云计算、人工智能、区块链、物联网等新技术的应用，加速交通基础设施网、运输服务网、能源网与信息网络融合发展，推进数据资源赋能运输服务发展。2022 年 1 月，国务院印发《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，提出加快智能技术深度推广应用，推动互联网、大数据、人工智能、区块链等新技术与交通行业深度融合，完善设施数字化感知系统，推动既有设施数字化改造升级，加强新建设施与感知网络同步规划建设等要求。而作为交通基础设施中的重要组成部分，高速公路智慧化发展前景良好。

2、房地产行业未来发展趋势

2022 年 12 月 14 日,《扩大内需战略规划纲要》提出要促进居住消费健康发展,次日,时任国务院副总理刘鹤重申房地产是国民经济的支柱产业。2022 年 12 月 15-16 日在中央经济工作会议上,也指出要确保房地产市场平稳发展。这三份文件互相印证、互为补充,核心在于既要稳信心又要防风险。

中国房地产市场平稳健康发展事关金融市场稳定和经济社会发展全局,短期内,主要任务是扭转房地产市场下行风险,改善全行业“保交楼”问题,实现“保民生”的目的,修复市场平稳健康发展动力,稳定房地产行业预期,发挥房地产行业对宏观经济大盘的保障作用;中长期内,加快建立“多主体供给、多渠道保障、租购并举”的住房制度将成为未来房地产转型发展的重要方向,持续发挥房地产行业对国民经济的支撑作用。

在国务院金融委的重点部署之下,持续释放“金融 16 条”、“推进并扩大民营企业债券融资支持工具”、“股权融资方面调整优化 5 项措施”等重要房地产行业的金融纾困政策,这些信贷、债券、股权融资渠道(简称“三支箭”)的组合政策将减缓当前房地产企业流动性压力,同时有利于借助资本市场盘活资产,对于保交付、维护消费者权益都有着积极影响;也为房地产企业债务展期提供了机会窗口,推进化解房地产风险,加快房地产风险出清,有效防范房地产企业风险继续扩大,真正缓解去年下半年以来积压的债务问题,有利于整体修复房地产市场并平稳健康发展。其中,优质的房地产企业会在“三支箭”政策的加持下,加速恢复经营性现金流、改善债务融资性现金流及权益融资现金流,从而实现改善资产负债表,修复资本市场市值。

党的二十大报告中再次强调“房子是用来住的、不是用来炒的”,这进一步坚定了房地产行业在我国民生中的战略定位,二十大报告提出“加快建立多主体供给、多渠道保障、租购并举”的住房制度将成为未来房地产转型发展的重要方向。“多主体供给”强调了供应端的多元化;“多渠道保障”明确加快建立包括公共租赁住房、保障性租赁住房和共有产权住房为主的多渠道住房保障体系;“租购并举”意味着将加快住房租赁市场建设,进一步从结构上改善长期以来存在着租购矛盾,培育并鼓励一大批专业化的住房租赁企业推动租赁住房市场健康有序的发展。

3、汽油、柴油、润滑油购销行业发展趋势

2009 年 5 月 8 日，国家发改委发布的《石油价格管理办法（试行）》规定，当国际市场原油连续 22 个工作日移动平均价格变化超过 4% 时，可相应调整国内成品油价格。国内成品油价格形成机制改革后，国内油价总体按照完善后的价格机制，根据国际市场原油价格变化情况进行调整。2015 年全球经济的逐步复苏，对于原油的需求保持稳定的上升趋势，地缘冲突导致原油的生产和出口受到影响，未来原油价格在双重刺激下维持震荡走高之势。

2016 年 1 月 13 日，国家发改委发布关于进一步完善成品油价格形成机制有关问题的通知，根据近年来《石油价格管理办法》实施情况及此次成品油价格机制完善内容，修订并形成《石油价格管理办法》。《石油价格管理办法》规定，当国际市场原油价格低于每桶 40 美元（含）时，按原油价格每桶 40 美元、正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 40 美元低于 80 美元（含）时，按正常加工利润率计算成品油价格。高于每桶 80 美元时，开始扣减加工利润率，直至按加工零利润计算成品油价格。高于每桶 130 美元（含）时，按照兼顾生产者、消费者利益，保持国民经济平稳运行的原则，采取适当财税政策保证成品油生产和供应，汽、柴油价格原则上不提或少提。

2022 年 3 月 9 日，国际市场原油价格涨至 132 美元/桶以上，突破了在《石油价格管理办法》当中规定的国内油价调整上限价格。原油价格维持震荡之势。依据国家的政策及管理的要求，汽油、柴油、润滑油购销行业在我国属于较为稳定的行业，尤其是近年来车辆数量的迅速增长，使得该行业的发展前景较为可观。

4、建筑行业发展趋势

2020 年以来，建筑业继续在国民经济中扮演重要角色。短期来看，基建和房地产投资增速陆续转正，下游行业需求逐步修复，对建筑行业的下游需求和资金来源提供了有力支撑。长期来看，在国内经济结构逐步调整、经济增速长期下行的压力下，建筑业作为由需求驱动的行业下行压力持续加大，行业集中度加速提升，建筑业未来增速或将长期放缓，进入中低速增长阶段。整体看，建筑业行业风险为中等，行业展望为稳定。

九、发行人所处行业地位及优势

（一）发行人在行业中的地位

安徽省交通控股集团有限公司作为安徽省政府批准设立的国有骨干企业和省内最大的交通基建企业，得到了政府部门大力支持，在区域内经营高速公路建设项目具有较高的行业垄断性，无论资产规模、经营效益，以及所经营路段的通行费收益均在安徽省高速公路开发企业中首屈一指。公司旗下开发及经营的高速公路项目绝大部分是国、省道主要连接干线，拥有安徽省境内最主要的两条东西向国道主干线以及南北向国道主干线京福线在安徽境内的全程（合宁高速、连霍高速、合徐高速、合安高速、高界高速），投资价值及收益前景良好。

同时，公司围绕主营业务以全资或参股的方式成立了众多下属公司，业务涵盖高速公路建设经营、养护、广告、监理、房地产等，已形成了以高速公路项目开发、建设及经营为主，相关产业配套服务、多种经营为辅的特色经营模式，企业资产规模及实力日益提高。因此，可以相信在相当一段时间内，发行人在安徽省高速公路项目开发行业仍将居于“龙头”地位，行业竞争力强，发展潜力巨大。

（二）发行人的竞争优势

1、规范的制度管理与丰富的行业开发经验，保证了企业长期稳健发展

公司从事高速公路项目建设和开发已经有近 30 年的时间，公司始终坚持“建一条公路，锻炼一批队伍，培养一批人才”的宗旨，目前储备和培养了诸多行业优秀人才。公司具有大量中高级以上职称的工程技术人员，能够较好的控制工期质量和成本，工程达标率、优良率均达到 100%。公司在省内外以其专业能力和优良业绩树立了良好的品牌形象，与资本型的投资者相比，发行人自我发展和同业竞争优势非常明显。

2、突出的地理位置和良好的资产运营能力

安徽省是我国中部省份，承东启西、连南接北，地理位置优越，其公路客货运量及周转量位居全国各省（市、区）前列，是全国重要的公路运输枢纽地区。随着安徽省及其周边省份经济的快速发展，安徽省公路网作为全国重要的公路交通运输枢纽的作用得到充分发挥，近年来公路旅客及货物周转量整体上保持快速增长。

公司所属高速公路项目基本上是纳入国家高速公路网、安徽省“四纵八横”主骨架、安徽省政府东向战略连接线等重点项目，项目开发前景和收益良好。公司目前无论从通车里程、资产规模还是未来项目开发前景，均在省内处于主导和优势地位，行业地位突出。

公司作为安徽省最大的交通基础设施建设主体，目前，集团营运高速公路里程 5,009.65 公里，在建高速公路 1,061 余公里，公司在区域内经营和建设高速公路项目具有一定的专营性，交通运输部、安徽省政府等主管部门在政策方面给予该公司大力支持。安徽省委省政府提出了打造“通达安徽”口号，对公路行业的投入逐年增加，保证了公司主营业务的顺利开展。与此同时，公司围绕主营业务高速公路开发以全资或参股方式成立了诸多子公司，涵盖了高速公路建设经营、养护到高速广告、监理等上下游产业链，已经形成了以高速公路项目开发、建设及经营为主，相关产业配套服务、多种经营为辅的集团特色经营模式，核心盈利水平逐年提高。

3、具备较强的直接和间接融资能力

公司是“中国服务业企业 500 强”、“全国交通企业 100 强”和“安徽省 50 强企业”，1998 年经安徽省人民政府批准为大型一类企业，国有独资公司，是安徽省最大的交通基建企业。

公司一直以来与各金融机构建立了长期友好的合作关系，具备较强的融资能力。同时公司拥有丰富的财务资源、优质的实体资产。这些都为公司扩大项目建设资金来源，进一步拓展业务创造了有利条件。

此外，该公司凭借自身良好的社会形象及信誉，从银行间债券市场、资本市场等多种渠道进行直接融资。旗下的皖通高速（600012.SH，0095.HK）是我国第一家 H 股上市公路企业，是国内为数不多的拥有 A+H 股的公路类上市公司，是全国上市公司 100 强。

4、政策支持优势

根据 2010 年 6 月发布的《安徽省政府关于加快交通运输基础设施建设的意见》（皖政〔2010〕44 号）规定，高速公路项目建设期代扣营业税可作为本级财政预算资本金投入，项目营运期税收地方分成部分，可由本级财政适当安排用于

企业贷款贴息或对其建设项目的投入。皖政〔2010〕44 号文还要求加大政策扶持力度，具体包括安排本级财政预算资本金、通过土地储备收益筹集交通运输基础设施建设资金、加大省政府国有资本经营预算资本金投入等。以上扶持政策将进一步增强本公司的资本金实力，优化资产负债结构，提高盈利能力和偿债能力。

作为安徽省最大的交通基建企业，公司高速公路项目建设还得到了交通运输部的资金支持，交通运输部每年为公司部分在建高速公路项目提供一定的资金补贴。交通运输部资金补贴是按高速公路建设项目进行申报的，由于目前公司在建及拟建高速公路项目较多，预计未来每年交通运输部资金补贴将逐步增加。

十、发行人业务发展规划

发行人作为安徽省内最大的交通基建企业，坚持以高速公路建设营运为主业，承担安徽省高速公路建设任务坚持以路为主，同时延伸交通，多元发展。“十四五”期间，发行人将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的十九大和十九届二中、三中、四中全会以及习近平总书记考察安徽重要讲话指示精神，紧盯强化“两个坚持”、实现“两个更大”的目标要求，落实新时代党的建设总要求，坚定不移贯彻新发展理念，坚持稳中求进工作总基调，坚持高质量发展，全力实施“规模倍增”“质量提升”行动，全面实现“5355”的奋斗目标，努力为建设交通强国、推动新时代美好安徽跨越式发展作出更大贡献。

今后五年集团要全面实现“5355”奋斗目标：到 2025 年，资产规模达到 5,000 亿元，完成投资 3000 亿元，非路产业利润贡献率超过 50%，稳步回归中国企业 500 强并争先进位，昂首跨入全国一流企业行列，奋力开启争创世界一流企业新征程。

——服务战略大局作出新贡献。围绕打造“高速公路上的安徽”、构建“安徽 123 出行交通圈”，紧盯全省高速公路建设总体目标，持续推进高速公路“贯通加密扩容”，到 2025 年集团公司高速公路通车里程达到 6,000 公里，推动全省基本建成“五纵九横”高速公路网、实现与长三角地区全面高效对接。扎实推动营运提级，保持路网畅通，建立统一高效的高速公路出行服务平台，打造一批集智慧出行、旅游消费于一体的复合型特色服务区，各类道路技术状况指标总体保持在全国前列。

——投融资能力建设取得新进步。“十四五”期间总投资规模 3,000 亿元，全力支撑我省现代交通运输体系构建和经济社会发展。持续提升综合融资能力，融资成本继续保持省内企业和国内同行业较低水平。

——产业转型发展实现新跨越。产业结构更加优化，非路产业的竞争优势和反哺能力持续提升，营业收入和利润贡献率均超过 50%。内外市场不断拓展。战略性新兴产业布局取得实质性突破。“走出去”取得新的更大突破。资产总额达到 5,000 亿元，回归中国企业 500 强并争先进位，资产质量和盈利能力保持行业第一方阵，资产规模和经济贡献在省属企业持续领先。

——全面深化改革迈出新步伐。国有资本投资公司改建工作全面完成。现代企业制度进一步完善，管控体系更加规范完备。推动资源向优势企业和价值链高端聚集，打造行业领先的产业子集团。构建一体化财务管控模式，深入推进资金集中统一管控，完成财务共享服务中心建设。全面清理处置低效无效资产和不具备优势的业务。

——创新驱动能力得到新提高。基本建立以企业为主体、市场为导向、产学研深度融合的技术创新体系，形成一批在行业内具有重要影响力的工法、专利、标准和规范，推动技术成果产业化。争取再获国家科技进步奖。交通基础设施智能制造技术研发中心等创新平台取得突出成果，建成大数据中心，建设智慧高速公路数字化综合管理、数字化技术与服务等平台。

——企业软实力达到新水平。强化党建引领，以一流党建引领一流企业，激发高质量发展的“强动力”。深植“新徽道”企业文化，完善以“集团公司品牌+党建品牌+业务品牌”互为带动的高水准、高品质品牌核心矩阵。健全与职工发展相适应的管理、服务和保障、激励机制，广大职工的获得感成色更足、幸福感更可持续，企业的凝聚力、向心力进一步增强。

十一、其他与发行人主体相关的重要情况

截至本募集说明书出具日，发行人、发行人控股股东或实际控制人不存在重大负面舆情，不存在被媒体质疑的重大事项。

第五节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况等

本募集说明书中的财务数据来源于公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度经审计的财务报表以及 2024 年 1-6 月未经审计的财务报表。除特别声明外，本募集说明书中所涉及的 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-6 月财务数据均为公司财务报表口径；财务数据部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

发行人及其他控股和全资子公司从 2009 年 1 月 1 日起开始执行 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2021 年合并及母公司财务报表进行审计，出具编号为“天职业字〔2022〕16069 号”审计报告，意见类型为标准无保留意见。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2022 年合并及母公司财务报表进行审计，出具编号为“天职业字〔2023〕21657 号”审计报告，意见类型为标准无保留意见。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已对发行人 2023 年合并及母公司财务报表进行审计，出具编号为“（2024）京会兴审字第 00550194 号”审计报告，意见类型为标准无保留意见。

本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

（二）会计政策及会计估计变更、会计差错更正情况

1、会计政策变更

（1）2021 年会计政策变更

1) 2018 年 7 月，财政部发布了采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9

号)以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)相关规定。要求境内非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本集团所有非上市公司于 2021 年 1 月 1 日执行新金融工具准则,对会计政策的相关内容进行调整。

新金融工具准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2021 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新金融工具准则时,会计政策变更导致影响如下:

上述会计政策的累积影响数如下:

因执行金融工具准则,本公司合并财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日交易性金融资产 462,579,656.46 元、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-29,999,000.00 元、一年内到期的非流动资产-1,223,075.65 元、其他流动资产-432,580,656.45 元、可供出售金融资产-5,674,079,662.24 元、其他权益工具投资 4,098,681,809.94 元、其他非流动金融资产 1,802,431,696.59 元、递延所得税资产 431,965.71 元、短期借款 1,606,917.88 元、其他应付款-635,924,966.35 元、一年内到期的非流动负债 566,923,444.07 元、其他流动负债递延所得税负债 4,802,811.82 元、未分配利润 136,925,655.74 元、少数股东权益 320,260.11 元。

2) 2017 年 7 月 5 日,财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入》(财会〔2017〕22 号)(以下简称“新收入准则”)。要求境内非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本集团所有非上市公司于 2021 年 1 月 1 日执行新收入工具准则,对会计政策的相关内容进行调整。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2021 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。

上述会计政策的累积影响数如下:

因执行新收入准则,本公司合并财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日其他流动资产 57,419,343.54 元、预收款项 -11,452,087,097.41 元、合同负债 10,134,590,351.69 元、其他流动负债 1,384,891,350.12 元、未分配利润 56,877,063.54 元、少数股东权益 542,280.00 元。

3) 本集团自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 21 号——租赁》(财会〔2018〕35 号) 相关规定, 根据累积影响数, 调整使用权资产、租赁负债、期初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。

上述事项调整对报表期初数无影响。

4) 本集团自 2021 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 14 号》(财会〔2021〕1 号) 相关规定, 根据累积影响数, 调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对可比期间信息不予调整。

上述事项调整对报表期初数无影响。

5) 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则对当年合并财务报表相关项目影响, 列示如下:

各项目调整情况的说明:

图表: 合并资产负债表项目调整情况

单位: 元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	16,734,362,419.38	16,734,362,419.38	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	1,264,558,547.95	1,727,138,204.41	462,579,656.46
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,999,000.00		-29,999,000.00
衍生金融资产			
应收票据	99,915,737.00	99,915,737.00	
应收账款	1,222,554,827.21	1,222,554,827.21	
应收款项融资			
预付款项	341,424,826.36	341,424,826.36	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	1,443,374,751.38	1,443,374,751.38	
其中: 应收股利	82,752,723.14	82,752,723.14	
△买入返售金融资产			

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
存货	22,770,803,962.16	22,770,803,962.16	
其中：原材料	24,713,361.94	24,713,361.94	
库存商品(产成品)	4,754,500,685.53	4,754,500,685.53	
合同资产	1,235,302,665.94	1,235,302,665.94	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	700,885,304.00	699,662,228.35	-1,223,075.65
其他流动资产	2,990,852,226.24	2,615,690,913.33	-375,161,312.91
流动资产合计	48,834,034,267.62	48,890,230,535.52	56,196,267.90
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
☆可供出售金融资产	5,674,079,662.24		-5,674,079,662.24
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款	577,440,335.27	577,440,335.27	
长期股权投资	5,149,936,790.82	5,149,936,790.82	
其他权益工具投资	100,530,888.10	4,199,212,698.04	4,098,681,809.94
其他非流动金融资产	390,029.23	1,802,821,725.82	1,802,431,696.59
投资性房地产	3,622,152,654.22	3,622,152,654.22	
固定资产	176,232,097,762.21	176,232,097,762.21	
其中：固定资产原价	234,774,980,710.86	234,774,980,710.86	
累计折旧	58,543,132,102.50	58,543,132,102.50	
固定资产减值准备			
在建工程	21,778,711,880.23	21,778,711,880.23	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	667,720,627.90	667,720,627.90	
开发支出	1,611,737.35	1,611,737.35	
商誉	30,352,760.12	30,352,760.12	
长期待摊费用	253,259,666.76	253,259,666.76	
递延所得税资产	1,213,072,913.03	1,213,504,878.74	431,965.71
其他非流动资产	4,599,270,728.66	4,599,270,728.66	

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	219,900,628,436.14	220,128,094,246.14	227,465,810.00
资产总计	268,734,662,703.76	269,018,324,781.66	283,662,077.90
流动负债：			
短期借款	4,421,163,701.39	4,422,770,619.27	1,606,917.88
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	146,269,814.98	146,269,814.98	
应付账款	13,768,600,171.05	13,768,600,171.05	
预收款项	11,461,171,704.02	9,084,606.61	-11,452,087,097.41
合同负债	212,459,237.88	10,347,049,589.57	10,134,590,351.69
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	221,801,561.63	221,801,561.63	
其中：应付工资	105,530,403.00	105,530,403.00	
应付福利费	6,172,893.12	6,172,893.12	
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	841,444,366.51	841,444,366.51	
其中：应交税金	812,164,114.02	812,164,114.02	
其他应付款	4,382,454,874.86	3,746,529,908.51	-635,924,966.35
其中：应付股利	22,045,928.35	22,045,928.35	
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	16,188,256,509.94	16,755,179,954.01	566,923,444.07
其他流动负债	4,346,762,872.83	5,731,654,222.95	1,384,891,350.12
流动负债合计	55,990,384,815.09	55,990,384,815.09	

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款	99,659,690,810.63	99,659,690,810.63	
应付债券	14,700,000,000.00	14,700,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	788,244,213.75	788,244,213.75	
长期应付职工薪酬			
预计负债	15,738,682.30	15,738,682.30	
递延收益	389,110,496.98	389,110,496.98	
递延所得税负债	2,405,921,808.38	2,450,724,620.20	44,802,811.82
其他非流动负债	70,000,000.00	70,000,000.00	
其中：特准储备基金			
非流动负债合计	118,028,706,012.04	118,073,508,823.86	44,802,811.82
负债合计	174,019,090,827.13	174,063,893,638.95	44,802,811.82
所有者权益：			
实收资本	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
国家资本	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本净额	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
资本公积	49,324,737,497.81	49,324,737,497.81	
减：库存股			
其他综合收益	2,143,234,402.31	2,187,428,409.00	44,194,006.69
其中：外币报表折算差额			
专项储备	53,043,297.90	53,043,297.90	

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
盈余公积	957,368,933.99	957,368,933.99	
其中：法定公积金	957,368,933.99	957,368,933.99	
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	11,106,446,065.28	11,300,248,784.56	193,802,719.28
归属于母公司所有者权益合计	81,584,830,197.29	81,822,826,923.26	237,996,725.97
*少数股东权益	13,130,741,679.34	13,131,604,219.45	862,540.11
所有者权益合计	94,715,571,876.63	94,954,431,142.71	238,859,266.08
负债和所有者权益总计	268,734,662,703.76	269,018,324,781.66	283,662,077.90

图表：母公司资产负债表项目调整情况

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	5,051,418,162.23	5,051,418,162.23	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	284,244,413.39	284,244,413.39	
应收款项融资			
预付款项	132,178,028.66	132,178,028.66	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	10,260,513,757.87	10,260,513,757.87	

其中：应收股利	81,001,932.22	81,001,932.22	
△买入返售金融资产			
存货	10,135,500.83	10,135,500.83	
其中：原材料	9,426,731.21	9,426,731.21	
库存商品(产成品)	348,232.05	348,232.05	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	165,800,000.00	165,800,000.00	
其他流动资产	1,417,043,911.62	1,417,043,911.62	
流动资产合计	17,321,333,774.60	17,321,333,774.60	
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
☆可供出售金融资产	2,636,549,056.14		-2,636,549,056.14
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款	3,721,898,287.59	3,721,898,287.59	
长期股权投资	18,870,495,771.92	18,870,495,771.92	
其他权益工具投资		2,636,549,056.14	2,636,549,056.14
其他非流动金融资产			
投资性房地产	293,098,975.39	293,098,975.39	
固定资产	139,394,908,458.82	139,394,908,458.82	
其中：固定资产原价	179,613,082,553.08	179,613,082,553.08	
累计折旧	40,218,174,094.26	40,218,174,094.26	
固定资产减值准备			
在建工程	12,659,011,593.59	12,659,011,593.59	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		23,288,889.19	23,288,889.19
无形资产	27,499,633.56	27,499,633.56	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2,040,007.62	2,040,007.62	

递延所得税资产	192,965,572.76	192,965,572.76	
其他非流动资产	8,201,636,677.81	8,201,636,677.81	
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	186,000,104,035.20	186,023,392,924.39	23,288,889.19
资产总计	203,321,437,809.80	203,344,726,698.99	23,288,889.19
流动负债：			
短期借款	2,348,000,000.00	2,348,000,000.00	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	7,149,730,612.93	7,149,730,612.93	
预收款项	2,603,253,231.38	2,603,253,231.38	
合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
应付职工薪酬	36,726,881.40	36,726,881.40	
其中：应付工资	28,221,636.83	28,221,636.83	
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	127,430,106.02	127,430,106.02	
其中：应交税金	124,476,422.48	124,476,422.48	
其他应付款	2,396,166,099.47	1,877,622,413.85	-518,543,685.62
其中：应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			

一年内到期的非流动负债	9,536,668,867.13	10,055,212,552.75	518,543,685.62
其他流动负债	1,871,781,810.63	1,871,781,810.63	
流动负债合计	26,069,757,608.96	26,069,757,608.96	
非流动负债：			
△保险合同准备金			
长期借款	81,581,291,563.50	81,581,291,563.50	
应付债券	13,700,000,000.00	13,700,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		23,288,889.19	23,288,889.19
长期应付款	1,933,295,659.90	1,933,295,659.90	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	1,507,942,624.92	1,507,942,624.92	
其他非流动负债	5,686,000,000.00	5,686,000,000.00	
其中：特准储备基金			
非流动负债合计	104,408,529,848.32	104,431,818,737.51	23,288,889.19
负债合计	130,478,287,457.28	130,501,576,346.47	23,288,889.19
所有者权益：			
实收资本	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
国家资本	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本净额	16,000,000,000.00	16,000,000,000.00	
其他权益工具	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	
资本公积	46,965,745,280.45	46,965,745,280.45	
减：库存股			

其他综合收益	1,505,213,125.18	1,505,213,125.18	
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	956,284,526.80	956,284,526.80	
其中：法定公积金	956,284,526.80	956,284,526.80	
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	5,415,907,420.09	5,415,907,420.09	
所有者权益合计	72,843,150,352.52	72,843,150,352.52	
负债和所有者权益总计	203,321,437,809.80	203,344,726,698.99	23,288,889.19

（2）2022 年会计政策变更

1) 发行人根据公司总部董事会 2022 年第十七次会议决议，自 2022 年 1 月 1 日用《企业会计准则解释第 14 号》(财会〔2021〕1 号)相关规定，根据累计影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

上述会计政策变更对 2022 年 1 月 1 日资产负债表各项目的影响汇总如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
解释第 14 号及 PPP 项目合同社会资本方会计处理实施问答和应用案例明确了政府和社会资本合作（PPP）项目合网的特征和条件。规定了社会资本方对 PPP 项目合同的共体会计处理和披露要求。	2021 年 12 月 31 日资产负债表其他应收款 1,486,806,539.95 元、长期应收款 1,006,224,990.91 元、固定资产 184,812,956,789.50 元、在建工程 32,936,365,473.73 元、无形资产 797,614,848.13 元。2022 年 1 月 1 日资产负债表其他应收款 1,475,775,973.37 元、长期应收款 3,286,187,510.16 元、固定资产 182,544,024,836.83 元、在建工程 11,462,335,472.32 元、无形资产 22,271,644,849.54 元。

2) 本公司自 2022 年 1 月 1 日采用《企业会计准则解释第 15 号》(财会〔2021〕35 号)相关规定，根据累积影响数，调整财务报表相关项目金额。

上述事项调整对报表期初数无影响。

3) 本公司自 2022 年 1 月 1 日用《企业会计准则解释第 1 号》(财会〔2022〕31 号) 第二大项“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、第三大项“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”相关规定, 根据累积影响数, 调整财务报表相关项目金额。此次会计政策变更对本公司合并及母公司报表无影响。

上述事项调整对报表期初数无影响。

(3) 2023 年会计政策变更

无。

(4) 2024 年 1-6 月会计政策变更

无。

2、会计估计变更

发行人 2021 年、2023 年及 2024 年 1-6 月无会计估计变更, 发行人 2022 年会计估计变更如下:

(1) 会计估计变更的原因及具体内容

根据公司固定资产的实际使用和损耗情况及《企业会计准则第 4 号-固定资产》第十九条, “企业至少应当于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的, 应当调整固定资产使用寿命”。为了更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果, 使资产折旧年限与资产使用寿命更加接近, 适应公司业务发展和固定资产管理的需要, 公司对各类固定资产折旧年限及预计净残值进行了梳理。重新核定了部分房屋建筑物的折旧年限及预计净残值率。

公司一方面由于房屋及建筑物较多为钢和钢筋混凝土结构, 钢和钢筋混凝土结构的房屋及建筑物与砖混结构、其他房屋建筑在使用寿命终了时的预期状态会有明显不同, 另一方面, 公司对房屋及建筑物进行的定期修缮也提高了资产的使用寿命。现有使用寿命及净残值率已不能较好地反映钢和钢筋混凝土结构的房屋及建筑物的使用情况和资产状态, 为了更加公允的反映公司的固定资产对公司经营成果的影响, 根据公司董事会 2022 年第十七次会议决议, 公司自 2022 年 1 月

1 日起对固定资产折旧年限及预计净残值率进行变更。本次会计估计变更的具体内容如下：

本次会计估计变更前，固定资产的折旧年限及净残值率：

项目	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	3.00	3.23-4.85

本次会计估计变更后，固定资产的折旧年限及净残值率：

项目	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-45	3.00-5.00	3.23-4.85

（2）会计估计变更对公司的影响

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，变更固定资产折旧年限属于会计估计变更，采用未来适用法进行处理，本次会计估计变更无需对已披露的财务报告进行追溯调整。

①本次会计估计变更测算及对 2022 年度财务报表的影响：

单位：元

会计科目	影响
累计折旧-房屋及建筑物	-75,713,361.66
管理费用/销售费用/营业成本	-75,713,361.66

3、会计差错更正

无。

（三）会计报表合并范围

1、2021 年发行人纳入合并报表范围变化情况

图表：2021 年发行人合并报表范围变化情况

时间	变化范围	增加或减少	原因
2021 年	安徽省宁芜高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2021 年	安徽省合周高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2021 年	安徽省宣泾高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2021 年	安徽交控石油有限公司	增加	新设子公司

2、2022 年发行人纳入合并报表范围变化情况

图表：2022 年发行人合并报表范围变化情况

时间	变化范围	增加或减少	原因
----	------	-------	----

2022 年	安徽交控资源有限公司	增加	新设子公司
2022 年	安徽省毫淮高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2022 年	安徽省涡蒙高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2022 年	安徽省芜宣高速公路有限责任公司	增加	投资设立
2022 年	安徽省新型基础设施建设基金有限公司	增加	新设子公司
2022 年	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金	增加	新设子公司
2022 年	安徽省交通控股集团庐江高速公路管理有限公司	减少	清算注销

3、2023 年发行人纳入合并报表范围变化情况

图表：2023 年发行人合并报表范围变化情况

时间	变化范围	增加或减少	原因
2023 年	安徽省安景高速公路有限公司	增加	新设子公司
2023 年	安徽省皖赣高速公路有限责任公司	增加	新设子公司
2023 年	安徽省泾宣高速公路有限责任公司	增加	新设子公司

4、2024 年 1-6 月发行人纳入合并报表范围变化情况

无。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人报告期各期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表、利润表及现金流量表

表：近三年及一期末公司合并资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动资产：				
货币资金	3,071,684.72	2,764,427.23	2,533,238.92	2,378,496.60
交易性金融资产	-	-	7,035.90	6,019.43
应收票据	2,489.77	4,214.54	4,611.33	8,868.90
应收账款	324,341.17	277,471.83	224,569.27	153,144.94
预付款项	280,642.25	75,682.72	78,328.11	56,010.65
其他应收款	135,300.54	78,852.78	157,485.65	148,680.65
存货	4,808,165.26	4,314,020.13	3,966,404.14	2,726,234.52
合同资产	378,551.86	345,334.35	217,463.79	140,042.44

一年内到期的非流动资产	85,820.30	89,135.01	71,768.67	92,383.68
其他流动资产	538,629.22	424,530.41	231,069.47	385,791.19
流动资产合计	9,625,625.10	8,373,668.99	7,491,975.26	6,095,673.00
非流动资产：				
债权投资	6,550.00	33,650.00	-	-
其他债权投资	-	-	100	100
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	117,152.75	128,140.40	134,471.83	142,517.27
其他非流动金融资产	333,436.00	312,746.72	250,135.91	217,140.22
长期应收款	382,905.87	300,160.09	267,541.33	100,622.50
长期股权投资	5,071,424.17	5,070,335.97	1,419,672.80	1,031,410.53
投资性房地产	359,656.99	398,107.62	342,000.57	352,735.38
固定资产	17,422,049.14	17,552,031.68	18,220,125.05	18,481,295.68
在建工程	2,233,913.53	2,009,788.86	1,087,096.68	3,293,636.55
使用权资产	5,960.88	4,420.36	1,181.31	-
无形资产	6,516,729.68	6,307,653.29	4,319,746.05	79,761.48
开发支出	1,779.16	2,115.09	1,628.68	1,579.14
商誉	1,802.87	1,978.92	2,331.04	2,683.16
长期待摊费用	24,798.90	26,936.85	26,786.60	24,533.90
递延所得税资产	373,358.15	375,942.55	348,877.97	153,447.50
其他非流动资产	288,567.46	216,512.86	514,852.57	224,700.33
非流动资产合计	33,140,085.53	32,740,521.28	26,936,548.41	24,106,163.64
资产合计	42,765,710.63	41,114,190.27	34,428,523.67	30,201,836.64
流动负债：				
短期借款	491,330.39	212,212.48	396,961.56	233,861.38
应付票据	72,598.53	64,550.30	43,988.50	19,256.63
应付账款	1,249,507.85	1,257,027.30	998,419.22	1,379,405.67
预收款项	12,099.22	7,992.30	16,673.69	54,405.96
合同负债	2,913,610.44	2,370,996.62	1,192,255.56	1,021,936.99
应付职工薪酬	28,754.95	18,235.35	22,711.42	21,784.78
应交税费	138,970.40	165,165.02	244,943.09	182,188.01
其他应付款	363,047.74	711,173.95	635,819.05	505,003.93
一年内到期的非流动负债	1,307,126.35	1,378,732.16	1,882,563.78	1,201,885.34
其他流动负债	476,465.65	641,423.74	1,371,412.72	921,470.62

流动负债合计	7,053,511.52	6,827,509.22	6,805,748.59	5,541,199.32
非流动负债:				
长期借款	13,735,839.79	13,183,164.47	12,653,137.29	12,017,452.51
应付债券	3,204,229.38	2,867,281.77	1,336,669.10	1,733,314.68
租赁负债	2,540.43	1,998.33	293.71	
长期应付款	69,601.72	68,403.21	75,415.85	79,509.85
预计负债	1,163.29	1,070.09	7,963.91	7,875.79
递延所得税负债	328,807.80	326,380.73	323,914.96	188,720.89
递延收益-非流动负债	46,234.73	47,540.73	52,974.52	46,398.87
其他非流动负债	442,802.15	435,825.33	526,505.34	7,000.00
非流动负债合计	17,831,219.28	16,931,664.66	14,976,874.67	14,080,272.59
负债合计	24,884,730.80	23,759,173.88	21,782,623.26	19,621,471.91
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,676,880.00	1,676,880.00	1,666,000.00	1,628,000.00
其他权益工具	600,000.00	600,000.00	-	100,000.00
资本公积金	10,302,629.32	10,047,878.48	6,441,679.40	5,543,315.33
其他综合收益	37,876.35	46,018.72	36,532.61	50,523.28
专项储备	11,549.12	10,822.21	7,153.30	6,701.43
盈余公积金	324,003.79	324,003.79	269,293.09	167,895.70
未分配利润	2,772,893.59	2,518,187.27	2,128,375.48	1,772,490.29
一般风险准备	882.13	882.13	-	-
归属于母公司所有者权益合计	15,726,714.29	15,224,672.60	10,549,033.89	9,268,926.03
少数股东权益	2,154,265.54	2,130,343.80	2,096,866.52	1,311,438.71
所有者权益合计	17,880,979.83	17,355,016.39	12,645,900.40	10,580,364.73
负债和所有者权益总计	42,765,710.63	41,114,190.27	34,428,523.67	30,201,836.64

表：公司 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月合并利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	2,566,145.08	6,826,299.69	6,539,260.72	4,512,248.72
二、营业总成本	2,187,969.79	6,130,212.27	5,908,029.38	3,866,034.30
其中：营业成本	1,782,042.31	5,284,004.80	5,055,802.59	3,067,398.48
税金及附加	19,308.65	35,434.68	45,698.47	47,260.62
销售费用	56,231.48	118,153.59	111,091.98	103,543.12

管理费用	67,333.01	159,817.48	145,831.04	132,152.83
研发费用	15,718.75	32,362.04	28,757.72	22,771.84
财务费用	247,335.59	500,439.67	520,847.58	492,907.41
其中：利息费用	260,921.16	568,474.77	539,718.31	525,565.01
减：利息收入	16,836.95	79,015.02	49,773.03	27,278.19
加：其他收益	32,130.79	76,367.18	72,958.32	104,597.18
投资净收益	57,333.51	157,534.65	118,549.71	59,368.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	130,368.24	111,113.41	54,247.93
公允价值变动净收益	-2,020.24	-899.25	6,236.69	12,683.38
资产减值损失	-7,831.02	-24,135.30	-11,468.57	-22,850.70
信用减值损失	-1,250.17	-9,057.81	-1,823.63	-4,039.27
资产处置收益	-43.78	1,834.12	92,137.01	27,915.55
二、营业利润	456,494.38	897,731.01	907,820.87	823,888.94
加：营业外收入	3,321.62	8,883.38	13,802.59	80,809.76
减：营业外支出	2,360.42	-9,962.04	2,561.43	16,946.89
三、利润总额	457,455.58	916,576.43	919,062.03	887,751.81
减：所得税	102,848.54	230,009.52	266,676.20	228,337.29
四、净利润	354,607.04	686,566.91	652,385.83	659,414.52
持续经营净利润	354,607.04	686,566.91	652,385.83	659,414.52
终止经营净利润	-	-	-	-
减：少数股东损益	70,160.45	130,799.80	113,091.82	116,266.04
归属于母公司所有者的净利润	284,446.59	555,767.12	539,294.01	543,148.48
加：其他综合收益	-8,163.40	6,332.01	-14,175.61	-18,112.66
五、综合收益总额	346,443.64	692,898.92	638,210.22	641,301.86
减：归属于少数股东的综合收益总额	70,139.42	129,733.64	112,906.89	116,266.04
归属于母公司普通股股东综合收益总额	276,304.22	563,165.28	525,303.33	525,035.82

表：公司 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,836,700.19	5,857,650.22	4,659,625.40	4,305,033.22
收到的税费返还	27,477.19	147,603.67	233,102.69	4,253.65
收到其他与经营活动有关的现金	964,168.51	665,388.72	520,165.53	624,933.51

经营活动现金流入(金融类)	-	830.32	633.04	808.05
经营活动现金流入小计	3,828,345.89	6,671,472.93	5,413,526.66	4,935,028.43
购买商品、接受劳务支付的现金	1,428,806.03	2,436,978.39	3,218,401.73	2,390,530.09
支付给职工以及为职工支付的现金	143,758.02	475,745.86	419,973.67	412,957.44
支付的各项税费	203,400.95	696,848.25	463,403.74	370,196.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,039,258.07	1,136,293.28	848,107.91	296,938.04
经营活动现金流出(金融类)	-	6,292.25	-4,498.68	2,335.90
经营活动现金流出小计	2,815,223.07	4,752,158.02	4,945,388.35	3,472,957.86
经营活动产生的现金流量净额	1,013,122.82	1,919,314.91	468,138.31	1,462,070.56
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	248,443.51	108,833.76	165,550.00	303,215.19
取得投资收益收到的现金	66,925.87	163,880.11	40,415.98	37,625.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,762.58	7,168.85	8,399.58	40,150.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	53,916.62	112,267.00	98,598.05	602,194.04
投资活动现金流入小计	371,048.58	392,149.73	312,963.60	983,184.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,165,050.23	2,685,262.29	2,205,515.01	1,730,791.06
投资支付的现金	47,522.16	763,649.32	243,217.86	315,570.16
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	403.19	-	8,641.43
支付其他与投资活动有关的现金	10,815.93	285,060.79	279,291.67	696,377.23
投资活动现金流出小计	1,223,388.32	3,734,375.58	2,728,024.54	2,751,379.87
投资活动产生的现金流量净额	-852,339.74	-3,342,225.85	-2,415,060.94	-1,768,195.46
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	670,743.63	619,986.63	812,479.92	249,852.39
取得借款收到的现金	2,082,609.01	8,025,187.60	5,605,085.63	4,900,727.07
收到其他与筹资活动有关的现金	5,200.24	2,687,315.18	305,160.61	188,098.42
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,758,552.88	11,332,489.40	6,722,726.15	5,338,677.88
偿还债务支付的现金	1,803,380.78	6,879,812.38	3,807,742.89	3,460,735.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	544,250.59	880,755.30	823,971.20	720,586.81

支付其他与筹资活动有关的现金	223,295.45	2,012,897.71	109,694.66	203,015.19
筹资活动现金流出小计	2,570,926.82	9,773,465.39	4,741,408.74	4,384,337.50
筹资活动产生的现金流量净额	187,626.06	1,559,024.02	1,981,317.41	954,340.38
四、汇率变动对现金的影响	0.00	-0.71	1,707.54	-1,756.18
五、现金及现金等价物净增加额	348,409.13	136,112.37	36,102.32	646,459.31
期初现金及现金等价物余额	2,426,487.28	2,290,374.91	2,254,272.59	1,607,813.29
六、期末现金及现金等价物余额	2,774,896.41	2,426,487.28	2,290,374.91	2,254,272.59

发行人报告期各期及 2024 年半年度的母公司资产负债表、母公司利润表、
母公司现金流量表如下：

2、母公司资产负债表、利润表及现金流量表

表：公司近三年及一期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
流动资产：				
货币资金	725,869.39	992,437.40	922,654.09	640,452.54
应收票据及应收账款	46,035.06	36,921.24	34,343.07	33,150.51
预付款项	31,440.95	2,383.41	503.02	2,000.44
其他应收款	2,179,474.57	1,482,863.59	1,789,459.57	1,340,210.88
存货	748.95	762.96	833.58	782.35
一年内到期的非流动资产	40,516.00	40,516.00	28,838.00	19,450.00
其他流动资产	169,362.71	137,095.33	85,022.86	214,666.23
流动资产合计	3,193,447.63	2,692,979.93	2,861,654.18	2,250,712.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他权益工具投资	11.67	11.67	11.67	11.67
长期应收款	552,129.06	549,792.36	610,791.56	277,383.76
长期股权投资	9,391,863.57	9,182,267.04	4,650,840.65	2,839,748.61
投资性房地产	5,300.48	5,300.48	26,472.72	27,891.31
固定资产净额	13,845,356.61	13,930,939.73	14,777,441.24	14,950,089.96
在建工程	1,613,211.47	1,477,613.42	1,022,255.91	1,103,963.88
使用权资产	3,616.90	3,616.90	1,397.33	1,863.11
无形资产	1,197.55	1,433.49	601.64	625.76
开发支出	-	-	-	-

长期待摊费用	56.08	74.45	142.83	49.25
递延所得税资产	19,863.11	19,951.36	21,833.17	41,042.02
其他非流动资产	78,153.78	202,737.26	101,318.29	488,520.75
非流动资产合计	25,510,760.27	25,373,738.16	21,213,107.01	19,731,190.08
资产总计	28,704,207.90	28,066,718.10	24,074,761.20	21,981,903.04
流动负债：				
短期借款	230,000.00	-	140,051.75	-
应付票据及应付账款	330,002.55	434,973.99	417,917.37	669,702.00
预收款项	247,464.19	248,553.93	242,397.11	254,883.83
合同负债	1,352.26	1,113.89	-	-
应付职工薪酬	3,181.60	3,037.86	3,031.27	3,087.27
应交税费	55,607.26	61,574.26	140,481.10	84,309.77
其他应付款	1,012,718.13	816,101.25	556,453.95	348,698.45
一年内到期的非流动负债	938,560.53	1,017,063.49	1,387,451.26	1,125,238.13
其他流动负债	200,668.33	402,969.51	1,053,027.18	591,949.09
流动负债合计	3,019,554.86	2,985,388.18	3,940,810.98	3,077,868.54
非流动负债：				
长期借款	8,815,861.46	8,934,177.07	9,588,358.18	9,622,360.89
应付债券	2,420,000.00	2,120,000.00	950,000.00	1,270,000.00
租赁负债	3,101.41	1,893.36	1,469.95	1,910.69
长期应付款	12,725.29	12,725.29	16,040.26	15,756.59
递延收益	744.00	744.00	-	-
递延所得税负债	210,934.46	210,753.02	220,136.04	89,929.51
其他非流动负债	313,991.58	208,926.03	363,565.80	-
非流动负债合计	11,777,358.21	11,489,218.78	11,139,570.23	10,999,957.67
负债合计	14,796,913.06	14,474,606.96	15,080,381.21	14,077,826.21
所有者权益				
实收资本（股本）	1,676,880.00	1,676,880.00	1,666,000.00	1,628,000.00
其他权益工具	600,000.00	600,000.00	-	100,000.00
资本公积	8,658,344.08	8,596,944.08	5,066,311.56	4,842,298.34
其他综合收益	6,354.69	6,354.69	150.74	3,683.37
盈余公积	323,895.35	323,895.35	269,184.65	167,787.26
未分配利润	2,641,820.72	2,388,037.02	1,992,733.04	1,162,307.86
归属于母公司所有者权益合计	13,907,294.84	13,592,111.14	8,994,379.99	7,904,076.83

所有者权益合计	13,907,294.84	13,592,111.14	8,994,379.99	7,904,076.83
负债和所有者权益总计	28,704,207.90	28,066,718.10	24,074,761.20	21,981,903.04

表：公司 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月母公司利润表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
一、营业总收入	806,495.37	1,687,104.89	1,589,321.65	1,746,782.43
其中：主营业务收入	806,495.37	1,687,104.89	1,589,321.65	1,746,782.43
二、营业总成本	582,964.51	1,335,529.81	1,294,801.38	1,306,467.04
其中：主营业务成本	377,758.33	930,073.77	850,534.69	890,931.91
营业税金及附加	4,701.12	9,379.89	10,473.39	10,273.01
管理费用	10,745.74	19,133.22	21,357.88	18,038.05
研发费用	261.34	596.79	420.42	498.3
财务费用	189,497.97	376,346.14	412,014.99	386,725.76
其中：利息费用	203,275.63	438,859.66	451,118.04	429,364.97
利息收入	14,338.43	65,631.11	46,625.60	44,468.36
资产减值损失	-	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	102,723.51	258,853.09	958,265.66	134,222.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	109,126.99	83,023.26	9,674.53
其他收益	238.46	9,033.81	3,489.83	1,765.36
信用减值损失	1,096.99	-2,171.04	-224.56	-257.41
资产处置收益	-122.31	942.52	84,826.70	-2,039.21
三、营业利润	327,467.51	618,233.46	1,340,877.90	574,007.02
加：营业外收入	365.71	1,291.82	4,998.90	70,630.80
减：营业外支出	202.24	-5,326.40	438.68	6,055.88
四、利润总额	327,630.97	624,851.68	1,345,438.12	638,581.95
减：所得税费用	44,046.79	77,744.69	331,464.18	117,317.74
五、净利润	283,584.18	547,106.98	1,013,973.94	521,264.21
归属于母公司所有者的净利润	283,584.18	547,106.98	1,013,973.94	521,264.21

表：公司 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
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	823,781.87	1,726,423.34	1,659,065.15	1,823,605.28
收到的税费返还	4,140.67	39,346.42	221,324.51	-
收到的其他与经营活动有关的现金	5,093.32	704,440.33	997,715.33	414,255.71
经营活动现金流入小计	833,015.85	2,470,210.08	2,878,104.99	2,237,860.99
购买商品、接受劳务支付的现金	83,351.45	181,224.63	131,118.82	112,521.47
支付给职工以及为职工支付的现金	22,969.80	105,854.87	93,213.91	99,963.49
支付的各项税费	87,727.45	313,264.95	186,924.35	141,361.57
支付的其他与经营活动有关的现金	427,192.00	824,011.71	1,782,694.11	515,965.11
经营活动现金流出小计	621,240.69	1,424,356.16	2,193,951.19	869,811.64
经营活动产生的现金流量净额	211,775.16	1,045,853.93	684,153.80	1,368,049.35
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	149,300.80	-	1,327,500.00	20,016.69
取得投资收益收到的现金	68,475.57	142,616.64	78,934.35	70,083.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	215.53	2,963.63	133.34	2,010.28
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-	-	110,500.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	209,537.88	456.26	6,470.62
投资活动现金流入小计	217,991.91	355,118.16	1,407,023.95	209,080.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	255,115.69	851,087.04	852,773.05	987,722.98
投资支付的现金	223,049.87	525,827.08	1,453,485.41	589,623.15
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	2,336.70	160,001.42	-	-
投资活动现金流出小计	480,502.26	1,536,915.54	2,306,258.46	1,577,346.13
投资活动产生的现金流量净额	-262,510.35	-1,181,797.38	-899,234.51	-1,368,265.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	561,400.00	84,400.00	88,400.00	60,223.28
取得借款收到的现金	1,082,640.44	5,599,150.00	3,932,000.00	2,581,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	795,487.90	-	-
筹资活动现金流入小计	1,644,040.44	6,479,037.90	4,020,400.00	2,641,523.28
偿还债务支付的现金	1,450,091.89	5,723,232.67	2,956,101.28	1,973,999.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	394,348.60	550,038.46	567,016.46	531,650.38
支付的其他与筹资活动有关的现金	592.77	14,879.98	-	346.64

筹资活动现金流出小计	1,845,033.27	6,288,151.11	3,523,117.75	2,505,996.39
筹资活动产生的现金流量净额	-200,992.84	190,886.78	497,282.25	135,526.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-251,728.03	54,943.33	282,201.55	135,310.73
期初现金及现金等价物余额	977,597.42	922,654.09	640,452.54	505,141.82
期末现金及现金等价物余额	725,869.39	977,597.42	922,654.09	640,452.54

（二）主要财务数据和财务指标情况

项目	2024 年 6 月末 /2024 年 1-6 月	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度
总资产（亿元）	4,276.57	4,111.42	3,442.85	3,020.18
总负债（亿元）	2,488.47	2,375.92	2,178.26	1,962.15
全部债务（亿元）	1,928.76	1,770.59	1,631.33	1,520.58
所有者权益（亿元）	1,788.10	1,735.50	1,264.59	1,058.04
营业总收入（亿元）	256.61	682.63	653.93	451.22
利润总额（亿元）	45.75	91.66	91.91	88.78
净利润（亿元）	35.46	68.66	65.24	65.94
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	27.41	51.51	46.79	45.68
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	28.44	55.58	53.93	54.31
经营活动产生现金流量净额（亿元）	101.31	191.93	46.81	146.21
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-85.23	-334.22	-241.51	-176.82
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	18.76	155.90	198.13	95.43
流动比率（倍）	1.36	1.23	1.10	1.10
速动比率（倍）	0.68	0.59	0.52	0.61
资产负债率（%）	58.19	57.79	63.27	64.97
债务资本比率（%）	51.89	50.50	56.33	58.97
营业毛利率（%）	30.56	22.59	22.69	32.02
平均总资产回报率（%）	0.85	3.91	4.51	4.95
加权平均净资产收益率（%）	2.01	4.31	5.44	6.21
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.56	4.31	5.44	6.21
EBITDA（亿元）	-	263.13	229.25	228.89
EBITDA 全部债务比（%）	-	14.86	14.05	15.05
EBITDA 利息倍数（倍）	-	3.79	3.30	3.57
应收账款周转率（倍）	8.53	27.19	34.63	32.77

项目	2024 年 6 月末 /2024 年 1-6 月	2023 年末 /2023 年度	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度
存货周转率（倍）	0.36	1.28	1.51	1.23

（1）全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债；

（2）流动比率=流动资产/流动负债；

（3）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

（4）资产负债率（%）=负债总额/资产总额×100%；

（5）债务资本比率（%）=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%；

（6）平均总资产回报率（%）=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（年初资产总额+年末资产总额）÷2×100%；

（7）加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算；

（8）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销（无形资产摊销+长期待摊费用摊销）；

（9）EBITDA 全部债务比（%）=EBITDA/全部债务×100%；

（10）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/利息支出=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）；

（11）应收账款周转率=营业收入/平均应收账款；

（12）存货周转率=营业成本/平均存货；

三、发行人财务状况分析

（一）资产结构分析

图表：公司 2021-2023 年及 2024 年 6 月末合并报表资产结构情况

单位：万元、%

项目	2024 年 6 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	3,071,684.72	7.18	2,764,427.23	6.72	2,533,238.92	7.36	2,378,496.60	7.88
交易性金融资产	-	-	-	-	7,035.90	0.02	6,019.43	0.02
应收票据	2,489.77	0.01	4,214.54	0.01	4,611.33	0.01	8,868.90	0.03
应收账款	324,341.17	0.76	277,471.83	0.67	224,569.27	0.65	153,144.94	0.51
预付款项	280,642.25	0.66	75,682.72	0.18	78,328.11	0.23	56,010.65	0.19
其他应收款	135,300.54	0.32	78,852.78	0.19	157,485.65	0.46	148,680.65	0.49
存货	4,808,165.26	11.24	4,314,020.13	10.49	3,966,404.14	11.52	2,726,234.52	9.03
合同资产	378,551.86	0.89	345,334.35	0.84	217,463.79	0.63	140,042.44	0.46
一年内到期的非流动资产	85,820.30	0.20	89,135.01	0.22	71,768.67	0.21	92,383.68	0.31
其他流动资产	538,629.22	1.26	424,530.41	1.03	231,069.47	0.67	385,791.19	1.28

流动资产合计	9,625,625.10	22.51	8,373,668.99	20.37	7,491,975.26	21.76	6,095,673.00	20.18
非流动资产：								
债权投资	6,550.00	0.02	33,650.00	0.08	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	100.00	0.00	100.00	0.00
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	117,152.75	0.27	128,140.40	0.31	134,471.83	0.39	142,517.27	0.47
其他非流动金融资产	333,436.00	0.78	312,746.72	0.76	250,135.91	0.73	217,140.22	0.72
长期应收款	382,905.87	0.90	300,160.09	0.73	267,541.33	0.78	100,622.50	0.33
长期股权投资	5,071,424.17	11.86	5,070,335.97	12.33	1,419,672.80	4.12	1,031,410.53	3.42
投资性房地产	359,656.99	0.84	398,107.62	0.97	342,000.57	0.99	352,735.38	1.17
固定资产	17,422,049.14	40.74	17,552,031.68	42.69	18,220,125.05	52.92	18,481,295.68	61.19
在建工程	2,233,913.53	5.22	2,009,788.86	4.89	1,087,096.68	3.16	3,293,636.55	10.91
使用权资产	5,960.88	0.01	4,420.36	0.01	1,181.31	0.00	-	-
无形资产	6,516,729.68	15.24	6,307,653.29	15.34	4,319,746.05	12.55	79,761.48	0.26
开发支出	1,779.16	0.00	2,115.09	0.01	1,628.68	0.00	1,579.14	0.01
商誉	1,802.87	0.00	1,978.92	0.00	2,331.04	0.01	2,683.16	0.01
长期待摊费用	24,798.90	0.06	26,936.85	0.07	26,786.60	0.08	24,533.90	0.08
递延所得税资产	373,358.15	0.87	375,942.55	0.91	348,877.97	1.01	153,447.50	0.51
其他非流动资产	288,567.46	0.67	216,512.86	0.53	514,852.57	1.50	224,700.33	0.74
非流动资产合计	33,140,085.53	77.49	32,740,521.28	79.63	26,936,548.41	78.24	24,106,163.64	79.82
资产合计	42,765,710.63	100.00	41,114,190.27	100.00	34,428,523.67	100.00	30,201,836.64	100.00

近三年及一期末，安徽交控的总资产分别为 30,201,836.64 万元、34,428,523.67 万元、41,114,190.27 万元和 42,765,710.63 万元。近三年及一期末，安徽交控的流动资产分别为 6,095,673.00 万元、7,491,975.26 万元、8,373,668.99 万元和 9,625,625.10 万元，占总资产的比例分别为 20.18%、21.76%、20.37%和 22.51%。安徽交控流动资产主要由存货、货币资金及其他流动资产构成，截至 2024 年 6 月末，这三项资产分别为 4,808,165.26 万元、3,071,684.72 万元和 538,629.22 万元，占总资产的比例分别为 11.24%、7.18%和 1.26%。

近三年及一期末，安徽交控非流动资产占总资产的比重较大，分别为 79.82%、78.24%、79.63%和 77.49%，主要以固定资产、无形资产、长期股权投资、在建工程等资产为主。截至 2024 年 6 月末，上述科目余额分别为 17,422,049.14 万元、

6,516,729.68 万元、5,071,424.17 万元和 2,233,913.53 万元，占总资产的比重分别为 40.74%、15.24%、11.86%和 5.22%。

（1）货币资金

近三年及一期末，安徽交控的货币资金分别为 2,378,496.60 万元、2,533,238.92 万元、2,764,427.23 万元和 3,071,684.72 万元，占总资产的比例分别为 7.88%、7.36%、6.72%和 7.18%。2021-2023 年末的货币资金相较于上一年末均存在不同幅度的增长，主要系长期借款增加以及经营活动产生的净利润导致银行存款增长所致。发行人货币资金主要以银行存款为主，2021-2023 年末安徽交控的银行存款金额分别为 2,347,404.15 万元、2,319,816.01 万元和 2,435,527.56 万元。

图表：最近三年及一期末发行人货币资金分类列示

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
库存现金	0.93	2.24	13.49	14.69
银行存款	2,768,704.15	2,435,527.56	2,319,816.01	2,347,404.15
其他货币资金	302,979.64	328,897.43	213,409.42	31,077.76
合计	3,071,684.72	2,764,427.23	2,533,238.92	2,378,496.60
其中：存放在境外的款项总额	209.62	14,273.22	18,562.10	21,629.47

（2）应收票据及应收账款

近三年及一期末，公司应收票据及应收账款账面价值分别为 162,013.83 万元、229,180.60 万元、281,686.37 万元和 326,830.94 万元，发行人应收票据及应收账款在资产总额中的占比分别为 0.54%、0.67%、0.69%和 0.76%。发行人应收票据及应收账款账面价值在资产总额中的占比较小。

表：2023 年末发行人应收账款主要欠款方期末余额

单位：万元、%

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例	坏账准备
马鞍山市人民政府	18,707.83	5.78	1,318.34
枞阳县财政局	11,338.13	3.50	122.98
明光市财政局	9,767.33	3.02	108.34
中建四局第六建设有限公司	8,468.32	2.62	77.06

铜陵市综合交通投资集团有限公司	5,626.15	1.74	1,125.23
合计	53,907.76	16.66	2,751.94

表：2024 年 6 月末发行人应收账款主要欠款方期末余额

单位：万元、%

债务人名称	账面余额	占应收账款期末余额 合计数的比例	坏账准备
马鞍山市人民政府	16,321.58	4.38	1,251.91
枞阳县财政局	13,905.87	3.73	122.98
滁州市交通运输局	10,741.30	2.88	548.41
中建四局第六建设有限公司	8,543.04	2.28	77.06
来安县交通运输局	8,050.98	2.16	54.45
合计	57,562.76	15.43	2,054.81

其中，应收账款及其他应收款计提政策如下：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 100.00 万元以上应收款项确定为单项金额重大。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：本公司对关联方及内部职工的应收款项。

组合 3：政府补助类及保证金类应收款项。（仅适用交运集团公司）

②按组合计提坏账准备的计提方法：组合 1：账龄分析法。

组合 2：不计提坏账准备。组合 3：账龄分析法。

本公司根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算应计提的坏账准备。各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

图表：安徽省交通控股集团有限公司应收账款及其他应收账款计提比例

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

本集团所属上市公司安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司执行以下计提政策：

图表：安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司应收账款及其他应收账款计提比例

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

本集团下属子公司安徽省交运集团有限公司对组合三执行以下计提政策：

图表：安徽省交运集团有限公司计提政策

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30

4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

发放典当贷款及其相关应收款项计提方法

单项进行计提并按照以下比例进行计提：

图表：发放典当贷款及其相关应收款项计提比例

信用风险评级	计提比例
正常类	0%
关注类	2%至 6%
次级类	20%至 40%
可疑类	50%至 70%
损失类	100%

（3）预付款项

近三年及一期末，公司预付款项余额分别为 56,010.65 万元、78,328.11 万元、75,682.72 万元和 280,642.25 万元，占总资产的比例分别为 0.19%、0.23%、0.18% 和 0.66%，占比较小。发行人 2024 年 6 月末的预付款项较 2023 年末增加 204,959.53 万元，增幅为 270.81%，主要系发行人工程量增加导致预付款项增加。该科目主要是公司本部及下属的项目公司预付给施工单位的工程款及备料款。2023 年末，预付款项账龄期限在一年以内的占比为 93.17%，占比较高。

图表：发行人近三年及一期末预付账款账龄列示情况表

单位：万元，%

项目	2024 年 6 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	277,593.69	98.37	71,954.67	93.17	73,420.06	91.92	48,228.88	83.81
1-2 年	2,248.95	0.80	2,930.51	3.79	1,401.74	1.75	2,448.73	4.26

2-3 年	246.25	0.09	233.13	0.30	1,172.11	1.47	3,061.47	5.32
3 年以上	2,099.84	0.74	2,110.91	2.73	3,879.07	4.86	3,800.80	6.61
合计	282,188.74	100.00	77,229.22	100.00	79,872.98	100.00	57,539.88	100.00

图表：2023 年末发行人预付账款主要债务人情况表

单位：万元、%

债务人名称	2023 年 12 月 31 日 账面余额	占预付款项合计的 比例	坏账准备
中国石化销售股份有限公司安徽石油分公司	19,749.71	25.57	-
浙商中拓集团（安徽）有限公司	7,371.44	9.54	-
安徽怀宁海螺水泥有限公司	3,641.64	4.72	-
安徽海螺水泥股份有限公司白马山水泥厂	2,360.99	3.06	-
淮南海螺水泥有限责任公司	2,122.71	2.75	-
合计	35,246.50	45.64	-

图表：2024 年 6 月末发行人预付账款主要债务人情况表

单位：万元、%

债务人名称	期末余额	占预付款项合计的 比例	坏账准备
苏州中材非金属矿工业设计研究院有限公司	42,759.89	15.15	-
中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司	39,385.81	13.96	-
中铁九桥工程有限公司	11,088.73	3.93	-
安徽上铁地方铁路开发有限公司	10,105.88	3.58	-
浙商中拓集团（安徽）有限公司	9,840.24	3.49	-
合计	113,180.56	40.11	-

（4）其他应收款

公司其他应收款主要由银行理财、质保金等构成，闲置资金保值增值、投标保证金系工程背景，符合国家相关规定。

近三年及一期末，公司其他应收款余额分别为 148,680.65 万元、157,485.65 万元、78,852.78 万元和 135,300.54 万元，占总资产的比例分别为 0.49%、0.46%、0.19%和 0.32%。发行人 2023 年其他应收款较 2022 年末减少 78,632.87 万元，降幅 49.93%，主要系报告期内收回部分其他应收款项以及计提部分其他应收款坏账准备所致。

图表：2023 年末发行人其他应收账款主要债务人情况表

单位：万元、%

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款比例	坏账准备
怀宁县交通运输局	往来款	4,119.08	2 年以内	3.22	112.19
GCSG2201758*安徽霍邱旭日尚城项目	往来款	3,905.25	5 年以上	3.06	3,905.25
宣城市人民政府	应收工程款	3,005.11	3 年以上	2.35	1,502.56
GCSG2202247*赣中农批市场	往来款	2,733.34	5 年以上	2.14	2,733.34
阜阳市房屋资金和物业管理事务中心	保证金	1,965.15	1 年以内	1.54	98.26
合计		15,727.93			8,351.60

图表：2024 年 6 月末发行人其他应收账款主要债务人情况表

单位：万元、%

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计数的比例	坏账准备
巢湖市交通运输局	往来款	6,440.00	2 年以内	3.74	56.43
无为市交通运输局	往来款	5,155.02	2 年以内	2.99	51.55
怀宁县交通运输局	往来款	4,042.04	2 年以内	2.35	112.31
GCSG2201758*安徽霍邱旭日尚城项目	往来款	3,905.25	5 年以上	2.27	3,905.25
庐江交通运输局	往来款	3,270.00	2 年以内	1.90	36.25
合计		22,812.32	/	13.25	4,161.80

发行人其他应收款主要是与业务对手方的经营性往来款，以保证金为主，均与经营有关，截至报告期末不存在非经营性往来占款或资金拆借的情况。

（5）存货

近三年及一期末，安徽交控存货余额分别为 2,726,234.52 万元、3,966,404.14 万元、4,314,020.13 万元和 4,808,165.26 万元，占总资产的比例分别为 9.03%、11.52%、10.49%和 11.24%。报告期内，安徽交控存货规模保持稳定增长，占比保持稳定增加。安徽交控存货中占比最高的是在建房地产开发产品和产成品。截至 2024 年 6 月末，安徽交控的存货较 2023 年末增加 494,145.13 万元，增幅为 11.45%，主要系在建房地产开发产品增加所致。除了建造合同形成的在建房地产开发产品和产成品外，安徽交控的存货中还包括原材料、库存商品（产成品）、消耗性生物资产等资产。

图表：近一年及一期末发行人存货分类

单位：万元

项目	2024 年 6 月末			2023 年末		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	3,418.23	26.50	3,391.72	3,150.60	38.21	3,112.39
自制半成品及在产品	3,984,339.03	-	3,984,339.03	3,430,665.68	-	3,430,665.68
其中：开发成本(由房 地产开发企业填列)	3,984,313.80	-	3,984,313.80	3,430,980.23	-	3,430,980.23
库存商品（产成品）	804,009.46	36,538.14	767,471.32	876,767.56	39,414.70	837,352.87
其中：开发产品(由房 地产开发企业填列)	781,206.90	36,538.14	744,668.76	828,847.60	39,414.70	789,432.91
周转材料（包装物、 低值易耗品等）	465.49	349.10	116.39	585.57	349.19	236.39
合同履约成本	46,477.81	-	46,477.81	40,328.94	-	40,328.94
消耗性生物资产	1,848.24	-	1,848.24	1,794.86	-	1,794.86
其他	4,581.88	61.13	4,520.75	590.13	61.13	529.00
合计	4,845,140.14	36,974.88	4,808,165.26	4,353,883.35	39,863.22	4,314,020.13

（6）长期股权投资

2021-2023 年及 2024 年 6 月末，公司长期股权投资分别为 1,031,410.53 万元、1,419,672.80 万元、5,070,335.97 万元和 5,071,424.17 万元，占总资产的比例分别为 3.42%、4.12%、12.33%和 11.86%。2022 年末，长期股权投资较 2021 年末增加 388,262.27 万元，增幅 37.64%，主要是由于对联营企业投资的增加所致。2023 年末，长期股权投资较 2022 年末增加 3,650,663.17 万元，增幅 257.15%，主要是由于对联营企业安徽省引江济淮集团、港航集团等企业的投资增加。

（7）投资性房地产

近三年及一期末，公司投资性房地产余额分别为 352,735.38 万元、342,000.57 万元、398,107.62 万元和 359,656.99 万元，占总资产的比例分别为 1.17%、0.99%、0.97%和 0.84%。发行人投资性房地产按成本价进行核算。该科目主要包括公司对外出租的高速公路服务区、加油站，以及安联公司下属的深圳安联大厦、北京国际中心对外出租的写字楼等资产。报告期内较前期保持小幅降低。发行人 2022 年末投资性房地产相较于 2021 年减少 3.04%，主要原因为累计折旧和

摊销增加。发行人 2023 年末投资性房地产相较于 2022 年增加 16.41%，主要原因为房屋及建筑物增加。

（8）固定资产

近三年及一期末，发行人固定资产价值分别为 18,481,295.68 万元、18,220,125.05 万元、17,552,031.68 万元和 17,422,049.14 万元，占总资产的比例分别为 61.19%、52.92%、42.69%和 40.74%。公司的固定资产主要包括公路及构筑物、房屋及建筑物、安全设备、收费设施、通讯设施等，其中公路及构筑物占比较大。

图表：近一年及一期末安徽交控固定资产分类列示

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	17,422,004.62	17,552,001.64
固定资产清理	44.52	30.04
合计	17,422,049.14	17,552,031.68

图表：安徽交控固定资产构成情况

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末
公路及构筑物	16,268,886.25	16,377,738.12
房屋及建筑物	738,514.12	725,963.80
安全设施	122,900.51	131,522.02
通讯设施	20,690.12	22,601.31
监控设施	10,403.87	12,458.32
收费设施	56,907.75	61,345.31
供配电及照明设施	32,153.78	38,065.77
机器设备	37,396.09	40,161.18
运输工具	43,421.48	47,513.60
其他	90,730.65	94,632.21
合计	17,422,004.62	17,552,001.64

公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
公路及构筑物	车流量法*1	-	-	-
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3	3.23-4.85
安全设施	年限平均法	10	3	9.7
通讯设施	年限平均法	5-10 年	3	9.7-19.4
监控设施	年限平均法	5	3	19.4
收费设施	年限平均法	5	3	19.4
供配电及照明设施	年限平均法	5	3	19.4
机器设备	年限平均法	9	3	10.78
运输工具	年限平均法	6	3	16.17
其他	年限平均法	3	3	32.33

*1: 公路及构筑物的折旧方法为车流量法, 即按特定年度实际车流量占经营期间的预估总车流量的比例计算年度折旧总额。当实际车流量与预估总车流量产生重大差异时, 发行人将重新预估总车流量并计提折旧。

对于已经计提减值准备的固定资产, 在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了, 公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的, 调整固定资产使用寿命。

（9）在建工程

近三年及一期末, 安徽交控在建工程总额分别为 3,293,636.55 万元、1,087,096.68 万元、2,009,788.86 万元和 2,233,913.53 万元, 占总资产的比例分别为 10.91%、3.16%、4.89%和 5.22%。发行人 2023 年末在建工程较 2022 年末增加 922,692.18 万元, 增幅 84.88%, 主要系高速公路在建项目建设增加。

图表：近一年及一期安徽交控在建工程分项列示

单位：万元

项目	2024 年 6 月末			2023 年末		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合肥至周口高速寿颖段	694,811.86	-	694,811.86	625,113.47	-	625,113.47
溶剂用白云岩、石灰岩采矿项目	466,396.74	-	466,396.74	406,375.27	-	406,375.27
天天高速无为至安庆段	465,893.13	-	465,893.13	351,814.53	-	351,814.53
太蕲高速公路项目	201,192.12	-	201,192.12	161,282.17	-	161,282.17
其他工程项目汇总	63,066.83	-	63,066.83	81,328.30	-	81,328.30
济祁高速永利段	-	-	-	60,556.82	-	60,556.82

京台高速公路合徐南段改扩建项目	69,848.52	-	69,848.52	58,158.54	-	58,158.54
引江济淮工程淮河大桥改建工程	39,835.48	-	39,835.48	36,894.20	-	36,894.20
安旌高速公路宁旌段	54,425.81	-	54,425.81	36,428.08	-	36,428.08
合安高速改扩建	-	-	-	33,097.17	-	33,097.17
芜湖东收费站道口改扩建工程	25,670.97	-	25,670.97	20,657.13	-	20,657.13
高速公路附属设施	14,001.66	-	14,001.66	18,539.56	-	18,539.56
引江济淮工程（江淮运河大桥）改建工程	18,763.41	-	18,763.41	17,226.93	-	17,226.93
服务区文明创建工程	18,006.52	-	18,006.52	14,581.91	-	14,581.91
金寨县牛山河南溪横畈段清淤疏浚淤积物处置工程	15,224.99	-	15,224.99	13,352.14	-	13,352.14
柯坦互通立交	13,522.86	-	13,522.86	12,370.67	-	12,370.67
全程视频监控管理系统和恶劣天气条件监测预警系统优化完善建设工程	10,155.03	-	10,155.03	9,351.36	-	9,351.36
三角元服务区扩建工程	-	-	-	8,457.35	-	8,457.35
广宁高速	-	-	-	8,004.02	-	8,004.02
隧道提质升级改造	16,311.59	-	16,311.59	6,152.57	-	6,152.57
污水处理系统更新工程	-	-	-	4,952.17	-	4,952.17
池州长江大桥及接线	-	-	-	4,806.88	-	4,806.88
交投徐明高速	3,371.16	-	3,371.16	3,371.16	-	3,371.16
增设声屏障工程	278.39	-	278.39	2,815.94	-	2,815.94
机电改造工程	2,540.28	-	2,540.28	2,710.23	-	2,710.23
合淮阜蜀山段扩建工程	6,114.38	-	6,114.38	2,427.95	-	2,427.95
蚌淮高速	-	-	-	2,386.23	-	2,386.23
两个系统升级完善工程	-	-	-	2,308.66	-	2,308.66
蚌合高速（S17）吴山道口扩建工程	-	-	-	2,207.57	-	2,207.57
大数据中心（一期）云平台建设项目	2,059.87	-	2,059.87	2,059.87	-	2,059.87
取消省界收费站	32,421.91	-	32,421.91	-	-	-
合计	2,233,913.53	-	2,233,913.53	2,009,788.86	-	2,009,788.86

（10）无形资产

近三年及一期末，公司无形资产净额分别 79,761.48 万元、4,319,746.05 万元、6,307,653.29 万元和 6,516,729.68 万元，占总资产的比例分别为 0.26%、12.55%、15.34%和 15.24%，主要是公司拥有的高速公路土地使用权（相应高速路段已获

得土地使用权证)。发行人 2022 年末无形资产净额为 4,319,746.05 万元,较上年同期增长 5,315.83%,主要原因是,发行人自 2022 年 1 月 1 日根据《企业会计准则解释第 14 号》(财会(2021)1 号)相关规定进行会计政策的变更,将部分资产自固定资产调整至无形资产所致。发行人 2023 年末无形资产净额为 6,307,653.29 万元,较上年同期增长 46.02%,主要系收费公路特许经营权-经营、收费公路特许经营权-在建增加所致。

图表：公司 2023 年末无形资产情况

单位：万元

一、账面原值	1.期初余额	2.本期增加金额	3.本期减少金额	4.期末余额
软件使用权	28,245.99	1,058.59	143.08	29,161.49
车位使用权	69,671.25	78.53	163.13	69,586.65
特许权	18,515.68	819.96	-	19,335.63
收费公路特许经营权-经营	4,482,984.85	483,495.14	35,395.35	4,931,084.64
收费公路特许经营权-在建	2,132,577.54	267,025.02	427,053.17	1,972,549.39
其他	990.03	11,394.60	1.22	12,383.42
合计	6,732,985.34	763,871.84	462,755.95	7,034,101.22
二、累计摊销	1.期初余额	2.本期增加金额	3.本期减少金额	4.期末余额
软件使用权	24,848.12	1,346.62	129.50	26,065.24
车位使用权	16,878.60	1,424.28	47.92	18,254.96
特许权	7,531.32	831.60	31.14	8,331.77
收费公路特许经营权-经营	375,838.32	88,556.43	-	464,394.75
收费公路特许经营权-在建	-	-	-	-
其他	235.69	91.71	2.58	324.82
合计	425,332.05	92,250.64	211.14	517,371.55
三、减值准备	1.期初余额	2.本期增加金额	3.本期减少金额	4.期末余额
软件使用权	-	-	-	-
车位使用权	-	-	-	-
特许权	-	-	-	-
收费公路特许经营权-经营	-	-	-	-
收费公路特许经营权-在建	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

四、账面价值	1.期末账面价值			2.期初账面价值
软件使用权	3,096.25			3,397.87
车位使用权	51,331.69			52,792.66
特许权	11,003.86			10,984.36
收费公路特许经营权-经营	4,466,689.89			4,107,146.53
收费公路特许经营权-在建	1,972,549.39			2,132,577.54
其他	12,058.60			754.34
合计	6,516,729.68			6,307,653.29

（二）负债结构分析

图表：公司 2021-2023 年及 2024 年 6 月末合并报表负债结构情况

单位：万元、%

项目	2024 年 6 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	491,330.39	1.97	212,212.48	0.89	396,961.56	1.82	233,861.38	1.19
应付票据	72,598.53	0.29	64,550.30	0.27	43,988.50	0.20	19,256.63	0.10
应付账款	1,249,507.85	5.02	1,257,027.30	5.29	998,419.22	4.58	1,379,405.67	7.03
预收款项	12,099.22	0.05	7,992.30	0.03	16,673.69	0.08	54,405.96	0.28
合同负债	2,913,610.44	11.71	2,370,996.62	9.98	1,192,255.56	5.47	1,021,936.99	5.21
应付职工薪酬	28,754.95	0.12	18,235.35	0.08	22,711.42	0.10	21,784.78	0.11
应交税费	138,970.40	0.56	165,165.02	0.70	244,943.09	1.12	182,188.01	0.93
其他应付款	363,047.74	1.46	711,173.95	2.99	635,819.05	2.92	505,003.93	2.57
一年内到期的非流动负债	1,307,126.35	5.25	1,378,732.16	5.80	1,882,563.78	8.64	1,201,885.34	6.13
其他流动负债	476,465.65	1.91	641,423.74	2.70	1,371,412.72	6.30	921,470.62	4.70
流动负债合计	7,053,511.52	28.34	6,827,509.22	28.74	6,805,748.59	31.24	5,541,199.32	28.24
非流动负债：								
长期借款	13,735,839.79	55.20	13,183,164.47	55.49	12,653,137.29	58.09	12,017,452.51	61.25
应付债券	3,204,229.38	12.88	2,867,281.77	12.07	1,336,669.10	6.14	1,733,314.68	8.83
租赁负债	2,540.43	0.01	1,998.33	0.01	293.71	0.00	-	-
长期应付款	69,601.72	0.28	68,403.21	0.29	75,415.85	0.35	79,509.85	0.41
预计负债	1,163.29	0.00	1,070.09	0.00	7,963.91	0.04	7,875.79	0.04
递延所得税负债	328,807.80	1.32	326,380.73	1.37	323,914.96	1.49	188,720.89	0.96
递延收益-非流动负债	46,234.73	0.19	47,540.73	0.20	52,974.52	0.24	46,398.87	0.24

其他非流动负债	442,802.15	1.78	435,825.33	1.83	526,505.34	2.42	7,000.00	0.04
非流动负债合计	17,831,219.28	71.66	16,931,664.66	71.26	14,976,874.67	68.76	14,080,272.59	71.76
负债合计	24,884,730.80	100.00	23,759,173.88	100.00	21,782,623.26	100.00	19,621,471.91	100.00

近三年及一期末，安徽交控的总负债分别为 19,621,471.91 万元、21,782,623.26 万元、23,759,173.88 万元和 24,884,730.80 万元。安徽交控的负债中流动负债占比较小，近三年及一期末发行人流动负债分别为 5,541,199.32 万元、6,805,748.59 万元、6,827,509.22 万元和 7,053,511.52 万元，占总负债的比例分别为 28.24%、31.24%、28.74%和 28.34%。安徽交控流动负债主要由一年内到期的非流动负债、合同负债、应付账款等构成，截至 2024 年 6 月末，一年内到期的非流动负债、合同负债、应付账款分别为 1,307,126.35 万元、2,913,610.44 万元、1,249,507.85 万元，占总负债的比例分别为 5.25%、11.71%、5.02%。此外，安徽交控非流动负债占比较大，近三年及一期末发行人非流动负债分别为 14,080,272.59 万元、14,976,874.67 万元、16,931,664.66 万元和 17,831,219.28 万元，占总负债的比例分别为 71.76%、68.76%、71.26%和 71.66%。主要以长期借款、应付债券为主。截至 2024 年 6 月末，发行人长期借款和应付债券分别为 13,735,839.79 万元和 3,204,229.38 万元，占总负债的比重分别为 55.20%和 12.88%。

（1）短期借款

近三年及一期末，公司短期借款为 233,861.38 万元、396,961.56 万元、212,212.48 万元和 491,330.39 万元，占总负债的比例分别为 1.19%、1.82%、0.89%和 1.97%。发行人 2022 年末短期借款较 2021 年末增加 163,100.18 万元，增幅 69.74%，主要系发行人归还了专项低息贷款以及发行人以中长期贷款为主所致。发行人 2023 年末短期借款较 2022 年末减少 184,749.08 万元，降幅 46.54%，主要系信用借款减少所致。

公司最近三年及一期末短期借款明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末短期借款分类表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
质押借款	3,800.00	4,503.21	-	50,014.06
抵押借款	4,088.00	6,188.00	3,938.00	6,038.00

保证借款	31,300.00	26,850.00	16,900.00	33,073.29
信用借款	452,142.39	174,671.27	376,123.56	144,736.03
合计	491,330.39	212,212.48	396,961.56	233,861.38

（2）应付票据及应付账款

近三年及一期末，公司应付票据及应付账款合计余额为 1,398,662.30 万元、1,042,407.72 万元、1,321,577.60 万元和 1,322,106.38 万元，占总负债的比例分别为 7.13%、4.79%、5.56%和 5.31%。2022 年末较 2021 年末下降 356,254.57 万元，主要系偿还了较多的 1 年以内（含一年）应付账款所致。2023 年末较 2022 年末增加 279,169.87 万元，主要系增加 3.18 亿元的信用证所致。

公司最近三年及一期末应付票据及应付账款明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末应付账款按账龄列示情况表

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	846,273.62	893,476.74	717,985.11	903,502.67
1-2 年	294,801.05	252,761.46	125,987.53	180,362.73
2-3 年	86,011.23	62,094.57	35,856.18	131,774.70
3 年以上	22,421.95	48,694.52	118,590.41	163,765.57
合计	1,249,507.85	1,257,027.30	998,419.22	1,379,405.67

图表：发行人最近三年及一期末应付票据明细表

单位：万元

种类	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
商业承兑汇票	446.92	446.92	4,000.00	-
银行承兑汇票	24,667.83	32,342.37	39,988.50	19,256.63
信用证	47,483.78	31,761.00	-	-
合计	72,598.53	64,550.30	43,988.50	19,256.63

（3）预收款项

近三年及一期末，公司预收款项余额分别为 54,405.96 万元、16,673.69 万元、7,992.30 万元和 12,099.22 万元，占总负债的比例分别为 0.28%、0.08%、0.03%和 0.05%，公司预收款项主要为下属子公司房地产企业楼盘预售收入。2022 年发行人预收款项余额较 2021 年末减少 37,732.27 万元，降幅为 69.35%，主要原因系账龄为一年以内的款项到期确认收入所致。2023 年发行人预收款项余额较

2022 年末减少 8,681.39 万元，降幅为 52.07%，主要原因系 1 年以内（含 1 年）预收款项结转所致。

（4）合同负债

近三年及一期末，公司合同负债余额分别为 1,021,936.99 万元、1,192,255.56 万元、2,370,996.62 万元和 2,913,610.44 万元，占总负债的比例分别为 5.21%、5.47%、9.98%和 11.71%，发行人的合同负债主要为下属子公司房地产公司楼盘预售收入。2023 年发行人合同负债较 2022 年末增加 1,178,741.06 万元，增幅 98.87%，主要原因系子公司高速地产商品房预售款增加所致。

（5）应交税费

近三年及一期末，公司应交税费分别为 182,188.01 万元、244,943.09 万元、165,165.02 万元和 138,970.40 万元，占总负债的比例分别为 0.93%、1.12%、0.70%和 0.56%。2023 年发行人应交税费较 2022 年末减少 79,778.07 万元，降幅 32.57%，主要原因系本年度缴纳大额的增值税所致。

（6）其他应付款

近三年及一期末，公司其他应付款余额分别为 505,003.93 万元、635,819.05 万元、711,173.95 万元和 363,047.74 万元，占总负债的比例分别为 2.57%、2.92%、2.99%和 1.46%，基本保持稳定。公司其他应付款主要是施工单位的履约保证金和各子公司对外往来款，总体较为分散。2023 年末，发行人其他应付款较 2022 年末增加 75,253.80 万元，增幅 11.84%，主要系发行人代收款增加所致。

公司最近三年及一期末其他应付款明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末其他应付款明细表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
应付利息	-	-	62.70	62.70
应付股利	78,756.96	163.80	-	205.04
其他应付款项	284,290.78	711,010.15	635,756.34	504,736.19
合计	363,047.74	711,173.95	635,819.05	505,003.93

公司最近三年及一期末其他应付款按款项性质列示明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末其他应付款按款项性质列示明细表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
往来款	-185,800.37	333,503.92	442,863.02	298,594.68
工程款	49,824.17	7,280.31	504.98	6,760.84
保证金	71,208.06	71,188.69	70,222.21	59,175.59
代收款	241,545.87	254,330.12	68,504.39	84,363.39
非金融机构借款	-	-	-	5,599.00
其他	107,513.05	44,707.11	53,661.75	50,242.69
合计	284,290.78	711,010.15	635,756.34	504,736.19

（7）一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 1,201,885.34 万元、1,882,563.78 万元、1,378,732.16 万元和 1,307,126.35 万元，占总负债的比例分别为 6.13%、8.64%、5.80%和 5.25%，主要包括一年内到期的长期借款和应付债券。

发行人最近三年及一期末一年内到期的非流动负债明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末一年内到期的非流动负债明细表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
1 年内到期的长期借款	1,068,061.10	1,139,386.49	1,123,320.56	761,366.37
1 年内到期的应付债券	230,756.53	232,455.50	752,750.40	431,606.21
1 年内到期的长期应付款	3,836.32	5,681.46	4,850.72	8,505.59
1 年内到期的租赁负债	4,472.40	1,208.70	1,642.11	407.17
合计	1,307,126.35	1,378,732.16	1,882,563.78	1,201,885.34

（8）其他流动负债

近三年及一期末，公司其他流动负债余额分别为 921,470.62 万元、1,371,412.72 万元、641,423.74 万元和 476,465.65 万元，占总负债的比例分别为 4.70%、6.30%、2.70%和 1.91%。该项目主要包括应付短期融资券和工程差额。2022 年末较 2021 年末增加 449,942.10 万元，增幅 48.83%，主要原因系发行人短期应付债券增加所致。发行人 2023 年末其他流动负债较 2022 年末减少 729,988.98 万元，降幅 53.23%，主要原因系短期应付债券减少所致。

公司最近三年及一期末其他流动负债明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末其他流动负债明细表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
短期应付债券	200,668.33	402,969.51	1,240,927.18	403,357.07
短期应付债券利息	-	-	5,168.17	7,803.09
工程差额	7,236.98	19,156.16	19,954.21	422,752.67
待转销项税	263,038.37	213,137.45	98,262.72	87,557.79
公路修理费用	5,521.97	6,160.62	7,100.45	-
合计	476,465.65	641,423.74	1,371,412.72	921,470.62

（9）长期借款

近三年及一期末，安徽交控长期借款总额分别为 12,017,452.51 万元、12,653,137.29 万元、13,183,164.47 万元和 13,735,839.79 万元，占总负债的比例分别为 61.25%、58.09%、55.49%和 55.20%。安徽交控长期借款主要包括质押借款、信用借款等。截止 2023 年末，质押借款占比较大。

公司最近三年及一期末长期借款明细如下：

图表：发行人最近三年及一期末长期借款明细表

单位：万元

项目	2024 年 6 月末	2023 年末	2022 年末	2021 年末
质押借款	5,454,533.03	10,590,706.24	4,194,713.72	5,678,287.66
抵押借款	525,159.40	214,040.38	226,928.18	185,734.80
保证借款	251,683.21	176,749.75	136,578.00	213,625.67
信用借款	7,504,464.15	2,201,668.10	8,094,917.38	5,939,804.37
合计	13,735,839.79	13,183,164.47	12,653,137.29	12,017,452.51

（10）应付债券

近三年及一期末，安徽交控的应付债券分别为 1,733,314.68 万元、1,336,669.10 万元、2,867,281.77 万元和 3,204,229.38 万元，占总负债的比例分别为 8.83%、6.14%、12.07%和 12.88%。安徽交控的应付债券主要包括中期票据、公司债券、美元债券，其中占比最高的是中期票据，安徽交控的应付债券占比最大的是中期票据，近三年分别占应付债券总金额的 73.27%、71.07%和 47.90%。2022 年末，应付债券较上年末降低较多，主要系中期票据到期归还减少所致。2023 年末，发行人应付债券较 2022 年末增加 1,530,612.67 万元，增幅 114.51%，主要系报告期内增加发行公司债券、中期票据所致。

公司最近一年及一期末应付债券明细如下：

图表：发行人最近一年及一期末应付债券明细表

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	1,783,204.93	1,484,702.95
公司债券	956,854.64	924,956.55
招商资管-安徽交控安联高速上海东方金融广场资产支持专项计划	109,004.23	109,447.25
资产支持证券（CMBS）	95,100.00	95,100.00
企业债券	205,021.45	201,679.26
美元债券	285,800.66	283,851.27
减：一年内到期的应付债券	230,756.53	232,455.50
合计	3,204,229.38	2,867,281.77

（11）长期应付款

近三年及一期末，公司长期应付款余额分别为 79,509.85 万元、75,415.85 万元、68,403.21 万元和 69,601.72 万元，占总负债的比例分别为 0.41%、0.35%、0.29%和 0.28%。截至 2023 年末，发行人长期应付款较 2022 年末减少 7,012.63 万元，减幅 9.30%，主要系专项应付款减少所致。

（12）预计负债

近三年及一期末，公司预计负债分别为 7,875.79 万元、7,963.91 万元、1,070.09 万元和 1,163.29 万元，占总负债的比例分别为 0.04%、0.04%、0.00%和 0.00%。2023 年末，发行人预计负债较 2022 年末减少 6,893.82 万元，降幅 86.56%，主要系未决诉讼预计负债清零所致。

（13）其他非流动负债

近三年及一期末，公司其他非流动负债余额分别为 7,000.00 万元、526,505.34 万元、435,825.33 万元和 442,802.15 万元，占总负债的比例分别为 0.04%、2.42%、1.83%和 1.78%。该科目为子公司安徽省溧广高速公路有限公司代广德县交通投资有限公司建设誓节东互通立交工程，并收到广德交投支付的工程概算投资的 80%的代建资金。

（14）发行人有息负债情况

最近三年及一期末，发行人有息债务余额分别为 15,640,853.95 万元、17,565,515.38 万元、18,085,949.43 万元和 18,982,553.89 万元，占同期末总负债的比例分别为 79.71%、80.64%、76.12%和 76.28%。最近一年末，发行人银行借款余额为 14,534,763.44 万元，占有息负债余额的比例为 80.36%；银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为 17,809,763.44 万元，占有息负债余额的比例为 98.47%。

发行人最近三年及一期末有息负债结构如下：

图表：发行人最近三年及一期末有息负债结构

单位：万元、%

类型	2024 年 6 月末		2023 年末		2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	491,330.39	2.59	212,212.48	1.17	396,961.56	2.26	233,861.38	1.50
其他流动负债	200,668.33	1.06	402,969.51	2.23	1,240,927.18	7.06	403,357.07	2.58
长期借款	13,735,839.79	72.36	13,183,164.47	72.89	12,653,137.29	72.03	12,017,452.51	76.83
一年内到期的非流动负债	1,307,126.35	6.89	1,378,732.16	7.62	1,882,563.78	10.72	1,201,885.34	7.68
应付债券	3,204,229.38	16.88	2,867,281.77	15.85	1,336,669.10	7.61	1,733,314.68	11.08
长期应付款	43,359.65	0.23	41,589.04	0.23	55,256.47	0.31	50,982.98	0.33
合计	18,982,553.89	100.00	18,085,949.43	100.00	17,565,515.38	100.00	15,640,853.95	100.00

（3）发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书第六节之“四、发行人境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

（三）现金流量分析

图表：安徽交控 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月现金流量分析表

单位：万元

项目	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年	2021 年
一、经营活动产生的现金流量				
经营活动现金流入小计	3,828,345.89	6,671,472.93	5,413,526.66	4,935,028.43
经营活动现金流出小计	2,815,223.07	4,752,158.02	4,945,388.35	3,472,957.86
经营活动产生的现金流量净额	1,013,122.82	1,919,314.91	468,138.31	1,462,070.56
二、投资活动产生的现金流量				
投资活动现金流入小计	371,048.58	392,149.73	312,963.60	983,184.41

投资活动现金流出小计	1,223,388.32	3,734,375.58	2,728,024.54	2,751,379.87
投资活动产生的现金流量净额	-852,339.74	-3,342,225.85	-2,415,060.94	-1,768,195.46
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	2,758,552.88	11,332,489.40	6,722,726.15	5,338,677.88
筹资活动现金流出小计	2,570,926.82	9,773,465.39	4,741,408.74	4,384,337.50
筹资活动产生的现金流量净额	187,626.06	1,559,024.02	1,981,317.41	954,340.38
四、现金及现金等价物净增加额	348,409.13	136,112.37	36,102.32	646,459.31

（1）经营活动现金流分析

近三年及一期，安徽交控经营活动现金流入分别为 4,935,028.43 万元、5,413,526.66 万元、6,671,472.93 万元和 3,828,345.89 万元，主要为营业收入款、利息收入、保证金等，呈逐年递增态势。安徽交控经营活动现金流出分别为 3,472,957.86 万元、4,945,388.35 万元、4,752,158.02 万元和 2,815,223.07 万元，总体上呈现上升趋势。主要是因为随着公司主营业务规模的扩张，公司购买原材料、支付员工薪酬及房地产板块购买土地的支出增加所致。

（2）投资活动现金流分析

近三年及一期，安徽交控投资活动现金流入分别为 983,184.41 万元、312,963.60 万元、392,149.73 万元和 371,048.58 万元；安徽交控投资活动现金流出分别为 2,751,379.87 万元、2,728,024.54 万元、3,734,375.58 万元和 1,223,388.32 万元，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，主要原因为近年来公司新建高速公路项目增加，经营规模逐步扩大，导致投资活动支出增加，从而产生的投资活动净现金流均为负值。

（3）筹资活动现金流分析

近三年及一期，安徽交控筹资活动现金流入分别为 5,338,677.88 万元、6,722,726.15 万元、11,332,489.40 万元和 2,758,552.88 万元。安徽交控筹资活动现金流入主要为取得借款收到的现金，筹资活动现金流出主要包括偿还债务、支付利息、分配股利支付的现金。2021-2023 年及 2024 年 1-6 月安徽交控筹资活动现金流出分别为 4,384,337.50 万元、4,741,408.74 万元、9,773,465.39 万元和 2,570,926.82 万元。

（四）偿债能力分析

图表：发行人近三年一期偿债能力指标表

项目	2024 年 6 月末/1-6 月	2023 年末/度	2022 年末/度	2021 年末/度
流动比率	1.36	1.23	1.10	1.10
速动比率	0.68	0.59	0.52	0.61
资产负债率（%）	58.19	57.79	63.27	64.97
EBITDA（万元）	-	2,631,295.18	2,292,527.14	2,288,888.31
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	3.79	3.30	3.57

从短期偿债指标分析，近三年及一期，安徽交控流动比率分别为 1.10、1.10、1.23 和 1.36，速动比率分别为 0.61、0.52、0.59 和 0.68。整体来看，流动比率逐年提高，速动比率总体保持在 0.60 左右，短期偿债能力有所提升。

从长期偿债指标分析，安徽交控资产负债率维持在 65%左右，符合道路运输业行业特征；近三年安徽交控 EBITDA 分别为 2,288,888.31 万元、2,292,527.14 万元和 2,631,295.17 万元，EBITDA 利息保障倍数为 3.57 倍、3.30 倍和 3.79 倍，近三年安徽交控 EBITDA 利息保障倍数均大于 1，表明公司具备较为充足的现金用于保障债务利息的支付，长期偿债能力较强。

（五）盈利能力分析

图表：发行人近三年及一期盈利能力情况

单位：万元、%

项目	2024 年 1-6 月	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业总收入	2,566,145.08	6,826,299.69	6,539,260.72	4,512,248.72
营业成本	1,782,042.31	5,284,004.80	5,055,802.59	3,067,398.48
营业利润	456,494.38	897,731.01	907,820.87	823,888.94
利润总额	457,455.58	916,576.43	919,062.03	887,751.81
净利润	354,607.04	686,566.91	652,385.83	659,414.52
毛利率	30.56	22.58	22.68	32.01

（1）盈利情况分析

近三年及一期，发行人的营业总收入分别为 4,512,248.72 万元、6,539,260.72 万元和 6,826,299.69 万元和 2,566,145.08 万元，营业总收入和利润总额呈现稳步

增长态势，主要系安徽省内高速公路不断改扩建，随着通车量的不断增加导致交通运输业务板块收入增长所致。

报告期内，发行人的业务毛利率有所波动，分别为 32.01%、22.68%和 22.58%和 30.56%，主要系近年的宏观经济波动原因导致部分月份高速公路免通行费，造成交通运输板块的业务毛利率波动导致。

（2）期间费用

图表：发行人 2021-2023 年及 2024 年 1-6 月费用情况

单位：万元、%

项目	2024 年 1-6 月		2023 年度		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	56,231.48	2.19	118,153.59	1.73	111,091.98	1.70	103,543.12	2.29
管理费用	67,333.01	2.62	159,817.48	2.34	145,831.04	2.23	132,152.83	2.93
研发费用	15,718.75	0.61	32,362.04	0.47	28,757.72	0.44	22,771.84	0.50
财务费用	247,335.59	9.64	500,439.67	7.33	520,847.58	7.96	492,907.41	10.92
合计	386,618.83	15.07	810,772.78	11.88	806,528.32	12.33	751,375.20	16.65

注：占比为各项费用占营业总收入的比重。

近三年及一期，安徽交控期间费用总额分别为 751,375.20 万元、806,528.32 万元、810,772.78 万元和 386,618.83 万元，占营业总收入的比例分别为 16.65%、12.33%、11.88%和 15.07%，期间费用在营业总收入中占比始终保持在较低水平。2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，公司销售费用分别为 103,543.12 万元、111,091.98 万元、118,153.59 万元和 56,231.48 万元，占营业收入比重较小。2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，公司管理费用分别为 132,152.83 万元、145,831.04 万元、159,817.48 万元和 67,333.01 万元，在营业收入中的比重较小。2021-2023 年及 2024 年 1-6 月，公司财务费用分别为 492,907.41 万元、520,847.58 万元、500,439.67 万元和 247,335.59 万元，财务费用占营业总收入的比重分别为 10.92%、7.96%、7.33%和 9.64%。公司新建高速公路项目较多，导致银行借款、直接融资规模持续增加，财务费用总体较大，公司通过直接融资等多种渠道的融资有效控制了财务费用的增幅，虽然近年来融资规模提高，但财务费用占营业收入的比重总体保持小幅降低。

（六）关联交易情况

1、主要关联方

报告期内，发行人主要关联方如下：

（1）发行人的出资人和实际控制人情况

发行人出资人和实际控制人为安徽省人民政府国有资产监督管理委员会。

（2）发行人控股子公司情况

图表：2023 年末发行人控股子公司情况

单位：万元、%

序号	企业名称	注册地	实收资本	持股比例	享有的表决权
1	安徽皖通高速公路股份有限公司	安徽合肥	165,861.00	31.63	31.63
2	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	安徽合肥	56,097.54	47.28	47.28
3	安徽省高速地产集团有限公司	安徽合肥	600,000.01	100	100
4	安徽安联高速公路有限公司	安徽合肥	70,000.00	100	100
5	安徽高速传媒有限公司	安徽合肥	5,000.00	51	100
6	安徽省驿达高速公路服务区经营管理有限公司	安徽合肥	20,000.00	100	100
7	安徽省高速石化有限公司	安徽合肥	104,000.00	51	51
8	安徽交控工程集团有限公司	安徽合肥	29,000.00	100	100
9	安徽交控建设工程集团有限公司	安徽合肥	30,000.00	100	100
10	安徽省交运集团有限公司	安徽合肥	7,302.51	100	100
11	安徽迅捷物流有限责任公司	安徽合肥	18,150.00	100	100
12	安徽交控资本投资管理有限公司	安徽合肥	443,986.72	100	100
13	安徽交控信息产业有限公司	安徽合肥	6,000.00	40	70
14	安徽交控石油有限公司	安徽合肥	8,000.00	51	51
15	安徽省交通控股集团（香港）有限公司	中国香港	-	100	100
16	安徽七星物业管理有限公司	安徽合肥	6,196.43	100	100
17	安徽省高速公路联网运营有限公司	安徽合肥	100.00	100	100
18	安徽省马巢高速公路有限公司	安徽合肥	100.00	51	51
19	安徽交控毫蒙公路发展有限公司	安徽亳州	46,670.04	51	51
20	安徽省合纵高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	51	51

序号	企业名称	注册地	实收资本	持股比例	享有的表决权
21	安徽省界阜蚌高速公路管理有限责任公司	安徽蒙城	184,600.00	100	100
22	安徽省徐明高速公路管理有限公司	安徽五河	870.00	100	100
23	安徽省芜雁高速公路有限公司	安徽芜湖	50.00	70	70
24	安徽省扬绩高速公路有限公司	安徽宣城	10,000.00	90	90
25	安徽望潜高速公路有限公司	安徽合肥	30,000.00	60	60
26	安徽省六武高速公路有限公司	安徽六安	10,000.00	100	100
27	安徽省安景高速公路有限公司	安徽池州	500.00	100	100
28	安徽交控资源有限公司	安徽合肥	500.00	85	100
29	安徽省合六高速公路有限责任公司	安徽合肥	150,000.00	100	100
30	安徽省合周高速公路有限责任公司	安徽阜阳	10,000.00	85	85
31	安徽省芜合高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
32	安徽省芜宣高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
33	安徽省岳黄高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
34	安徽省宣泾高速公路有限责任公司	安徽宣城	458,000.00	59	60
35	安徽省交控建设管理有限公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
36	安徽省涡蒙高速公路有限责任公司	安徽蒙城	1,880.00	85	85
37	安徽省毫淮高速公路有限责任公司	安徽亳州	10,000.00	85	85
38	安徽省宁芜高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
39	安徽省皖赣高速公路有限责任公司	安徽合肥	10,000.00	68.5	70
40	安徽省新型基础设施建设基金有限公司	安徽合肥	10,000.00	100	100
41	安徽交控道路养护有限公司	安徽合肥	49,554.85	100	100
42	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金	安徽合肥	6,000.00	53.2	57.59
43	安徽省溧广高速公路有限公司	安徽合肥	1,088,000.00	80	80
44	安徽省泾宣高速公路有限责任公司	安徽宣城	10,000.00	59	60
45	合肥市皖通小额贷款有限公司	安徽合肥	8,100.00	-	80
46	安徽交控徽风皖韵酒店管理集团有限公司	安徽合肥	15,000.00	100	100

2、主要关联交易及往来情况

报告期内，发行人主要关联交易情况如下：

图表：2023 年发行人关联交易

单位：万元、%

关联方	交易内容	2023 年	
		金额	占营业收入比例
中国石油天然气股份有限公司	购买商品	19,528.91	0.29
中国石化销售股份有限公司	购买商品	867,585.93	12.71
合计		887,114.85	13.00

图表：2022 年发行人关联交易

单位：万元、%

关联方	交易内容	2022 年	
		金额	占营业收入比例
中国石油天然气股份有限公司	购买商品	3,676.19	0.06
安徽省蚌明高速公路开发有限公司	提供服务	2,834.77	0.04
安徽省蚌明高速公路开发有限公司	设计、咨询收入	2,834.77	0.04
宣城市交通投资有限公司	利息收入	225.22	0.00
宣城市交通投资有限公司	承租	50.00	0.00
其他		15.02	0.00
合计		9,635.97	0.15

图表：2021 年发行人关联交易

单位：万元、%

关联方	交易内容	2021 年	
		金额	占营业收入比例
安徽省公路桥梁工程有限公司	接受劳务	12,827.61	0.28
中国石油天然气股份有限公司	购买商品	1,557.60	0.03
安徽省蚌明高速公路开发有限公司	试验检测收入	794.47	0.02
皖江金融租赁股份有限公司	租赁	166.07	0.00
宣城市交通投资有限公司	承租	50.00	0.00
其他		26.99	0.00
合计		15,422.73	0.34

报告期内，发行人主要关联往来情况如下：

图表：2023 年末发行人主要关联往来情况

单位：万元、%

项目名称	关联方	2023 年末	
		金额	占比

债权投资	安徽中池新材料有限公司	36,450.00	100.00
	合计	36,450.00	100.00
预收账款	招商智广科技（安徽）有限公司	6.71	100.00
	合计	6.71	100.00
应付账款	中交第三公路工程局有限公司	11,784.58	100.00
	合计	11,784.58	100.00
其他应付款	招商智广科技（安徽）有限公司	30.00	100.00
	合计	30.00	100.00
长期应付款	中交第三公路工程局有限公司	19,320.00	54.70
	芜湖市交通投资有限公司	7,603.00	21.52
	宣城市交通投资有限公司	2,400.00	6.79
	郎溪县交通建设发展有限公司	6,000.00	16.99
	合计	35,323.00	100.00

图表：2022 年末发行人主要关联往来情况

单位：万元、%

项目名称	关联方	2022 年末	
		金额	占比
应收账款	滁州市徽商城市投资发展有限公司	9.41	67.94
	宣城市交通投资有限公司	3.12	22.53
	安徽交控金石私募基金管理有限公司	1.32	9.53
	合计	13.85	100.00
其他应收款	安徽中池新材料有限公司	36,450.00	100.00
	合计	36,450.00	100.00
预收账款	招商智广科技（安徽）有限公司	13.43	100.00
	合计	13.43	100.00
其他应付款	中交第三公路工程局有限公司	772.92	99.48
	合肥明巢高速公路有限公司	3.03	0.39
	招商智广科技（安徽）有限公司	1.00	0.13
	合计	776.95	100.00
长期应付款	郎溪县交通建设发展有限公司	6,000.00	20.46
	中交第三公路工程局有限公司	19,320.00	65.89
	芜湖市交通投资有限公司	7,603.00	25.93
	宣城市交通投资有限公司	2,400.00	8.18

项目名称	关联方	2022 年末	
		金额	占比
	合计	29,323.00	100.00

图表：2021 年末发行人主要关联往来情况

单位：万元、%

项目名称	关联方	2021 年末	
		金额	占比
应收账款	安徽交控金石私募基金管理有限公司	0.91	0.51
	安徽省蚌明高速公路开发有限公司	12.82	7.12
	安徽国路高速公路有限公司	166.40	92.38
	合计	180.14	100.00
应付账款	安徽省公路桥梁工程有限公司	1,001.41	100.00
	合计	1,001.41	100.00
其他应收款	安徽国路高速公路有限公司	64.88	100.00
	合计	64.88	100.00
预收账款	皖江金融租赁股份有限公司	13.84	88.78
	交控金石基金管理公司	1.75	11.22
	合计	15.59	100.00
其他应付款	宣城市交通投资有限公司	5,500.00	58.64
	安徽省公路桥梁工程有限公司	2,750.00	29.32
	安徽建工集团有限公司	275.00	2.93
	安徽省路桥工程集团有限责任公司	760.00	8.10
	安徽省路桥试验检测有限公司	95.00	1.01
	合计	9,380.00	100.00
长期应付款	中交第三公路工程局有限公司	19,320.00	69.70
	宣城市交通投资有限公司	2,400.00	8.66
	郎溪县交通建设发展有限公司	6,000.00	21.65
	合计	27,720.00	100.00
合同资产	安徽省蚌明高速公路开发有限公司	956.60	92.76
	安徽国路高速公路有限公司	74.63	7.24
	合计	1,031.23	100.00

3、关联担保情况

报告期内，发行人的关联担保均系对皖江金融租赁股份有限公司的担保，截至 2023 年末，发行人关联担保情况如下：

图表：2023 年末发行人关联担保情况

单位：万元

被担保企业	担保金额	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保形式
皖江金融租赁股份有限公司	9,712.50	9,712.50	2021/11/19	2025/8/20	保证担保
	79,980.00	79,980.00	2023/09/19	2025/09/19	
	49,990.00	49,990.00	2023/10/31	2025/09/19	
	19,990.00	19,990.00	2023/11/08	2025/09/19	
合计	159,672.50	159,672.50			

（七）对外担保情况

截至 2023 年末，公司对外担保余额为 15.97 亿元，占期末净资产的比例为 0.92%。明细如下：

图表：2023 年末发行人对外担保情况

单位：万元

担保人	被担保人	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	担保起始日	担保结束日
安徽省交通控股集团有限公司	皖江金融租赁股份有限公司	是	9,712.50	保证担保	2021/11/19	2025/08/20
			79,980.00		2023/09/19	2025/09/19
			49,990.00		2023/10/31	2025/09/19
			19,990.00		2023/11/08	2025/09/19
合计			159,672.50			

（八）未决诉讼、仲裁情况

截至 2024 年 6 月 30 日，发行人合并财务报表范围内的子公司应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项，具体如下表所示：

1、本公司之子公司安徽省高速地产集团有限公司诉讼事项：

“南通四建”指“南通四建集团有限公司”；“高投公司”指“安徽省高速公路投资有限公司”；“六安公司”指“高速地产集团六安有限公司”；“巢湖公司”指“安徽省巢湖开发投资有限公司”；“鑫棣公司”指“上海鑫棣投资有限公司”；“上海公司”

是指”上海新安高投资有限公司；“合肥公司”指”安徽省高速地产集团合肥有限公司”。

（1）南通四建与高投公司建设工程施工合同纠纷案件，南通四建仲裁请求：一、判令被申请人立即支付申请人工程款人民币 26,197,349.32 元及至实际付清之日止的逾期付款利息损失（暂计至 2021 年 4 月 15 日为 7,124,465.33 元）；二、判令被申请人返还履约保证金人民币 200 万元及实际付清之日止的逾期返还履约保证金利息损失（暂计至 2021 年 4 月 15 日为人民币 140,114.56 元）；三、案件仲裁费由被申请人负担；2021 年 11 月 8 日第一次开庭，2022 年 6 月 26 日第二次开庭，2022 年 8 月 5 日仲裁委摇号确定由安徽弘泰建设管理有限公司对维修费用进行鉴定，9 月 26 日鉴定机构出具鉴定报告初稿，12 月 12 日将鉴定意见异议书反馈至仲裁委；截至 2023 年 12 月 31 日，该仲裁事项尚未审理结束；

（2）南通四建与六安公司建设工程施工合同纠纷案件，南通四建仲裁请求：一、判令被申请人立即支付申请人工程款人民币 23,952,166.43 元及至实际付清之日止的逾期付款利息损失（暂计至 2021 年 4 月 15 日为 5,287,367.75 元）；二、判令被申请人返还履约保证金人民币 293 万元及实际付清之日止的逾期

返还履约保证金利息损失（暂计至 2021 年 4 月 15 日为人民币 137,823.94 元）；三、案件仲裁费由被申请人负担；2021 年 11 月 8 日第一次开庭，2022 年 6 月 26 日第二次开庭，2022 年 8 月 5 日仲裁委摇号确定由安徽弘泰建设管理有限公司对维修费用进行鉴定，9 月 26 日鉴定机构出具鉴定报告初稿，12 月 12 日将鉴定意见异议书反馈至仲裁委；截至 2023 年 12 月 31 日，该仲裁事项尚未审理结束；

（3）2020 年 1 月 2 日滁州市徽商城市投资发展有限公司起诉原股东（安徽省徽商集团创元装饰工程有限公司、安徽省海阳置业投资有限责任公司、江苏德中实业发展有限公司、南京苏浙投资发展有限公司），诉请：一、四家原股东共同连带赔偿原告损失 6,588,626.38 元并自原告起诉之日起按照中国人民银行同期同类贷款基准利率计算支付利息至款清时止；二、四家原股东共同支付原告违约金 395.64 万元；三、诉讼费用由各被告承担。2020 年 6 月 15 日开庭，2020 年 7 月 9 日裁定驳回起诉，滁州市徽商城市投资发展有限公司提出上诉，2020 年 10

月 22 日二审判决：撤销原裁定，指令合肥铁路运输法院重审；2021 年 5 月 28 日第一次开庭，6 月 10 日第二次开庭，6 月 11 日收到补交诉讼费通知，已办理补缴费；2021 年 9 月 29 日指令审理一审判决：一、确认享有未披露事项债权 5,403,262.45 元；二、确认城投公司以房抵债 19,325,679.81 元、张小青代偿款 6,607,663.47 元、为披露债权 5,403,262.45 元（共计 31,336,605.73 元），同欠付创元的 34,159,000.00 元抵消；三、确认城投公司有权将钱朝义债务 13,073,115.07 元在第二项抵消后尚欠创元的债务进行抵消，承担案件诉讼费 219,728.58 元；城投公司 10 月 12 日上诉并已缴费，12 月 22 日二审开庭，2022 年 3 月 23 日终审判决：城投公司对徽商创元享有 5,403,262.45 元未披露事项债权，原三股东对此承担连带清偿责任，承担担保责任后有权向徽商创元追偿、确认城投公司有权将以房抵债、张小清、钱朝义代偿款与下欠的 3,415.9 元抵消，驳回其他诉讼请求；2022 年 4 月，因本案的第一项判决未披露债权 5,403,262.45 元，在另外一起民间借贷案件确认抵扣，已履行完毕；其余的判决需等创元破产程序终结才能最终明确清偿比例；

（4）上海公司诉上海鑫棣投资有限公司合同纠纷案件，2019 年 10 月 11 日，上海公司诉请：1、依法判令确认被告 2019 年 7 月 26 日向原告发出的《解约通知函》无效；2、依法判令确认原告与被告 2018 年 12 月 1 日签订的《上海安高东方名邸项目商业物业“包销加溢价分成”销售合作合同》及 2019 年 1 月 15 日签订的《上海安高东方名邸项目商业物业“包销加溢价分成”销售合作合同补充协议》已于 2019 年 9 月 10 日解除；3、依法判令被告立即向原告支付违约金 24298230 元；4、依法判令被告承担本案全部诉讼费用。2020 年 2 月 18 日一审判决：（1）双方合同于 2019 年 9 月 10 日解除；（2）本判决生效 10 日内被告支付违约金 1,417.60 万元；3、驳回其他诉讼请求。本案案件受理费 163,291.00 元，鑫棣公司承担 120,000.00 元、上海公司承担 43,291.00 元。案件正在执行，因未查到财产信息，2020 年 9 月 21 日裁定终结本次执行。2020 年 11 月 5 日向上海铁路运输法院申请鑫棣公司破产，2021 年 5 月 25 收到破产立案通知书，6 月 27 日收到受理破产申请裁定书，7 月份进行破产申报，10 月 19 日召开债权人会议，重点决议是否起诉原股东追缴出资。11 月 8 日经党委会办公会同意起诉，已让代理人

与破产管理人对接起诉事宜。2022 年 1 月 25 日网上立案成功，等待法院审核。5 月 5 日法院以鑫棣公司未按时缴费，按撤诉处理，正在准备二次起诉。7 月 11 日二次起诉并受理，10 月 17 日开庭，11 月 3 日一审判决：孙磊于判决生效十日内缴纳出资款 400 万、杜如凤 980 万、陶明华 620 万，驳回其他诉讼请求。现已在人民法院报上公告送达。2023 年 2 月 8 日执行立案，2023 年 6 月 15 日收到破产管理人执行财产和解分配方案，因分配比例低、时间长且另外债权人不同意，上海公司也做出不同意的回复，因三名自然人股东无财产可供执行，6 月 30 日裁定追缴股东出资案件终本。2023 年 9 月 8 日，上海铁路运输法院宣告鑫棣公司破产，但不影响追缴股东出资案件执行；

（5）2024 年 6 月 24 日，安徽省高速蜀西房地产开发有限公司（以下简称“蜀西公司”）收到合肥市高新技术产业开发区人民法院送达的云南工程建设总承包股份有限公司（以下简称“云南总包”）诉蜀西公司建设工程施工合同纠纷案件的传票、举证通知书、应诉通知书、民事起诉状等。原告诉讼请求：1、判令被告支付原告工程款人民币 74661346 元（具体金额待工程造价司法鉴定结论出具时确定）及逾期付款利息 2193800 元[自 2022 年 8 月 24 日起，以实际应付工程款（工程款总额 85%与已付工程款差额）为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准计算至 2023 年 7 月 14 日；自 2023 年 7 月 15 日起，以实际应付工程款（工程款总额 95%与已付工程款差额）为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准计算至 2023 年 11 月 20 日，其后按照前述标准计算至款清之日止]，暂合计 76855146 元；2、判令被告向原告退还履约保证金 1000000 及逾期付款利息 45500 元（自 2022 年 8 月 24 日起，以 1000000 为基数按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准计算至 2023 年 11 月 20 日，其后按照前述标准计算至款清之日止），暂合计 1045500 元；3、判令被告向原告支付总包配合服务费暂定 3000000 元及逾期付款利息 136500 元（自 2022 年 8 月 24 日起，以 3000000 为基数按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准计算至 2023 年 11 月 20 日，其后按照前述标准计算至款清之日止），暂合计 3136500 元；4、原告在上述债权范围内就高新区 KP4-2 地块所有楼栋及配电房、车库享折价或拍卖的价款享有

有限受偿权。5、本案诉讼费、保全费、鉴定费等全部费用由被告承担。8 月 1 日开庭。

2、本公司之子公司安徽交控建设工程集团有限公司诉讼事项：

序号	项目名称	主要案情	案件状态	案件发展趋势预测及下一步工作安排
1	霍邱旭日尚城	交控建设公司诉李方明刘来周等人垫付维修款案（160 万元）	执行中	文书已生效（约120 万元），已申请强制执行，执行回款约 87 万元，仍有部分款项存在执行到位存在困难。下一步工作安排：积极跟进执行进展。
		交控建设公司诉奔盛置业案执行阶段（约 1976 万元）。	执行中	该案已执行回款约 240 万元。下一步工作安排：积极与法官对接。已向六安中院递交恢复执行申请并对黄川资产进行查封冻结，争取案件执行工作向前推进。
		交控建设公司诉奔盛撤销权案。	二审中	一审法院判决驳回经工集团的诉讼请求，已上诉，二审已开庭，未判决。下一步工作安排：积极应诉，针对法院调取的证据材料，具体分析提交质证意见。
		交控建设公司诉奔盛公司案（保修金）（约 1240 万元）	一审中	该案一审已开庭，判决奔盛公司支付到期未付保修金约 1240 万元。下一步工作计划安排：拟申请强制执行工作。
		陈伟国诉奔盛置业、交控建设公司案（约40.1 万元）	一审中	一审已开庭，判决经工不需承担任何责任。下一步工作计划安排：积极应诉。
		刘来周等人诉交控建设公司案（保证金）（约 170 万元）	一审中	该案一审未开庭。下一步工作计划安排：积极应诉。
		交控建设公司诉裴昌辉执行异议之诉案	一审中	该案一审已开庭，未判决。下一步工作计划安排：积极应诉。
		交控建设公司诉刘来周等民间借贷案	一审中	该案于 11 月13 日开庭，未判决。下一步工作计划安排：积极应诉。
2	霍山雅典花园	交控建设公司诉成城置业公司施工合同纠纷一案，省高院判决被告应支付交控建设公司工程款及相关费用共计 2000 多万元。	破产程序	已进入破产重组程序，涉案项目已申报债权约17 亿，其中优先权 3.23 亿元（经工集团优先权约 1400 万元），涉诉项目可执行资产5.6 亿。经工集团优先权可以得到保证，其他款项按比例分担，存在可能损失。下一步工作计划：继续与管理人对接破产重组计划事宜，已提交受偿方案。
3	寿滨小区	寿滨小区项目交控建设公司代实际承包人潘俊发代为支付或垫付相关工程款约700 万及利息。	执行中	案执行存在一定的困难，因潘俊发个人无任何资产可供执行，已将其拉入失信人名单。
		寿滨小区项目交控建设公司诉潘俊发民间借贷	执行中	下一步工作安排：涉案项目 70 万元农民工工资保证金已和法院对接，已退回公司账户。

		案（约1198 万元及利息）。		
4	楚都小区	交控建设公司诉朱永健、肖荣、刘虎案（约 290 万元及利息）	执行中	已申请强制执行，执行过程中未发现有效资产可供执行，执行存在一定的困难，已将其拉入失信人名单。
5	觅仙泉	交控建设公司诉觅仙泉合同纠纷一案，该案文书已生效（159482.16 元）。	执行中	下一步工作计划：积极寻找相关财产线索及相关款项的退回，拟申请恢复强制执行。
6	安职院	交控建设公司诉安职院建设工程施工合同纠纷案，要求安职院支付工程款 7217801.05 元及逾期支付工程款违约损失 1084761.3 元。	执行中	宿松县法院执行局回复未查到可供执行的资产，已将其拉入失信人名单。
7	桐城西郊御景项目部	交控建设公司诉金品置业建设工程施工合同纠纷案	执行中	下一步工作安排：与法院进行沟通，拟申请恢复强制执行，争取执行到位。
8	芜湖星辉产业科技园	交控建设公司诉芜湖星辉科技产业园施工合同纠纷一案，要求芜湖星辉支付工程款 26963479 元。	执行中	合肥仲裁委裁决安职院支付工程款约 95 万元，另 300 万元由于被包河法院执行划走，目前已与包河区执行局沟通，包河法院回复不予回转。
9	淮北精神病院	交控建设公司诉吴建军建设工程施工合同案，要求返还代为支付的工程款约 170 万元。	一审中	一审已开庭，未判决。该案从财务明细看出，交控建设公司代为支付或垫付的事实存在，但案件胜诉后执行存在一定的困难。下一步工作安排：积极与法院保持联系。
		张世军诉交控建设公司建设工程分包合同纠纷案，涉案金额约 340 万元。	二审中	一审判决交控建设公司需支付各类款项约 340 万元。目前淮北中院二审裁定该案发回重审，重审一审已开庭，未判决。下一步工作安排：首先，涉案项目仍存在大量外欠款情形，实际承包人章友胜配合度不高，要加强与承包人章友胜的沟通，做好涉案项目涉诉案件的应诉工作。其次，公司相关职能部门要全面了解建设单位来款情况，研判是否足以全面覆盖外欠款，必要时启动诉讼程序讨要工程尾款，选择最优方案处置遗留问题，降低风险。
10	江西赣中农批市场项目	交控建设公司诉江西乐泽建筑施工合同纠纷案，要求江西乐泽支付拖欠工程款约 1 亿元。	破产程序	宜春中院已判决，判决乐泽公司支付合计约 6710 万元，目前已停止破产重组。下一步工作安排：一是积极与管理人保持沟通联系，及时掌握破产重组最新进展情况。二是厘清涉案项目一二期劳务实际工程量及欠付款事宜。三是公司组织力量或聘请造价

				咨询单位计算已完工程造价，与项目开支情况比对，为处置方案的决策提供参考依据。
11	西湖帝都	交控建设公司诉海川置业施工合同案，要求支付拖欠工程款约 4000 多万元。	执行中	该案一审判决海川置业支付工程款 2000 多万元，对方不服上诉后又撤诉，现文书已生效。由于涉案项目为在建工程，未办理预售证，2022 年已向六安中院申请强制执行并查封在建工程。下一步工作安排：与六安中院保持沟通，跟踪案件执行进展。
		陈磊诉交控建设公司案，要求交控建设公司承担连带赔偿责任。（约 78 万元及利息）	一审中	该案一审已开庭，判决经工不承担任何责任，目前王寿峰已上诉，未开庭。下一步工作安排：与法院保持沟通，跟踪案件进展。
12	庐江项目	交控建设公司诉沈家文案，要求经工支付损失等约 1100 万元。	执行中	一审法院判决其支付各类款项约 740 万元，双方已上诉，二审定于 2023 年 2 月 1 日开庭，现二审法院维持原判，已申请强制执行。下一步工作安排：与法院保持沟通，跟踪案件执行进展并寻找财产线索。
13	蚌埠海通医药物流园	任珠法诉交控建设公司建设工程分包合同纠纷案，要求我公司支付工程款约 150 万元。	一审中	一审已开庭，未判决。下一步工作安排：积极应诉，督促实际承包人妥善处理并做好与业主单位结算事宜。
14	岗集廉租房	合肥新广建筑诉交控建设公司案（44.7 万元）	一审中	一审未开庭。下一步工作安排：积极应诉，督促实际承包人妥善处理。厘清项目各类外欠款事宜，规避风险。
15	PPP 项目部	淮南力飞诉交控建设公司案（约 39.6 万元）	一审中	一审于 2023 年 10 月 10 日开庭。下一步工作安排：积极应诉，督促项目部及实际承包人妥善处理。
16	淮北实验中学	王学兵诉中海建、交控建设公司承揽合同纠纷案（约 68 万元）	一审中	处于诉前调解阶段，定于 2023 年 10 月 9 日第一次谈话。下一步工作计划：积极应诉，督促实际承包人孙维东妥善处理。

除上述事项外，截至 2024 年 6 月 30 日，发行人无其他需要披露的重大或有事项。

（九）受限资产情况

1、报表项目中所有权和使用权受到限制的资产

截至 2023 年 12 月末，发行人的受限资产账面价值 7,164,530.62 万元，受限资产占 2023 年末总资产的比例为 17.43%。具体情况如下：

图表：截至 2023 年 12 月末发行人受限资产情况

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	284,272.79	3 个月以上结构性存款
	5,291.02	保函保证金

	3,398.77	按揭保证金
	12,097.26	银行承兑汇票保证金
	513.43	诉讼冻结资金
	14,574.94	存款利息
	17,291.74	监管资金
	500	信用证保证金
存货	1,179,780.43	借款抵押
固定资产	27,788.17	借款抵押
无形资产	4,997,420.75	质押借款
长期应收款（含一年以内的部分）	29,880.33	用于再保理业务和质押融资
长期应收款	185,345.72	借款质押
在建工程（溶剂用白云岩、石灰岩采矿项目）	406,375.27	抵押借款
合计	7,164,530.62	

注：除上述资产受限外，发行人还存在高速公路收费权质押的情形。

2、股权质押

发行人将持有的子公司安徽省高速地产合肥新站有限公司 100.00%股权，对应注册资本人民币 10,000.00 万元作为质押，向上海国际信托有限公司借款 20,000.00 万元；发行人将持有的子公司安庆安高地产开发有限公司和滁州市徽商城市投资发展有限公司 100.00%股权，对应注册资本分别为人民币 10,000.00 万元和 24,000.00 万元作为质押，向上海国际信托有限公司借款 5 亿元；发行人将持有的子公司安徽省安高资产运营管理有限公司 100.00%股权，对应注册资本人民币 40,000.00 万元作为质押，向上海国际信托有限公司借款 6 亿元。质押股权产生的以下派生权益作为质物一并质押：（1）因质押股权送股、公积金转增、拆分股权等派生的股权；（2）基于质押股权而产生的股息、红利；（3）其他基于质押股权而产生的派生权益。

第六节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）发行人主体评级及本期债券评级情况

根据中诚信国际信用评级有限责任公司评定，根据《安徽省交通控股集团有限公司 2024 年度跟踪评级报告》，发行人的主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本级别的涵义为受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本期债券无评级。

（二）评级报告揭示的主要风险

资本支出压力较大，债务规模持续扩张。安徽省高速公路仍处于新建和改扩建高峰期，公司在建及拟建项目投资任务重，路桥建设依然面临较大资本支出压力。随着路桥等项目建设陆续推进，公司债务规模持续扩张，未来或仍将进一步上升。

资产流动性偏弱。公司资产构成以非流动资产为主，收费公路特许经营权受限比例高，资产流动性整体偏弱。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

二、发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

发行人与国内多家银行签署了综合授信协议。截至 2023 年末，公司从国内各家银行获得的主要综合授信额度为 6,107.66 亿元，其中已使用额度 2,661.32 亿元，未使用授信额度 3,446.35 亿元，主要银行的授信情况：

图表：截至 2023 年末发行人主要银行授信情况

单位：亿元

序号	授信银行	授信总额度	已使用额度	尚未使用额度
1	国家开发银行	1,607.00	1,354.45	252.55
2	中国工商银行	819.78	295.77	524.01
3	中国银行	464.50	243.33	221.17

4	中国农业银行	635.80	207.06	428.74
5	中国邮政储蓄银行	480.00	130.67	349.33
6	招商银行	220.00	80.44	139.56
7	中国建设银行	231.00	69.00	162.00
8	中信银行	260.00	33.56	226.44
9	中国进出口银行	45.92	20.29	25.63
10	交通银行	300.00	57.55	242.45
11	中国民生银行	101.00	19.18	81.82
12	徽商银行	180.94	57.86	123.08
13	兴业银行	200.00	23.24	176.76
14	上海浦东发展银行	105.19	5.29	99.90
15	汇丰银行	15.50	8.33	7.18
16	东莞银行	20.33	8.97	11.36
17	杭州银行	36.45	3.92	32.53
18	浙商银行	81.55	4.20	77.35
19	中国光大银行	100.00	11.71	88.29
20	广发银行	54.60	4.68	49.92
21	农村商业银行	5.00	-	5.00
22	平安银行	20.00	4.20	15.80
23	南洋商业银行	18.10	7.96	10.14
24	马鞍山农商行	5.00	-	5.00
25	新安银行	-	-	-
26	中国农业发展银行	100.00	9.66	90.34
合计		6,107.66	2,661.32	3,446.35

三、发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

截至募集说明书签署日，发行人及其主要子公司无债务违约记录。

四、发行人境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

图表：截至募集说明书签署日发行人及子公司待偿还债券情况

单位：亿元、年、%

序号	债券简称	起息日期	回售日期	到期日期	债券期限	发行规模	发行利率	余额
1	皖交资 K1	2023-08-08		2026-08-08	3	3.70	3.13	3.70
2	皖交资 02	2023-10-24		2026-10-24	3	2.60	3.10	2.60

3	皖交资 K2	2024-06-13		2029-06-13	5	3.50	2.41	3.50
	私募公司债券小计					9.80		9.80
1	23 皖交 04	2023-06-26		2033-06-26	10	15.00	3.43	15.00
2	23 皖交 02	2023-06-16		2028-06-16	5	10.00	3.00	10.00
3	23 皖交 05	2023-09-25		2026-09-25	3	30.00	2.88	30.00
4	23 皖交 Y1	2023-12-22		2025-12-22	2	20.00	3.03	20.00
5	24 皖交 K1	2024-09-03		2027-09-03	3	10.00	2.00	10.00
6	23 皖交 03	2023-06-26		2026-06-26	3	5.00	2.75	5.00
7	23 皖交 01	2023-06-16		2026-06-16	3	15.00	2.73	15.00
8	23 皖高 01	2023-05-24	2026-05-24	2028-05-24	5	10.00	3.10	10.00
9	25 皖通 V2	2025-03-03		2030-03-03	5	7.00	2.15	7.00
10	25 皖通 V1	2025-03-03		2028-03-03	3	13.00	1.99	13.00
11	24 皖通 01	2024-12-11		2027-12-11	3	15.00	1.65	15.00
	公募公司债券小计					150.00		150.00
1	21 皖交债 01	2021-07-16		2026-07-16	5	10.00	3.39	10.00
2	21 皖交债 02	2021-12-20		2026-12-20	5	10.00	3.34	10.00
	企业债小计					20.00		20.00
1	25 皖交控 SCP003	2025-02-21		2025-08-20	0.4932	10.00	1.87	10.00
2	25 皖交控 SCP002	2025-01-26		2025-10-23	0.7397	10.00	1.82	10.00
3	25 皖交控 SCP001	2025-01-21		2025-10-18	0.7397	10.00	1.73	10.00
4	24 皖交控 SCP010	2024-12-13		2025-07-11	0.5753	20.00	1.78	20.00
5	24 皖交控 MTN006	2024-12-12		2054-12-12	30	20.00	2.40	20.00
6	24 皖交控 SCP009	2024-12-11		2025-06-09	0.4932	20.00	1.80	20.00
7	24 皖交控 SCP006	2024-11-18		2025-05-16	0.4904	10.00	1.90	10.00
8	23 皖交控 MTN007	2023-12-21		2025-12-21	2	20.00	3.08	20.00
9	20 皖交控 MTN001	2020-04-13		2030-04-13	10	15.00	3.93	15.00
10	23 皖交控 MTN005	2023-10-27		2025-10-27	2	10.00	3.28	10.00
11	22 皖交控 MTN001	2022-03-28		2027-03-28	5	20.00	3.54	20.00
12	19 皖交控 MTN002	2019-11-20		2029-11-20	10	10.00	4.35	10.00
13	23 皖交控 MTN003	2023-07-31		2026-07-31	3	10.00	2.83	10.00
14	22 皖交控 MTN002	2022-05-19		2027-05-19	5	10.00	3.25	10.00
15	24 皖交控 MTN005(两新)	2024-09-14		2054-09-14	30	10.00	2.51	10.00
16	23 皖交控 MTN006	2023-11-24		2025-11-24	2	10.00	3.12	10.00
17	24 皖交控 MTN002	2024-02-26		2031-02-26	7	10.00	2.73	10.00

18	19 皖交控 MTN001B	2019-08-14		2026-08-14	7	2.00	4.09	2.00
19	24 皖交控 MTN003(乡村振兴)	2024-04-22		2039-04-22	15	10.00	2.78	10.00
20	23 皖交控 MTN004	2023-08-17		2026-08-17	3	10.00	2.67	10.00
21	23 皖交控 MTN002B	2023-07-14		2033-07-14	10	7.00	3.36	7.00
22	24 皖交控 SCP004	2024-10-17		2025-04-15	0.4932	10.00	2.08	10.00
23	23 皖交控 MTN002A	2023-07-14		2030-07-14	7	3.00	3.21	3.00
24	24 皖交控 MTN001	2024-02-06		2034-02-06	10	10.00	2.83	10.00
25	21 皖交控 MTN001	2021-08-24		2026-08-24	5	10.00	3.38	10.00
26	23 皖交控 MTN001	2023-04-21		2026-04-21	3	20.00	3.08	20.00
27	24 皖交控 MTN004	2024-07-04		2054-07-04	30	10.00	2.66	10.00
28	23 高速地产 MTN005	2023-10-26		2026-10-26	3	3.43	3.54	3.43
29	23 高速地产 MTN004	2023-06-19		2026-06-19	3	1.86	3.57	1.86
30	23 高速地产 MTN002	2023-03-03		2026-03-03	3	10.12	3.80	10.12
31	23 高速地产 MTN001	2023-01-09		2026-01-09	3	1.32	4.37	1.32
32	23 高速地产 MTN003	2023-05-29		2026-05-29	3	3.96	3.26	3.96
	债务融资工具小计					337.69		337.69
1	R 安交控 1	2022-11-14		2039-11-14	17	108.80	-	108.80
2	G 安联优	2024-08-23	2027-08-23	2042-08-25	18.0055	11.40	2.15	11.40
3	G 安联优	2024-08-23	2027-08-23	2042-08-25	18.0055	0.60	-	0.60
4	21 安联优	2021-7-23		2039-7-23	18	11.00	3.68	-
5	21 安联次	2021-7-23		2039-7-23	18	0.01	-	-
6	安高次	2023-07-04		2041-04-30	17.8219	0.01	-	0.01
7	安高优	2023-07-04	2026-04-30	2041-04-30	17.8219	9.50	3.15	9.50
	证监会主管 ABS 小计					141.32		130.31
1	安徽交控 1.618%N20260826	2021-8-26		2026-8-26	5	4 亿美元	1.618	4 亿美元
	境外债券小计					4 亿美元		4 亿美元
	境内债券合计					658.81		647.80
	境外债券合计					4 亿美元		4 亿美元

截至报告期末，发行人存在存续可续期债，具体情况如上表所示。

五、发行人及子公司已注册尚未发行的债券情况

截至募集说明书签署日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	交控集团	公司债	证监会	2023 年 4 月 23 日	200.00	105.00	95.00
2	交控集团	债务融资工具	交易商协会	2023 年 6 月 21 日	-	150.00	-
3	皖通高速	公司债	证监会	2024 年 10 月 29 日	50.00	35.00	15.00

六、其他影响资信情况的重大事项

发行人及其子公司无其他影响资信情况的重大事项。

第七节 备查文件

一、备查文件

本募集说明书及摘要的备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告、最近一期的财务报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）债券持有人会议规则；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）中国证监会同意本次债券发行注册的文件；

在本期债券发行期内，投资者可以至发行人、主承销商处查阅本募集说明书全文及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本募集说明书及摘要。

二、文件查询地址

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到下列地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件：

发行人：安徽省交通控股集团有限公司

住所：安徽省合肥市包河区西藏路 1666 号

法定代表人：项小龙

联系人：张小妮

联系电话：0551-63738769

传真：0551-63738065

牵头主承销商/簿记管理人：中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：刘成

联系人：刘楚妤、邢登辉、李亚强、江俊、韩源海

联系地址：北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦

联系电话：010-56052029

传真：010-56160130

在本期债券发行期内，投资者可以访问上海证券交易所网（www.sse.com.cn）查阅本募集说明书全文。

三、备查文件查阅时间

本期债券发行期间，每日 9:00-11:30，14:00-17:00（非交易日除外）。