
安徽皖通高速公路股份有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与各期债券募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 重大风险提示 | 3 |
| 释义 | 5 |
| 第一节 发行人情况 | 6 |
| 一、 公司基本信息 | 6 |
| 二、 信息披露事务负责人 | 6 |
| 三、 控股股东、实际控制人及其变更情况 | 7 |
| 四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况 | 7 |
| 五、 公司业务和经营情况 | 8 |
| 六、 公司治理情况 | 11 |
| 第二节 债券事项 | 12 |
| 一、 公司债券情况 | 12 |
| 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况 | 14 |
| 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况 | 14 |
| 四、 公司债券募集资金使用情况 | 14 |
| 五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整 | 17 |
| 六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况 | 17 |
| 第三节 报告期内重要事项 | 18 |
| 一、 财务报告审计情况 | 18 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 | 18 |
| 三、 合并报表范围调整 | 18 |
| 四、 资产情况 | 19 |
| 五、 非经营性往来占款和资金拆借 | 19 |
| 六、 负债情况 | 20 |
| 七、 利润及其他损益来源情况 | 21 |
| 八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十 | 21 |
| 九、 对外担保情况 | 21 |
| 十、 重大诉讼情况 | 21 |
| 十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况 | 22 |
| 十二、 向普通投资者披露的信息 | 22 |
| 第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项 | 22 |
| 一、 发行人为可交换公司债券发行人 | 22 |
| 二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 | 22 |
| 三、 发行人为绿色公司债券发行人 | 22 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 | 22 |
| 五、 发行人为扶贫公司债券发行人 | 22 |
| 六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人 | 22 |
| 七、 发行人为一带一路公司债券发行人 | 23 |
| 八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人 | 23 |
| 九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人 | 23 |
| 十、 发行人为纾困公司债券发行人 | 23 |
| 十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人 | 23 |
| 十二、 其他专项品种公司债券事项 | 23 |
| 第五节 发行人认为应当披露的其他事项 | 23 |
| 第六节 备查文件目录 | 24 |
| 财务报表 | 26 |
| 附件一： 发行人财务报表 | 26 |

释义

| | | |
|------------|---|----------------------|
| 本公司、公司、发行人 | 指 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 |
| 本公司股东 | 指 | 安徽省交通控股集团有限公司 |
| 实际控制人 | 指 | 安徽省人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 本期、报告期 | 指 | 2025 年 1-6 月 |
| 上年同期、去年同期 | 指 | 2024 年 1-6 月 |
| 《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 |
| 《公司章程》 | 指 | 《安徽皖通高速公路股份有限公司公司章程》 |

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

| | |
|-----------|----------------------------------|
| 中文名称 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 |
| 中文简称 | 皖通高速 |
| 外文名称（如有） | Anhui Expressway Company Limited |
| 外文缩写（如有） | Anhui Expressway |
| 法定代表人 | 汪小文 |
| 注册资本（万元） | 165,861.00 |
| 实缴资本（万元） | 165,861.00 |
| 注册地址 | 安徽省合肥市 蜀山区望江西路 520 号 |
| 办公地址 | 安徽省合肥市 蜀山区望江西路 520 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 230088 |
| 公司网址（如有） | www.anhui-expressway.net |
| 电子信箱 | wtgs@anhui-expressway.net |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|--|
| 姓名 | 黄宇 |
| 在公司所任职务类型 | <input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员 |
| 信息披露事务负责人具体职务 | 财务总监 |
| 联系地址 | 安徽省合肥市望江西路 520 号 |
| 电话 | 0551-63738648 |
| 传真 | / |
| 电子信箱 | huangyu81X@ahjkt.com |

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：安徽省交通控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：安徽省国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：无

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：无

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人；无实际控制人的，披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

¹均包含股份，下同。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：汪小文

发行人的董事长或执行董事：汪小文、陈季平、吴长明、余泳

发行人的其他董事：章剑平、卢太平、赵建莉、杨旭东

发行人的监事：郭晓泽、李淮茹、姜越

发行人的总经理：余泳

发行人的财务负责人：黄宇

发行人的其他非董事高级管理人员：吴建民、张金林、张贤祥、沈志祥、丁瑜

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

本公司于1996年8月15日在中华人民共和国安徽省注册成立，是中国境内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日本公司发行的4.9301亿股H股在香港联合交易所有限公司上市。2003年1月7日本公司发行的2.5亿股A股在上海证券交易所上市。于2025年6月9日，本公司完成向安徽交控集团之全资子公司安徽省交通控股集团（香港）有限公司发行H股普通股49,981,889股。截至2025年6月30日，本公司总股本为1,708,591,889股，每股面值人民币1元。

公司的主营业务为投资、建设、运营及管理安徽省境内的部分收费公路。公司通过投资建设、收购或合作经营等多种方式获得经营性公路资产，为过往车辆提供通行服务，按照收费标准收取车辆通行费，并对运营公路进行养护维修和安全维护。收费公路是周期长、规模大的交通基础设施，具有资金密集型特点，投资回收期长，收益相对比较稳定。

本公司拥有合宁高速公路（G40沪陕高速合宁段）、205国道天长段新线、高界高速公路（G50沪渝高速高界段）、宣广高速公路（G50沪渝高速宣广段）、广祠高速公路（G50沪渝高速广祠段）、宁淮高速公路天长段、连霍高速公路安徽段（G30连霍高速安徽段）、宁宣杭高速公路、安庆长江公路大桥、岳武高速安徽段、阜周高速公路和泗许高速淮北段等位于安徽省境内的收费公路全部或部分权益。截至2025年6月30日，本公司拥有的营运公路里程约745公里，总资产约人民币3,013,793万元。此外本公司还为安徽交控集团及省内其他高速公路产权主体提供委托代管服务，截至目前公司管理的收费公路总里程达5,397公里。

2025年上半年，本公司持续深化高速公路主业发展，全面提升运营管理水平。通过开展系统化路网拥堵治理，保持重大节假日通行效率处于行业领先水平；创新应用智慧救援系统，显著提升应急处置能力；全面推进隧道智能化管理，实现路网运行可视化监测。在资本运作方面，顺利完成重要股权融资和专项债券发行，持续优化资本结构，核心财务指标保持行业优势地位。同时，通过深化自主维护体系建设、盘活存量资源，实现运营效能与经济效益同步提升，为完成全年发展目标奠定坚实基础。

2. 报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

当前，我国高速公路行业在经历了快速扩张期后，正逐步进入高质量发展阶段，总体来看，行业正从“规模扩张”转向“质量效益”，通过技术创新和模式变革应对新挑战，服务于“双循环”经济格局和人民高品质出行需求。

一是建设速度趋缓，大规模新建阶段接近尾声，建设重心转向存量优化，包括既有路网的改扩建、智能化升级和养护管理。二是高质量发展需求增强，强调“智慧高速”“绿色低碳”和“服务升级”，例如推广ETC、建设车路协同试点、推进服务区文旅融合（如“服务区+旅游”模式）。三是数字化转型加速，5G、北斗导航、大数据等技术广泛应用，试点路段实现全天候通行监测、自动驾驶测试等，车路协同试点持续推进。四是服务品质需求进一步提升，随着人民生活水平持续改善，司乘人员对运输服务的要求也不断提高，从“走得了”向“走得好”“走得舒心”“走得放心”转变，将更加注重服务品质、效率和服务体验，多层次、多样化、个性化的出行需求和小批量、高价值、快速化的货运需求不断增加。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

| 业务板块 | 本期 | | | | 上年同期 | | | |
|----------|------------|------------|---------|----------|------------|------------|---------|----------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 收入占比 (%) |
| 收费公路业务 | 247,879.48 | 111,518.07 | 55.01 | 66.97 | 218,544.64 | 88,508.73 | 59.50 | 66.09 |
| 建造期收入/成本 | 122,281.46 | 122,281.46 | 0.00 | 33.03 | 112,134.79 | 112,134.79 | 0.00 | 33.91 |
| 合计 | 370,160.93 | 233,799.53 | 36.84 | 100.00 | 330,679.43 | 200,643.52 | 39.32 | 100.00 |

注：本公司于 2024 年 12 月 31 日与本公司控股股东安徽交控集团签署了附条件生效的《安徽皖通高速公路股份有限公司与安徽省交通控股集团有限公司关于支付现金购买安徽省阜周高速公路有限公司及安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权之协议》，并于 2025 年 3 月 27 日完成阜周公司和泗许公司的工商变更登记，阜周公司、泗许公司成为本公司的全资子公司。该收购属于同一控制下的企业合并方式，因此本公司对已披露的 2024 年半年度及 2024 年年末的财务数据进行了重述。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原

困及其合理性。

发行人各主营业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动未超过 30%。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

年度经营计划：

基于经营环境稳定向好的预期，本集团设定 2025 年的总体通行费收入目标（税后）约为人民币 46.03 亿元（2024 年实际：38.30 亿元）。营业总成本较上年略有增长。

目标措施：

（1）继续深化“强经营、提质效”

一是开源增收。加强路网运营形势分析，密切关注国家、省级层面收费公路政策优化调整动态。持续推进省际高速推介、货运车辆精准营销、“高速+文旅”等，拓展引流增收渠道；发挥收费稽查大模型辅助功能，保障通行费“颗粒归仓”。二是管理提效。完成公司本部部门职能、营运区域化优化调整，释放“两大平台”活力；推广应用复式自助缴费车道系统、“现转非”模式，提升收费管理效能；梳理省内高速公路新建情况，持续推进营运管理输出。三是节本降耗。有力推进应收账款清理，强化债权回收力度，降低资金占用成本；试点部署“灯随车亮”智能照明系统，隧道光伏供电项目并网运行；开展“一专多能”复合型收费岗位培训；建立健全自主运维体系。

（2）有力保障路网安全畅通

继续深化拥堵综合治理，全力保障中秋、国庆等重大节假日保通保畅和出行服务。持续升级“皖美高速大脑”平台，不断推进“皖美护航”系统建设。强化“地+网+空”立体式安全管控体系建设，加强无人机应用，探索营运管理应用场景。深化“阳光救援”行动，开展车辆救援服务质效提升专项行动。推动收费站自动化设备覆盖率提升至 90%。完成金寨路收费站智慧化改造，

（3）加快提升本质安全水平

一体推进设计回溯、汛期隐患排查治理等，确保所有隐患风险点在国评前处治到位。集中整治钢板组合梁桥、桩板式结构隐患，做好交通安全设施精细化提升收官。推进在役桥梁群轻量化结构监测系统建设。认真落实应急“叫应”机制，强化安全隐患排查治理和道路巡查力度，确保路网安全度汛。深入开展“安全生产月”活动。举办高速公路沥青路面铣刨旧料回收再利用现场观摩会，开展绿色养护技术宣贯培训与研讨。

（4）充分释放资本平台功能

进一步扩大有效投资，搜寻合适标的，积极促推优质项目落地。聚焦产业转型升级，加大布局产业链上下游企业，寻找优质战新产业标的。完成银行间非金融企业债券注册申请并适时发行，进一步拓宽融资渠道。做好宣广高速改扩建 PPP 项目收尾工作，配合做好高界高速改扩建建设、连霍高速改扩建项目前期工作以及亳阜高速亳州段项目资本金出资等前期工作。

（5）推动党建经营融合发展

实施“强引领、做示范”专项行动，系统构建党建工作统领融合业务工作的实施路径。推进学习教育走深走实，坚持“下基层、听意见、解难题”，一体推进“学查改”。实施组织建设强化工程，深化“三项行动”，推深做实专职党务工作人员队伍建设“1+4”制度体系，严密组织设置、严格组织生活、严谨工作程序。统筹推进党建品牌和“领航”计划创建，培育一批叫得响的党建品牌，推广一批有特色的党建案例，打造一批过得硬的基层

党组织。推进业、财、审、法、纪监督协同贯通，强化作风监督检查，营造风清气正干事氛围。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）宏观经济风险

高速公路作为国家经济运行的“大动脉”，其交通流量与宏观经济的景气程度呈现出高度的正相关性。当宏观经济环境发生波动，特别是增长动能减弱、需求放缓时，经济活跃度下降，直接抑制了物流运输、商务出行和旅游休闲等相关领域的活动强度，进而影响道路的交通流量。

应对措施：本公司密切跟踪国家及区域宏观经济运行数据，定期分析路段交通流量变化情况；通过优化路网衔接、提升服务质量、发展配套服务区经济等方式增强路段吸引力；在资本结构上保持适度流动性，以应对经济波动导致的现金流压力。

（2）政策风险

《收费公路管理条例》（修订稿）历经多年修订至今没有出台，对收费公路到期后收费、营运、改扩建等带来诸多不确定性；各类减免政策的不断出台、通行费计费方式及收费标准的调整等，将对公司的经营业绩产生一定影响。

应对措施：本公司持续关注相关政策动态；同时，适时加大投资力度，优化基金及股权投资，积极培育新的利润增长点。

（3）区域竞争分流风险

随着交通基础设施的逐步完善，平行路段以及替代交通方式的投运对原有路段产生一定的分流。特别是在部分货运领域，陆改水和铁路运输将对高速公路车流量带来一定的影响。

应对措施：公司将持续加强对竞争路网及替代交通方式的动态监测和趋势研判；通过提升通行效率、优化服务设施、完善智慧化管理等手段提升通行体验；探索路域资源综合开发及与关联产业的创新融合模式。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况

是 否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为规范安徽皖通高速公路股份有限公司的关联交易，保证公司关联交易的公允性，维护公司及公司全体股东的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第5号——交易与关联交易》等有关法律法规、规范性文件以及《安徽皖通高速公路股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）的有关规定，结合公司实际，制订关联交易管理制度。该制度对公司关联交易行为进行全方位管理和控制，明确划分公司股东大会、董事会及经营层对关联交易事项的审批权限，规定了关联交易事项的审议程序和回避表决要求，合理确定交易价格并严格按照协议执行，明确对子公司开展关联交易的管理和审批流程、监督检查

等事项。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(高成长产业债)(第一期)(品种一) |
| 2、债券简称 | 24 皖通 01 |
| 3、债券代码 | 242121.SH |
| 4、发行日 | 2024 年 12 月 9 日 |
| 5、起息日 | 2024 年 12 月 11 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | - |
| 7、到期日 | 2027 年 12 月 11 日 |
| 8、债券余额 | 15.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 1.65 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 中信建投证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

| | |
|--------|--|
| 1、债券名称 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第一期)(品种一) |
|--------|--|

| | |
|----------------------------|---|
| 2、债券简称 | 25 皖通 V1 |
| 3、债券代码 | 242467.SH |
| 4、发行日 | 2025 年 2 月 27 日 |
| 5、起息日 | 2025 年 3 月 3 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | — |
| 7、到期日 | 2028 年 3 月 3 日 |
| 8、债券余额 | 13.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 1.99 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 中信建投证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

| | |
|----------------------------|--|
| 1、债券名称 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券(第一期)(品种二) |
| 2、债券简称 | 25 皖通 V2 |
| 3、债券代码 | 242468.SH |
| 4、发行日 | 2025 年 2 月 27 日 |
| 5、起息日 | 2025 年 3 月 3 日 |
| 6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日 | — |
| 7、到期日 | 2030 年 3 月 3 日 |
| 8、债券余额 | 7.00 |
| 9、截止报告期末的利率(%) | 2.15 |
| 10、还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 |
| 11、交易场所 | 上交所 |
| 12、主承销商 | 中信建投证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司,国泰海通证券股份有限公司,中信证券股份有限公司 |
| 13、受托管理人 | 中信证券股份有限公司 |
| 14、投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 15、适用的交易机制 | 匹配成交,点击成交,询价成交,竞买成交,协商成交 |
| 16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施 | 否 |

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √ 本公司的公司债券有投资者保护条款

| | |
|--|--|
| 债券代码 | 242121.SH |
| 债券简称 | 24 皖通 01 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 报告期内针对各期债券情况对投资者权益保护条款进行跟踪与监测，并按要求进行信息披露。 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 否 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 无 |

| | |
|--|--|
| 债券代码 | 242467.SH |
| 债券简称 | 25 皖通 V1 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 报告期内针对各期债券情况对投资者权益保护条款进行跟踪与监测，并按要求进行信息披露。 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 否 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 无 |

| | |
|--|--|
| 债券代码 | 242468.SH |
| 债券简称 | 25 皖通 V2 |
| 债券约定的投资者保护条款名称 | 在募集说明书中约定了偿债保护机制、债券持有人会议规则、受托管理机制等投资者保护条款。 |
| 债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况 | 报告期内针对各期债券情况对投资者权益保护条款进行跟踪与监测，并按要求进行信息披露。 |
| 投资者保护条款是否触发或执行 | 否 |
| 条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的） | 无 |

四、公司债券募集资金使用情况

□ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 √ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码 | 债券简称 | 是否为专项品种债券 | 专项品种债券的具体类型 | 募集资金总额 | 报告期末募集资金余额 | 报告期末募集资金专项账户余额 |
|-----------|----------|-----------|-------------|--------|------------|----------------|
| 242467.SH | 25 皖通 V1 | 是 | 乡村振兴公司债券 | 13.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242468.SH | 25 皖通 V2 | 是 | 乡村振兴公司债券 | 7.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242121.SH | 24 皖通 01 | 否 | - | 15.00 | 0.17 | 0.17 |

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

□适用 √不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况**1. 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

| 债券代码 | 债券简称 | 报告期内募集资金实际使用金额 | 偿还有息债务（不含公司债券）金额 | 偿还公司债券金额 | 补充流动资金金额 | 用于固定资产投资项目的金额 | 用于股权投资、债权投资或资产收购的金额 | 用于其他用途的金额 |
|-----------|----------|----------------|------------------|----------|----------|---------------|---------------------|-----------|
| 242467.SH | 25 皖通 V1 | 13.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 13.00 | 0.00 |
| 242468.SH | 25 皖通 V2 | 7.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7.00 | 0.00 |
| 242121.SH | 24 皖通 01 | 0.33 | 0.00 | 0.00 | 0.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

□适用 √不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

√适用 □不适用

| 债券代码 | 债券简称 | 补充流动资金的具体情况 |
|-----------|----------|---|
| 242121.SH | 24 皖通 01 | 报告期内，本期债券的募集资金 0.33 亿元已用于补充发行人流动资金，包括发放员工薪酬等。 |

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

√适用 □不适用

| 债券代码 | 债券简称 | 项目进展情况 | 项目运营效益 | 项目抵押或质押事项办理情况（如有）等 | 其他项目建设需要披露的事 |
|------|------|--------|--------|--------------------|--------------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----------|----------|--|----|---|---|
| | | | | | 项 |
| 242467.SH | 25 皖通 V1 | 本期债券的募集资金已全部用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权。 | 良好 | 无 | 无 |
| 242468.SH | 25 皖通 V2 | 本期债券的募集资金已全部用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权。 | 良好 | 无 | 无 |

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：是 否

5. 募集资金用于其他用途

适用 不适用

6. 募集资金用于临时补流

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的合规性

| 债券代码 | 债券简称 | 募集说明书约定的募集资金用途 | 截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流） | 报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致 | 报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定 | 报告期内募集资金使用是否合法合规 | 报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规 |
|-----------|----------|---|---|--|-----------------------------|------------------|----------------------|
| 242467.SH | 25 皖通 V1 | 用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权 | 用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权 | 是 | 不适用 | 是 | 是 |
| 242468.SH | 25 皖通 V2 | 用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安 | 用于收购安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股 | 是 | 不适用 | 是 | 是 |

| | | | | | | | |
|---------------|--------------|---|--------------|---|-----|---|---|
| | | 安徽省 泗许 高速公路 有限公司 100%股 权 | 权 | | | | |
| 24212 1.SH | 24 皖 通 01 | 用于补 充流动 资金 | 用于补充流 动资金 | 是 | 不适用 | 是 | 是 |

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：242121.SH

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 24 皖通 01 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 增信机制：本期债券无增信措施。 偿债计划：按照募集说明书披露的要求执行。 其他偿债保障措施内容：（1）设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；（2）制定债券持有人会议规则；（3）引入债券受托管理人制度；（4）严格的信息披露；（5）制定并严格执行资金管理计划；（6）设立专门的偿付工作小组；（7）募集资金专款专用。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未发生变化 |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 未触发 |

债券代码：242467.SH

| | |
|----------------------|---|
| 债券简称 | 25 皖通 V1 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 增信机制：本期债券无增信措施。 偿债计划：按照募集说明书披露的要求执行。 其他偿债保障措施内容：（1）设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；（2）制定债券持有人会议规则；（3）引入债券受托管理人制度；（4）严格的信息披露；（5）制定并严格执行资金管理计划；（6）设立专门的偿付工作小组；（7）募集资金专款专用。 |

| | |
|---|-------|
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未发生变化 |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 未触发 |

债券代码：242468.SH

| | |
|---|---|
| 债券简称 | 25 皖通 V2 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容 | 增信机制：本期债券无增信措施。 偿债计划：按照募集说明书披露的要求执行。 其他偿债保障措施内容：（1）设立偿债专户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；（2）制定债券持有人会议规则；（3）引入债券受托管理人制度；（4）严格的信息披露；（5）制定并严格执行资金管理计划；（6）设立专门的偿付工作小组；（7）募集资金专款专用。 |
| 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 未发生变化 |
| 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况 | 未触发 |

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 主要构成 | 本期末 余额 | 较上年末的变 动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原 因 |
|--------------|-------------|-----------|------------------|-----------------------|
| 货币资金 | 银行存款 | 56.50 | 17.20 | - |
| 无形资产 | 公路收费权 | 198.58 | 3.88 | - |
| 其他权益工具 投资 | 参股深高速 | 4.08 | 5,127.67 | 主要系本报告期本公司参股投资深高速所致。 |
| 固定资产 | 宣广高速改 扩建 | 20.07 | 76.66 | 主要系宣广高速改扩建项目新增固定资产所致。 |

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为17.70亿元和65.28亿元，报告期内有息债务余额同比变动268.81%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|---------|----------|-------|---------------|
| | 已逾期 | 1年以内（含） | 超过1年（不含） | | |
| 公司信用类债券 | 0.00 | 0.26 | 34.98 | 35.24 | 53.98 |
| 银行贷款 | 0.00 | 1.80 | 28.24 | 30.04 | 46.02 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 2.06 | 63.22 | 65.28 | — |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额35.24亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为82.50亿元和137.75亿元，报告期内有息债务余额同比变动66.97%。

单位：亿元 币种：人民币

| 有息债务类别 | 到期时间 | | | 金额合计 | 金额占有息债务的占比（%） |
|-----------|------|---------|----------|--------|---------------|
| | 已逾期 | 1年以内（含） | 超过1年（不含） | | |
| 公司信用类债券 | 0.00 | 0.26 | 34.98 | 35.24 | 25.58 |
| 银行贷款 | 0.00 | 3.85 | 96.15 | 100.00 | 72.60 |
| 非银行金融机构贷款 | 0.00 | 0.61 | 1.90 | 2.51 | 1.82 |
| 其他有息债务 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 4.72 | 133.03 | 137.75 | — |

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额35.24亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额0.00亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币，其中1年以内（含）到期本金规模为0.00亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

| 负债项目 | 本期末余额 | 较上年末的变动比例（%） | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|------|-------|--------------|--------------------------|
| 长期借款 | 98.05 | 53.63 | 主要系本报告期本公司新增银行贷款所致。 |
| 应付债券 | 34.98 | 133.35 | 主要系本报告期本公司发行 20 亿元公司债所致。 |

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用**七、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：12.77亿元

报告期非经常性损益总额：1.20亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用**（二） 投资状况分析**

来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

适用 不适用**八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**适用 不适用**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：0亿元

报告期末对外担保的余额：0亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末发行人合并口径净资产的 10%：是 否**十、重大诉讼情况**

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

适用 不适用

一、 发行人为可交换公司债券发行人

适用 不适用

二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、 发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、 发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、 发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| | |
|----------------|---|
| 债券代码 | 242467.SH |
| 债券简称 | 25 皖通 V1 |
| 债券余额 | 13.00 |
| 乡村振兴项目或业务进展情况 | 已顺利收购安徽省交通控股集团有限公司持有的安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权，高速公路标的公司运营情况良好 |
| 乡村振兴项目或业务产生的效益 | 交易完成后，公司自有公路里程增长至 745 公里，有利于增强公司持续盈利能力，提升经营业绩和股东回报。 |
| 其他事项 | 无 |

| | |
|------|-----------|
| 债券代码 | 242468.SH |
|------|-----------|

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

| | |
|----------------|---|
| 债券简称 | 25 皖通 V2 |
| 债券余额 | 7.00 |
| 乡村振兴项目或业务进展情况 | 已顺利收购安徽省交通控股集团有限公司持有的安徽省阜周高速公路有限公司 100%股权和安徽省泗许高速公路有限公司 100%股权，高速公路标的公司运营情况良好 |
| 乡村振兴项目或业务产生的效益 | 交易完成后，公司自有公路里程增长至 745 公里，有利于增强公司持续盈利能力，提升经营业绩和股东回报。 |
| 其他事项 | 无 |

七、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

适用 不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

不适用。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为安徽皖通高速公路股份有限公司公司债券中期报告（2025 年）
盖章页)

安徽皖通高速公路股份有限公司

2025 年 8 月 27 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025年06月30日

编制单位： 安徽皖通高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年06月30日 | 2024年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,649,560,228.10 | 4,820,589,842.07 |
| 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 | | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 3,172,564.71 | 2,852,655.61 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 453,468,796.45 | 380,349,263.14 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 4,243,935.25 | 4,437,005.78 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 0.00 | 0.00 |
| 其他流动资产 | 19,340,930.43 | 430,066,536.19 |
| 流动资产合计 | 6,129,786,454.94 | 5,638,295,302.79 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 211,868,600.08 | 165,855,503.15 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他权益工具投资 | 407,735,102.92 | 7,799,561.29 |
| 其他非流动金融资产 | 823,962,803.35 | 745,487,025.77 |
| 投资性房地产 | 316,433,404.16 | 325,236,267.84 |
| 固定资产 | 2,006,623,919.41 | 1,135,850,735.22 |
| 在建工程 | 267,427,837.04 | 263,603,000.51 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 19,858,402,851.92 | 19,116,378,368.14 |
| 其中：数据资源 | 855,717.19 | 762,704.92 |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | 855,717.19 | 762,704.92 |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 115,686,925.41 | 101,279,843.97 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 24,008,141,444.29 | 21,861,490,305.89 |
| 资产总计 | 30,137,927,899.23 | 27,499,785,608.68 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | |
| 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 | 1,413,181,951.45 | 872,914,415.99 |
| 预收款项 | 61,473,199.03 | 46,656,490.96 |
| 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 | 120,386,377.34 | 29,334,352.42 |
| 应交税费 | 79,525,633.51 | 119,267,091.09 |
| 其他应付款 | 1,156,048,107.22 | 114,909,623.01 |
| 其中：应付利息 | | |
| 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 | 471,999,918.28 | 291,529,650.55 |
| 其他流动负债 | 72,396,889.21 | 57,414,981.17 |
| 流动负债合计 | 3,375,012,076.04 | 1,532,026,605.19 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 9,805,050,018.22 | 6,382,090,813.04 |
| 应付债券 | 3,497,522,328.14 | 1,498,801,610.88 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 0.00 | 77,559,700.00 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 81,527,144.22 | 87,992,248.80 |
| 递延所得税负债 | 16,345,026.73 | 18,158,698.68 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 13,400,444,517.31 | 8,064,603,071.40 |
| 负债合计 | 16,775,456,593.35 | 9,596,629,676.59 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,708,591,889.00 | 1,658,610,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 426,569,758.94 | 2,903,715,446.76 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -71,876,181.31 | 5,287,170.96 |
| 专项储备 | 70,882,217.41 | 68,860,773.54 |
| 盈余公积 | 0.00 | 411,666,309.13 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 9,801,475,432.16 | 11,328,820,437.95 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 11,935,643,116.20 | 16,376,960,138.34 |
| 少数股东权益 | 1,426,828,189.68 | 1,526,195,793.75 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 13,362,471,305.88 | 17,903,155,932.09 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 30,137,927,899.23 | 27,499,785,608.68 |

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：安徽皖通高速公路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年06月30日 | 2024年12月31日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 4,971,343,172.66 | 4,224,537,717.08 |
| 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 | | |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 2,113,538.93 | 1,976,427.96 |
| 其他应收款 | 352,967,392.17 | 88,016,380.79 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 1,417,404.68 | 1,689,653.23 |
| 其中：数据资源 | | |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 269,486,007.29 | 269,908,607.24 |
| 其他流动资产 | 2,658,404.73 | 0.00 |
| 流动资产合计 | 5,599,985,920.46 | 4,586,128,786.30 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | 701,244,442.59 | 1,125,084,442.59 |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 0.00 | 0.00 |
| 长期股权投资 | 7,730,375,731.04 | 4,570,404,103.36 |
| 其他权益工具投资 | 407,735,102.92 | 7,799,561.29 |
| 其他非流动金融资产 | 823,962,803.35 | 745,487,025.77 |
| 投资性房地产 | 252,918,950.94 | 260,061,477.14 |
| 固定资产 | 695,549,369.58 | 737,706,173.34 |
| 在建工程 | 175,115,828.15 | 170,907,013.90 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 5,220,062,914.97 | 4,661,610,820.49 |
| 其中：数据资源 | 855,717.19 | 762,704.92 |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 82,230,129.78 | 66,954,604.75 |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 16,089,195,273.32 | 12,346,015,222.63 |
| 资产总计 | 21,689,181,193.78 | 16,932,144,008.93 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | | |
| 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 | 122,898,681.48 | 149,897,097.31 |
| 预收款项 | 19,141,122.99 | 2,579,843.25 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 86,973,666.66 | 21,506,943.23 |
| 应交税费 | 34,217,651.24 | 67,922,222.65 |
| 其他应付款 | 2,001,710,207.30 | 609,360,538.12 |
| 其中：应付利息 | | |
| 应付股利 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 206,937,126.95 | 84,404,775.60 |
| 其他流动负债 | 70,951,982.34 | 55,970,074.30 |
| 流动负债合计 | 2,542,830,438.96 | 991,641,494.46 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 2,823,593,999.04 | 187,067,083.22 |
| 应付债券 | 3,497,522,328.14 | 1,498,801,610.88 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 27,524,237.41 | 30,849,081.25 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 6,348,640,564.59 | 1,716,717,775.35 |
| 负债合计 | 8,891,471,003.55 | 2,708,359,269.81 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 1,708,591,889.00 | 1,658,610,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 资本公积 | 426,157,489.62 | 144,624,098.74 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -71,876,181.31 | 5,287,170.96 |
| 专项储备 | 42,047,508.50 | 42,047,508.50 |
| 盈余公积 | 0.00 | 893,254,381.85 |
| 未分配利润 | 10,692,789,484.42 | 11,479,961,579.07 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 12,797,710,190.23 | 14,223,784,739.12 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 21,689,181,193.78 | 16,932,144,008.93 |

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年半年度 | 2024年半年度 |
|--------------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 3,741,051,685.41 | 3,348,509,970.00 |
| 其中：营业收入 | 3,741,051,685.41 | 3,348,509,970.00 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 2,548,691,387.33 | 2,143,834,228.38 |
| 其中：营业成本 | 2,350,152,181.20 | 2,015,912,739.62 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 19,225,446.39 | 17,647,691.24 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 84,649,381.82 | 77,842,341.54 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 94,664,377.92 | 32,431,455.98 |
| 其中：利息费用 | 138,135,561.30 | 97,669,234.45 |
| 利息收入 | 45,574,646.25 | 65,287,159.84 |
| 加：其他收益 | 6,800,366.98 | 6,867,982.37 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 22,994,296.93 | 23,257,219.95 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 11,013,096.93 | 8,669,719.95 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |

| | | |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 58,513,277.91 | 950,709.69 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -3,057,210.28 | -96,340.89 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -845,747.45 | 8,879.31 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,276,765,282.17 | 1,235,664,192.05 |
| 加：营业外收入 | 613,248.19 | 621,704.84 |
| 减：营业外支出 | 369,490.65 | 268,827.70 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,277,009,039.71 | 1,236,017,069.19 |
| 减：所得税费用 | 310,353,338.71 | 299,711,755.96 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 966,655,701.00 | 936,305,313.23 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 966,655,701.00 | 936,305,313.23 |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| （二）按所有权归属分类 | | |
| 1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 960,475,008.59 | 923,528,198.11 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 6,180,692.41 | 12,777,115.12 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | | |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| （1）权益法下可转损益的其他综合 | | |

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| 收益 | | |
| （2）其他债权投资公允价值变动 | | |
| （3）可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| （4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| （5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| （6）其他债权投资信用减值准备 | | |
| （7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| （8）外币财务报表折算差额 | | |
| （9）其他 | | |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 889,492,348.73 | 936,612,895.50 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 883,311,656.32 | 923,835,780.38 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | 6,180,692.41 | 12,777,115.12 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.5771 | 0.5568 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 0.5771 | 0.5568 |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：72,166,666.86 元，上期被合并方实现的净利润为：113,657,171.47 元。

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 2,142,507,045.42 | 1,339,386,829.48 |
| 减：营业成本 | 1,248,348,776.83 | 446,646,324.44 |
| 税金及附加 | 12,062,262.93 | 11,742,964.11 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 47,390,876.06 | 41,401,092.21 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | -7,253,814.23 | -59,974,125.17 |
| 其中：利息费用 | 51,096,931.15 | 32,329,091.99 |
| 利息收入 | 60,398,615.46 | 92,341,216.12 |
| 加：其他收益 | 3,647,304.92 | 3,715,343.10 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 192,662,892.09 | 156,743,309.11 |
| 其中：对联营企业和合营企业 | 11,013,096.93 | 8,669,719.95 |

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 58,513,277.91 | 950,709.69 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -2,675,737.53 | -80,539.98 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -848,538.55 | 0.00 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 1,093,258,142.67 | 1,060,899,395.81 |
| 加：营业外收入 | 422,604.39 | 580,262.82 |
| 减：营业外支出 | 367,105.05 | 263,230.70 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 1,093,313,642.01 | 1,061,216,427.93 |
| 减：所得税费用 | 229,533,247.05 | 227,595,389.36 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 863,780,394.96 | 833,621,038.57 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 863,780,394.96 | 833,621,038.57 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| 1.重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动 | -77,163,352.27 | 307,582.27 |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2.其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |

| | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 6.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | | |
| 8.外币财务报表折算差额 | | |
| 9.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 786,617,042.69 | 833,928,620.84 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 不适用 | 不适用 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | 不适用 | 不适用 |

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年半年度 | 2024年半年度 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 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 | 2,324,191,526.68 | 2,298,413,957.81 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | | |
| 收到的税费返还 | 0.00 | 413,929.22 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 11,596,045.62 | 38,567,547.80 |
| 经营活动现金流入小计 | 2,335,787,572.30 | 2,337,395,434.83 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 163,110,822.62 | 159,504,386.98 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 拆出资金净增加额 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 182,030,866.08 | 186,837,874.17 |
| 支付的各项税费 | 447,623,398.51 | 319,390,996.61 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 13,541,938.17 | 9,980,131.11 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 经营活动现金流出小计 | 806,307,025.38 | 675,713,388.87 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,529,480,546.92 | 1,661,682,045.96 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 3,320,833.33 | 2,656,666.67 |
| 取得投资收益收到的现金 | 11,981,200.00 | 14,587,500.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 2,933,382.99 | 807,765.11 |
| 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 | 619,825,123.29 | 519,930,743.84 |
| 投资活动现金流入小计 | 638,060,539.61 | 537,982,675.62 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,389,232,202.86 | 325,459,835.49 |
| 投资支付的现金 | 561,103,344.32 | 16,641,667.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 1,950,335,547.18 | 342,101,502.49 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,312,275,007.57 | 195,881,173.13 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 478,279,944.66 | 34,671,032.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 0.00 | 34,671,032.00 |
| 取得借款收到的现金 | 5,710,822,173.60 | 967,237,300.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 213,777,466.51 | 0.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 6,402,879,584.77 | 1,001,908,332.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 216,506,811.00 | 579,513,606.35 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 218,909,915.02 | 141,568,962.32 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 106,608,568.88 | 27,111,032.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 4,770,800,000.00 | 225,130,684.65 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,206,216,726.02 | 946,213,253.32 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,196,662,858.75 | 55,695,078.68 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.00 | 0.00 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,413,868,398.10 | 1,913,258,297.77 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,158,333,158.55 | 962,379,522.89 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,572,201,556.65 | 2,875,637,820.66 |

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年半年度 | 2024年半年度 |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 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 | 1,202,503,698.24 | 1,413,902,773.21 |
| 收到的税费返还 | 0.00 | 413,929.22 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 497,008,382.94 | 131,879,679.09 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,699,512,081.18 | 1,546,196,381.52 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 83,571,869.42 | 128,703,403.11 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 121,888,768.42 | 117,961,978.28 |
| 支付的各项税费 | 305,670,115.85 | 255,804,116.19 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 6,866,896.52 | 5,189,604.04 |
| 经营活动现金流出小计 | 517,997,650.21 | 507,659,101.62 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,181,514,430.97 | 1,038,537,279.90 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 3,320,833.33 | 2,656,666.67 |
| 取得投资收益收到的现金 | 181,649,795.16 | 148,073,589.16 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 827,075.55 | 72,000.00 |
| 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 | 925,840,158.17 | 790,816,442.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,111,637,862.21 | 941,618,697.83 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 814,389,241.89 | 31,570,115.46 |
| 投资支付的现金 | 561,103,344.32 | 402,152,727.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 4,770,800,000.00 | 0.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 6,146,292,586.21 | 433,722,842.46 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,034,654,724.00 | 507,895,855.37 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 478,279,944.66 | 0.00 |
| 取得借款收到的现金 | 4,769,172,173.60 | 0.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 5,247,452,118.26 | - |
| 偿还债务支付的现金 | 40,000,000.00 | 223,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 22,489,120.32 | 32,795,976.38 |

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流出小计 | 62,489,120.32 | 255,795,976.38 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,184,962,997.94 | -255,795,976.38 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 0.00 | 0.00 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,331,822,704.91 | 1,290,637,158.89 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,563,917,819.29 | 741,144,122.00 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,895,740,524.20 | 2,031,781,280.89 |

公司负责人：汪小文 主管会计工作负责人：余泳 会计机构负责人：黄宇

