# 安徽皖通高速公路股份有限公司

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：0995

# 2026
# 中期報告



# 目錄


| | | |
|---|---|---|
| | 重要提示 | 2 |
| 第一節 | 釋義 | 3 |
| 第二節 | 公司簡介和主要財務指標 | 6 |
| 第三節 | 管理層討論與分析 | 13 |
| 第四節 | 公司治理、環境和社會 | 35 |
| 第五節 | 重要事項 | 39 |
| 第六節 | 股份變動及股東情況 | 52 |
| 第七節 | 債券相關情況 | 58 |
| 第八節 | 財務報告 | 72 |


備查文件目錄

載有董事長親筆簽名的半年度報告文本；

載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；

報告期內在《上海證券報》和《中國證券報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；

公司章程文本；

在其他證券市場披露的半年度報告。

## 重要提示

一. 本公司董事會及董事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

二. 公司全體董事出席董事會會議。

三. 本半年度報告未經審計，經本公司審計委員會審閱。

四. 公司負責人汪小文、主管會計工作負責人余泳及會計機構負責人(會計主管人員)黃宇聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五. 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

無

六. 前瞻性陳述的風險聲明

本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第三節「管理層討論與分析」。本報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成對投資者的承諾。敬請廣大投資者理性投資，並注意投資風險。

七. 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

八. 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

九. 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露半年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十. 重大風險提示

本公司已在本報告中詳細描述了存在的風險事項，敬請查閱第三節「管理層討論與分析」中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策部分的內容。

十一. 其他

除特別說明外，本報告中金額幣種為人民幣。

本報告中如出現分項值之和與總計數尾數不一致的，乃四捨五入原因所致。

# 第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

***常用詞語釋義***

| | | |
|---|---|---|
| 「本公司」、「公司」 | 指 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 |
| 董事會 | 指 | 本公司董事會 |
| 董事 | 指 | 本公司董事 |
| 股東 | 指 | 本公司股份持有人 |
| 「本集團」 | 指 | 本公司、附屬公司與聯營公司合稱本集團 |
| 「安徽交控集團」 | 指 | 安徽省交通控股集團有限公司 |
| 「招商公路」 | 指 | 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 |
| 「上交所」 | 指 | 上海證券交易所 |
| 「香港聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「《公司法》」 | 指 | 《中華人民共和國公司法(2023修訂)》 |
| 「宣廣公司」 | 指 | 宣廣高速公路有限責任公司 |
| 「高速傳媒」 | 指 | 安徽高速傳媒有限公司 |
| 「宣城交投」 | 指 | 宣城市交通投資集團有限公司 |
| 「寧宣杭公司」 | 指 | 安徽寧宣杭高速公路投資有限公司 |
| 「廣祠公司」 | 指 | 宣城市廣祠高速公路有限責任公司 |
| 「安慶大橋公司」 | 指 | 安徽安慶長江公路大橋有限責任公司 |
| 「交控香港」 | 指 | 安徽省交通控股集團(香港)有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 「皖通香港」 | 指 | 安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司 |
| 「交控資本」 | 指 | 安徽交控資本投資管理有限公司 |
| 「交控招商產業基金」 | 指 | 安徽交控招商產業投資基金(有限合夥) |
| 「徽道招商基金管理公司」 | 指 | 安徽徽道招商私募基金管理有限公司(即原安徽交控招商私募基金管理有限公司) |
| A股 | 指 | 本公司每股面值人民幣1.00元的境內上市內資股 |
| H股 | 指 | 本公司每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股 |
| 公司章程 | 指 | 本公司的公司章程,經不時之修訂 |
| 「金石併購基金」 | 指 | 安徽交控金石併購基金合夥企業(有限合夥) |
| 「金石股權基金」 | 指 | 安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥) |
| 「徽道金石基金管理公司」 | 指 | 安徽徽道金石私募基金管理有限公司(即原安徽交控金石私募基金管理有限公司) |
| 「海螺金石創新基金」 | 指 | 安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥) |
| 「金石新興產業基金」 | 指 | 安徽交控金石新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥) |
| 「交控信息產業」 | 指 | 安徽交控信息產業有限公司 |
| 「聯網公司」 | 指 | 安徽省高速公路聯網運營有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 「交通數智」 | 指 | 安徽交通數智科技有限公司 |
| 「廣宣公司」 | 指 | 安徽省廣宣高速公路有限責任公司 |
| 「阜周公司」 | 指 | 安徽省阜周高速公路有限公司 |
| 「泗許公司」 | 指 | 安徽省泗許高速公路有限公司 |
| 「深高速」 | 指 | 深圳高速公路集團股份有限公司 |
| 「亳鄂公司」 | 指 | 安徽省亳鄂高速公路有限責任公司 |
| 「舒桐公司」 | 指 | 安徽省舒桐高速公路有限責任公司 |
| 「交控工程」 | 指 | 安徽交控工程集團有限公司 |
| 「交控建工」 | 指 | 安徽交控建設工程集團有限公司 |
| 「迅捷物流」 | 指 | 安徽迅捷物流有限責任公司 |
| 「水安建設」 | 指 | 安徽水安建設集團股份有限公司 |
| 「開源路橋」 | 指 | 安徽開源路橋有限責任公司 |
| 「全祿公司」 | 指 | 安徽省全祿高速公路有限責任公司 |
| 「山高集團」 | 指 | 山東高速集團有限公司 |
| 「山東高速」 | 指 | 山東高速公路股份有限公司 |
| 「交控財務公司」 | 指 | 安徽交控集團財務有限公司 |
| 「高界改擴建」 | 指 | G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程 |
| 「連霍改擴建」 | 指 | G30連霍高速公路安徽段改擴建工程 |

# 第二節　公司簡介和主要財務指標

## 一. 公司信息

| | |
|---|---|
| 公司的中文名稱 | 安徽皖通高速公路股份有限公司 |
| 公司的中文簡稱 | 皖通高速 |
| 公司的外文名稱 | Anhui Expressway Company Limited |
| 公司的外文名稱縮寫 | Anhui Expressway |
| 公司的法定代表人 | 汪小文 |

## 二. 聯繫人和聯繫方式

| | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 丁瑜 | 胡厚斌 |
| 聯繫地址 | 安徽省合肥市望江西路520號 | 安徽省合肥市望江西路520號 |
| 電話 | 0551–65338697 | 0551–63738995、63738922、63738989 |
| 傳真 | 0551–65338696 | 0551–65338696 |
| 電子信箱 | wtgs@anhui-expressway.net | wtgs@anhui-expressway.net |

## 三. 基本情況變更簡介

| | |
|---|---|
| 公司註冊地址 | 安徽省合肥市望江西路520號 |
| 公司註冊地址的歷史變更情況 | 1996年，公司成立時的註冊地址為「安徽省合肥市安慶路219號」；2001年，公司註冊地址變更為「安徽省合肥市長江西路669號」；2009年公司註冊地址變更為「安徽省合肥市望江西路520號」。 |
| 公司辦公地址 | 安徽省合肥市望江西路520號 |
| 公司辦公地址的郵政編碼 | 230088 |
| 公司網址 | http://www.anhui-expressway.net |
| 電子信箱 | wtgs@anhui-expressway.net |
| 報告期內變更情況查詢索引 | 無 |

## 四. 信息披露及備置地點變更情況簡介

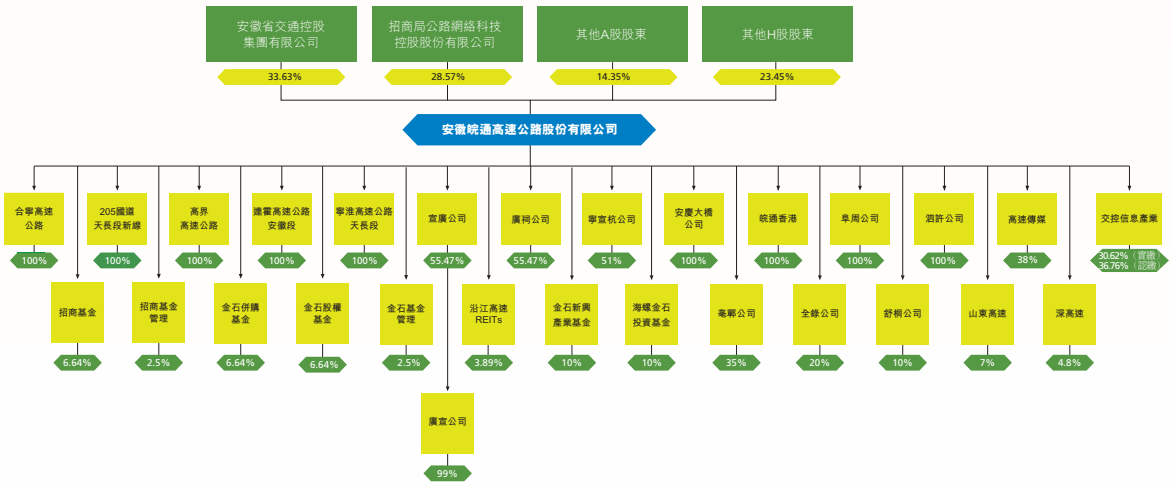
| | |
|---|---|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 《中國證券報》《上海證券報》 |
| 登載半年度報告的網站地址 | http://www.sse.com.cn<br>http://www.hkex.com.hk<br>http://www.anhui-expressway.net |
| 公司半年度報告備置地點 | 上海市浦東南路528號上海證券交易所、香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712–1716號舖香港中央證券登記有限公司、安徽省合肥市望江西路520號公司本部 |
| 報告期內變更情況查詢索引 | 無 |

## 五. 公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 | 變更前股票簡稱 |
|---|---|---|---|---|
| A股 | 上海證券交易所 | 皖通高速 | 600012 | – |
| H股 | 香港聯合交易所有限公司 | 安徽皖通 | 0995 | – |

## 六. 其他有關資料

截至2026年6月30日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：




註： 本公司於2025年12月向參股公司交控信息產業進行增資，認繳出資人民幣9,500萬元，增資完成後持股比例為36.76%。截至2026年6月30日，已完成第一期增資款出資人民幣5,000萬元，當前持股比例為30.62%。

## 七. 公司主要會計數據和財務指標(按中國會計準則)

### *(一) 主要會計數據*

單位：元　幣種：人民幣

| 主要會計數據 | 本報告期（1–6月） | 上年同期 | 本報告期比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 3,226,579,693.76 | 3,741,051,685.41 | -13.75 |
| 利潤總額 | 1,410,140,236.01 | 1,277,009,039.71 | 10.43 |
| 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | 1,007,406,601.94 | 960,475,008.59 | 4.89 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤 | 911,143,915.33 | 840,521,773.29 | 8.40 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,721,737,923.35 | 1,529,480,546.92 | 12.57 |

| | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末比上年度末增減(%) |
|---|---|---|---|
| 歸屬於上市公司股東的淨資產 | 12,596,964,567.95 | 12,802,330,387.77 | -1.60 |
| 總資產 | 32,143,393,874.12 | 30,408,343,193.82 | 5.71 |

*(二) 主要財務指標*

| 主要財務指標 | 本報告期（1–6月） | 上年同期 | 本報告期比上年同期增減(%) |
|---|---|---|---|
| 基本每股收益(元／股) | 0.5896 | 0.5771 | 2.17 |
| 稀釋每股收益(元／股) | 0.5896 | 0.5771 | 2.17 |
| 扣除非經常性損益後的基本每股收益(元／股) | 0.5333 | 0.5050 | 5.60 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 7.60 | 6.65 | 增加0.95個百分點 |
| 扣除非經常性損益後的加權平均淨資產收益率(%) | 6.87 | 6.51 | 增加0.36個百分點 |

公司主要會計數據和財務指標的說明

☐ 適用 ☑ 不適用

## 八. 境內外會計準則下會計數據差異

*(一) 同時按照國際會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(二) 同時按照境外會計準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和歸屬於上市公司股東的淨資產差異情況*

單位：萬元　幣種：人民幣

| | 歸屬於上市公司股東的淨利潤 | | 歸屬於上市公司股東的淨資產 | |
|---|---|---|---|---|
| | 本期數 | 上期數 | 期末數 | 期初數 |
| 按中國會計準則 | 100,740.7 | 96,047.5 | 1,259,696.5 | 1,280,233.0 |
| 按境外會計準則調整的項目及金額： | | | | |
| 資產評估作價、折舊／攤銷及其相關遞延稅項(i) | -110.2 | -110.2 | 2,563.0 | 2,673.2 |
| 提取安全基金(ii) | 187.7 | 202.2 | 0.0 | 0.0 |
| 按境外會計準則 | 100,818.2 | 96,139.5 | 1,262,259.5 | 1,282,906.2 |

*(三) 境內外會計準則差異的說明：*

☑ 適用　☐ 不適用

(i) 為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000,000元。由於該等差異，將會對本集團及本公司收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權在可使用年限內的經營業績（折舊／攤銷）及相關遞延稅項產生影響從而導致上述調整事項。

(ii) 根據財政部於2009年6月11日頒布的《企業會計準則解釋第3號》，本集團將按照國家規定提取的安全生產費計入營業成本，同時確認專項儲備，並編製中國會計準則財務報表。於香港財務報告準則編製的財務報表中無相關事項，因而存在差異。

## 九. 非經常性損益項目和金額

單位：元　幣種：人民幣

| 非經常性損益項目 | 金額 | 附註（如適用） |
|---|---|---|
| 非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分 | 4,131,132.94 | |
| 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外 | 7,028,033.10 | 主要系本公司於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路（天長段）的建設資金補貼款、於2010年度收到隸屬安徽省交通廳的安徽省公路管理局關於合寧高速公路及高界高速公路的站點建設資金補貼款以及機電系統優化升級改造補貼款在本期的攤銷額所致。 |
| 除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益 | 118,225,121.47 | 主要系報告期內確認中金交控REIT及基金合夥企業公允價值變動所致。 |
| 除上述各項之外的其他營業外收入和支出 | 1,138,831.02 | |
| 減：所得稅影響額 | 32,434,903.83 | |
| 少數股東權益影響額（稅後） | 1,825,528.09 | |
| 合計 | 96,262,686.61 | |

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號－非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☐ 適用　☑ 不適用

## 十. 存在股權激勵、員工持股計劃的公司可選擇披露扣除股份支付影響後的淨利潤

☐ 適用　☑ 不適用

## 十一. 其他

*香港財務報告準則會計準則編製之主要財務數據及指標(未經審計)*

單位：萬元　幣種：人民幣

| 業績摘要 | 截至六月三十日止六個月 二〇二六年 | 二〇二五年 | 增減(%) |
|---|---|---|---|
| 營業額 | 322,658 | 374,105 | -13.75 |
| 除所得稅前盈利 | 141,124 | 127,862 | 10.37 |
| 本公司權益所有人應占盈利 | 100,818 | 96,140 | 4.87 |
| 本公司權益所有人應占的基本每股盈利(人民幣元) | 0.5901 | 0.5776 | 2.16 |

單位：萬元　幣種：人民幣

| 資產及負債摘要 | 於二〇二六年六月三十日 | 於二〇二五年十二月三十一日 | 增減(%) |
|---|---|---|---|
| 資產總額 | 3,217,617 | 3,044,384 | 5.69 |
| 負債總額 | 1,829,125 | 1,621,277 | 12.82 |
| 淨資產總額(本公司權益持有人應占資本及儲備) | 1,262,260 | 1,282,906 | -1.61 |
| 每股歸母淨資產(人民幣元) | 7.3877 | 7.5086 | -1.61 |

# 第三節　管理層討論與分析

## 一. 報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

### *(一) 報告期內公司所從事的主要業務*

本公司於1996年8月15日在中華人民共和國安徽省註冊成立，是中國境內第一家在香港上市的公路公司，亦為安徽省內唯一的公路類上市公司。1996年11月13日本公司發行的4.9301億股H股在香港聯合交易所有限公司上市。2003年1月7日本公司發行的2.5億股A股在上海證券交易所上市。截至2026年6月30日，本公司總股本為1,708,591,889股，每股面值人民幣1元。

公司的主營業務為投資、建設、運營及管理安徽省境內的部分收費公路。公司通過投資建設、收購或合作經營等多種方式獲得經營性公路資產，為過往車輛提供通行服務，按照收費標準收取車輛通行費，並對運營公路進行養護維修和安全維護。收費公路是週期長、規模大的交通基礎設施，具有資金密集型特點，投資回收期長，收益相對比較穩定。

本公司擁有合寧高速公路（G40滬陝高速合寧段）、205國道天長段新線、高界高速公路（G50滬渝高速高界段）、廣宣高速公路（宣廣、廣祠改擴建後的新路段）、寧淮高速公路天長段、連霍高速公路安徽段（G30連霍高速安徽段）、寧宣杭高速公路、安慶長江公路大橋、岳武高速安徽段、阜周高速公路和泗許高速淮北段等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2026年6月30日，本公司擁有的營運公路里程約745公里，總資產約人民幣3,214,339.39萬元。此外本公司還為安徽交控集團及省內其他高速公路產權主體提供委託代管服務，截至本報告日期公司管理的收費公路總里程達5,805公里。

報告期內公司新增重要非主營業務的說明

☐ 適用　☑ 不適用

## 二. 經營情況的討論與分析

2026年上半年，公司聚焦高速公路主業，全面推進運營管理提質升級。深耕路網安全保暢，重大節假日通行保障能力穩居行業前列；迭代智慧管控體系，主動防禦與應急處置效能大幅提升；深化全週期精細管養，路網運行可靠性持續增強。資本運作穩步拓展、融資結構持續優化，經營端多元挖潛增收、深化降本增效，實現運營質量與經濟效益同步提升，為完成全年發展目標打下堅實基礎。

**全力保障路網安全運行。**擁堵治理成效充分凸顯，春運及重大節假日路網平均暢通率超99%。主動防禦能力大幅提升，「皖美護航」系統累計發現道路異常事件時長縮短50%以上。汛期安全防控有力有效，編發《高速公路汛期巡查工作手冊》，加強對路段進行巡查，未發生阻斷、災毀及人員傷亡情況。出行服務質效不斷優化，保障「三夏」深受點贊，抖音直播雲端伴隨服務入選交通運輸部典型案例。

**不斷提升經營管理質效。**持續拓寬營收渠道，多措並舉挖掘經營增長空間，開源增收方面取得階段性成效。依托路網資源優勢，積極探索車流引導的創新舉措；同步強化收費管理，抓實通行費堵漏補繳工作；充分盤活沿線附屬設施資源，拓展多元化經營路徑。內部運營管理水平不斷優化提升，養護招採模式實現創新，首次推行「長週期、集約化」養護招採模式，中標價較限價降低約10%。

**持續加大道路管養力度。**上半年高質量完成路面預防性及修復性養護工作。常態化開展橋隧檢測排查，完成多座橋樑初檢、定檢及隧道定檢。完成14處監測預警點位布設，公司代管路段天天高速滁天段首次布設「天－空－地」一體化監測網，完成38座鋼板組合梁橋病害整治及11處橋樑涉災隱患點應急處置。

**穩步推進路網數智升級。**成功入選全國第三批公路水路交通基礎設施數字化轉型升級示範項目。探索推行「手機+」無卡便捷通行新模式，穩步開展收費站軟硬件改造與跨省試點，車牌識別等核心指標位居全國前列。統籌數智化頂層設計，編製數智化發展規劃，發佈《營運一體化平台第三方應用接入規範》，發展支撐體系逐步完善。

**穩健實施資本運作項目。**對外投資持續深化，順利完成山東高速股權收購後續工作，獲得一個董事席位並收到首筆分紅人民幣1.42億元。成功中標S19淮桐高速項目，高界改擴建進入施工階段，連霍改擴建前期報批進展順利。融資保障精準有力，為高界改擴建匹配銀行貸款人民幣3.48億元，安慶大橋公司完成人民幣6.2億元項目貸款置換。

*報告期內主要經營情況*

報告期內，按照中國會計準則，本集團共實現營業收入人民幣322,658萬元（2025年同期：人民幣374,105萬元），同比下降13.75%（扣除建造服務收入後，公司實現營業收入253,678萬元，同比增長0.74%）；利潤總額為人民幣141,014萬元（2025年同期：人民幣127,701萬元），同比上升10.43%；未經審計之歸屬於本公司股東的淨利潤為人民幣100,741萬元（2025年同期：人民幣96,048萬元），同比上升4.89%；基本每股收益人民幣0.5896元（2025年同期：人民幣0.5771元），同比上升2.17%。營業收入下降的主要原因系本報告期建造服務收入減少所致。

按照香港財務報告準則會計準則，本集團共實現營業額人民幣322,658萬元（2025年同期：人民幣374,105萬元），同比下降13.75%；除所得稅前盈利為人民幣141,124萬元（2025年同期：人民幣127,862萬元），同比上升10.37%；未經審計之本公司權益所有人應占盈利為人民幣100,818萬元（2025年同期：人民幣96,140萬元），同比上升4.87%；基本每股盈利人民幣0.5901元（2025年同期：人民幣0.5776元），同比上升2.16%。營業額下降的主要原因系本報告期建造服務收入減少所致。

*收費公路業績綜述(按中國會計準則)*

2026年上半年，本集團共實現通行費收入人民幣247,357萬元（稅後）（2025年同期：人民幣245,112萬元），同比上升0.92%。

報告期內，各項政策性減免措施繼續執行。經測算，2026年上半年本集團各項減免金額共計人民幣56,633.89萬元。其中：

共減免綠色通道車輛約14.56萬輛，減免金額約為人民幣8,757.16萬元；重大節假日出口小型客車（7座及以下）流量達776.75萬輛，免收金額約為人民幣33,400.34萬元；ETC優惠減免人民幣13,499.70萬元；其他政策性減免約人民幣976.69萬元。

| | | 折算全程日均車流量（架次） | | | 通行費收入（人民幣萬元） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 項目 | 權益比例 | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 增減(%) | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 增減(%) |
| 合寧高速公路 | 100% | 45,918 | 49,080 | -6.44 | 73,391 | 74,286 | -1.20 |
| 205國道天長段新線 | 100% | 6,316 | 6,518 | -3.10 | 4,286 | 4,213 | 1.73 |
| 高界高速公路 | 100% | 23,704 | 26,268 | -9.76 | 38,373 | 40,870 | -6.11 |
| 連霍高速公路安徽段 | 100% | 20,808 | 21,065 | -1.22 | 12,731 | 13,214 | -3.66 |
| 寧淮高速公路天長段 | 100% | 40,716 | 42,154 | -3.41 | 5,741 | 6,030 | -4.79 |
| 廣宣高速公路 | 55% | 32,388 | 23,506 | 37.79 | 41,626 | 30,294 | 37.41 |
| 寧宣杭高速公路 | 51% | 14,286 | 14,581 | -2.02 | 19,135 | 19,630 | -2.52 |
| 安慶長江公路大橋 | 100% | 25,767 | 32,504 | -20.73 | 14,245 | 17,131 | -16.85 |
| 岳武高速公路安徽段 | 100% | 17,231 | 17,652 | -2.38 | 14,368 | 14,017 | 2.50 |
| 泗許高速公路淮北段 | 100% | 16,632 | 19,760 | -15.83 | 9,252 | 10,759 | -14.01 |
| 阜周高速公路 | 100% | 19,159 | 20,414 | -6.15 | 21,711 | 21,731 | -0.09 |
| 合計 | / | | | | 254,859 | 252,175 | 1.06 |

| 項目 | 權益比例 | 客貨車比例 | | 每公里日通行費收入（人民幣元） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 2026年上半年 | 2025年上半年 | 增減(%) |
| 合寧高速公路 | 100% | 73:27 | 76:24 | 30,260 | 30,628 | -1.20 |
| 205國道天長段新線 | 100% | 20:80 | 25:75 | 7,892 | 7,736 | 2.02 |
| 高界高速公路 | 100% | 62:38 | 64:36 | 19,238 | 20,527 | -6.28 |
| 廣宣高速公路 | 55% | 78:22 | 77:23 | 19,860 | 14,454 | 37.40 |
| 連霍高速公路安徽段 | 100% | 77:23 | 77:23 | 12,789 | 13,520 | -5.41 |
| 寧淮高速公路天長段 | 100% | 83:17 | 83:17 | 22,654 | 23,780 | -4.74 |
| 寧宣杭高速公路 | 51% | 74:26 | 74:26 | 9,051 | 9,269 | -2.35 |
| 安慶長江公路大橋 | 100% | 69:31 | 69:31 | 131,169 | 157,479 | -16.71 |
| 岳武高速公路安徽段 | 100% | 64:36 | 67:33 | 17,182 | 16,835 | 2.06 |
| 泗許高速公路淮北段 | 100% | 79:21 | 80:20 | 9,793 | 11,388 | -14.01 |
| 阜周高速公路 | 100% | 64:36 | 67:33 | 14,348 | 14,361 | -0.09 |

註：

1. 以上車流量數據除205國道天長段新線外不包含重大節假日非ETC車道通行的小型客車數據；
2. 以上通行費收入數據為含稅數據；
3. 以上交通量數據分別由安徽省高速公路聯網運營有限公司、滁州高速公路管理中心提供；
4. 廣宣高速公路指宣廣、廣祠改擴建後的新路段，本公司持有宣廣公司、廣祠公司各55.47%股份，間接持有廣宣公司54.92%股份；
5. 2025年二季度起，持有安徽「徽通卡」的貨車優惠從「八五折」改為「九五折」，2026年延續此項政策。

受宏觀經濟形勢、運輸結構調整以及二季度汛期降雨惡劣天氣等多重因素影響，全國高速路網通行費總體出現下滑態勢。

除上述因素外，本集團所屬相關路段具體還受到以下因素影響：

**合寧高速公路**

2026年初來六高速施官互通至皖蘇省界段開通運營後，寧信高速安徽段全線貫通，對合寧高速產生分流影響。

**205國道天長段新線**

平行路段設置限高門架，對該路段產生持續利好。

**高界高速公路**

受太蕪高速和合安高速鴿子墩樞紐至桐城南樞紐段改擴建封閉施工影響，該路段通行費同比下降。

**連霍高速公路安徽段**

受國道G310等地方公路以及徐淮阜高速宿淮段分流影響，該路段通行費同比下降。

**寧淮高速公路天長段**

2025年二季度，受與之平行的新揚高速、揚栗高速改擴建施工影響，寧淮高速安徽段通行費較高。平行路段改擴建施工結束後車輛回流，該路段通行費同比下降。

**廣宣高速公路**

該路段改擴建施工結束以來，車流量持續增長，通行費同比呈現較大增幅。

**寧宣杭高速公路**

受廣宣高速改擴建施工結束車輛回流影響，該路段通行費同比下降。

**安慶長江公路大橋**

2025年底天天高速無為至安慶段開通運營後，部分車輛分流至銅陵三橋，該橋通行費同比下降。

**岳武高速安徽段**

受合安高速鴿子墩樞紐至桐城南樞紐段改擴建封閉施工影響，部分車輛分流至該路段，通行費同比增長。

**泗許高速淮北段**

受五蒙高速（2025年底開通運營）、國道G343分流影響，該路段通行費同比下降。

**阜周高速公路**

報告期內該路段通行費同比基本持平。

***報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項***

☐ 適用 ☑ 不適用

## 三. 報告期內核心競爭力分析

**一是路產區位稟賦，資產質量稀缺。**公司所轄路段多為國家高速網重要幹線、省際通道及城際主通道，連接長三角核心城市群、產業帶與物流樞紐，車流基礎穩固、現金流確定性強，具備天然區位壁壘。通過科學規劃、有序改擴建與精準資產優化，持續提升主通道通行能力、服務水平與資產耐久性，路產組合結構優良、收益穩定，為長期經營提供硬核支撐。

**二是運營管控精細，效率成本雙優。**經過近30年市場化運營實踐，公司建立覆蓋通行保障、養護管理、安全管控、智慧運行、成本精益的全鏈條運營體系，管理成熟度、響應效率與風險控制能力較優。堅持精細化、標準化、數字化運營導向，在路網保暢、提質增效、服務優化、節能降本等方面形成成熟機制，實現運營效率持續提升、運維成本可控穩定，盈利能力不斷夯實。

**三是資本平台支撐堅實，融資與擴張能力突出。**作為安徽省內核心高速公路上市平台，公司依托安徽交控集團與穩健經營底色，具備良好融資能力、較低融資成本與較強資本運作能力。在路產整合、項目投資、外延拓展、產融結合等方面具備先發優勢，能夠把握行業優質資源整合機遇，支撐規模合理擴張與長期價值增長。

**四是治理規範穩健，長期價值底色鮮明。**公司堅持規範運作、科學治理、風險防控，經營風格穩健、財務結構健康、現金流充沛，持續以穩定分紅回饋股東，長期價值導向清晰。同時緊跟國家交通強國、高速公路高質量發展政策方向，聚焦主責主業、堅守安全底線、推動綠色智慧升級，政策契合度高、發展路徑清晰，具備穿越週期、持續成長的扎實基礎。

## 四. 報告期內主要經營情況（按中國會計準則）

### *(一) 主營業務分析*

#### 1. 財務報表相關科目變動分析表

單位：元　幣種：人民幣

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例(%) |
|---|---|---|---|
| 營業收入 | 3,226,579,693.76 | 3,741,051,685.41 | -13.75 |
| 營業成本 | 1,789,552,724.65 | 2,350,152,181.20 | -23.85 |
| 財務費用 | 153,865,915.86 | 94,664,377.92 | 62.54 |
| 投資收益 | 103,937,128.07 | 22,994,296.93 | 352.01 |
| 公允價值變動收益 | 118,225,121.47 | 58,513,277.91 | 102.05 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 1,721,737,923.35 | 1,529,480,546.92 | 12.57 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -2,285,126,093.12 | -1,312,275,007.57 | 74.13 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | 455,647,001.24 | 1,196,662,858.75 | -61.92 |

營業收入變動原因說明：主要系報告期內建造服務收入較上年同期減少所致。

營業成本變動原因說明：主要系報告期內建造服務成本較上年同期減少所致。

財務費用變動原因說明：主要系公司融資規模擴大導致利息費用上升及存款利率下行實現利息收入減少所致。

投資收益變動原因說明：主要系報告期內確認山東高速投資收益所致。

公允價值變動收益變動原因說明：主要系報告期內確認中金交控REIT及基金合夥企業公允價值變動所致。

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系報告期內收到通行費較上年同期增長所致。

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系報告期內投資山東高速及深高速所致。

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要繫上年同期債權融資增加所致。

*(1) 主營業務收入*

報告期內，本集團實現主營業務收入人民幣319,305.82萬元（2025年同期：人民幣370,160.93萬元），其中通行費收入和建造服務收入為本集團的主要收入來源。有關收入的具體分析如下：

單位：元　幣種：人民幣

| 營業收入項目 | 2026年上半年 | 所佔比例(%) | 2025年上半年 | 所佔比例(%) | 增減比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 收費公路業務 | 2,503,258,656.75 | 78.40 | 2,478,794,769.45 | 66.97 | 0.99 |
| －通行費收入 | 2,473,568,932.14 | 77.47 | 2,451,118,578.66 | 66.22 | 0.92 |
| －服務區收入 | 29,689,724.61 | 0.93 | 27,676,190.79 | 0.75 | 7.28 |
| 建造服務收入 | 689,799,531.10 | 21.60 | 1,222,814,573.85 | 33.03 | -43.59 |
| 合計 | 3,193,058,187.85 | 100.00 | 3,701,609,343.30 | 100.00 | -13.74 |

*(2) 主營業務分行業、分產品、分地區模式情況*

單位：元　幣種：人民幣

| | 主營業務分行業情況 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行業 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率(%) | 營業收入比上年增減(%) | 營業成本比上年增減(%) | 毛利率比上年增減(%) |
| 收費公路業務 | 2,503,258,656.75 | 1,079,688,777.65 | 56.87 | 0.99 | -3.18 | 1.86 |
| 建造服務收入／成本 | 689,799,531.10 | 689,799,531.10 | 0.00 | -43.59 | -43.59 | 不適用 |

主營業務分產品情況

| 分產品 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率(%) | 營業收入比上年增減(%) | 營業成本比上年增減(%) | 毛利率比上年增減(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 合寧高速公路 | 721,515,089.15 | 274,337,511.77 | 61.98 | -1.27 | 5.30 | -2.37 |
| 高界高速公路 | 378,850,210.20 | 101,620,019.14 | 73.18 | -6.02 | -9.88 | 1.15 |
| 連霍高速公路安徽段 | 125,132,608.58 | 55,942,955.55 | 55.29 | -3.39 | -12.44 | 4.62 |
| 寧淮高速公路天長段 | 57,405,628.48 | 19,805,784.11 | 65.50 | -4.07 | 1.21 | -1.80 |
| 205國道天長段新線 | 40,814,696.74 | 22,572,538.13 | 44.70 | 1.72 | -2.84 | 2.60 |
| 廣宣高速公路 | 406,941,755.67 | 220,578,141.39 | 45.80 | 37.92 | -6.97 | 26.16 |
| 寧宣杭高速公路 | 193,444,150.26 | 130,797,705.06 | 32.38 | -2.42 | 1.89 | -2.86 |
| 安慶長江公路大橋 | 138,300,846.80 | 36,557,724.46 | 73.57 | -18.56 | -9.49 | -2.65 |
| 岳武高速公路安徽段 | 140,242,787.44 | 73,677,240.55 | 47.46 | 2.49 | -2.04 | 2.43 |
| 泗許高速公路淮北段 | 89,828,820.92 | 52,477,189.05 | 41.58 | -14.01 | -11.11 | -1.90 |
| 阜周高速公路 | 210,782,062.51 | 91,321,968.44 | 56.67 | -0.09 | -3.94 | 1.73 |
| 建造服務收入／成本 | 689,799,531.10 | 689,799,531.10 | 0.00 | -43.59 | -43.59 | 不適用 |

主營業務分地區情況

| 分地區 | 營業收入 | 營業成本 | 毛利率(%) | 營業收入比上年增減(%) | 營業成本比上年增減(%) | 毛利率比上年增減(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 安徽省 | 3,193,058,187.85 | 1,769,488,308.75 | 44.58 | -13.74 | -24.32 | 7.74 |

2. 本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

☐ 適用 ☑ 不適用

*(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(三) 資產、負債情況分析*

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

| 項目名稱 | 本期期末數 | 本期期末數占總資產的比例(%) | 上年期末數 | 上年期末數占總資產的比例(%) | 本期期末金額較上年期末變動比例(%) | 情況說明 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 長期股權投資 | 3,473,641,281.94 | 10.81 | 480,096,271.26 | 1.58 | 623.53 | 主要系報告期內投資山東高速所致。 |
| 其他權益工具投資 | 879,363,082.62 | 2.74 | 340,447,708.99 | 1.12 | 158.30 | 主要系報告期內購買深高速股權所致。 |
| 其他非流動金融資產 | 1,015,766,250.55 | 3.16 | 798,453,813.80 | 2.63 | 27.22 | 主要系報告期內投資基金項目所致。 |
| 其他非流動資產 | 0.00 | 0.00 | 905,611,804.93 | 2.98 | -100.00 | 主要繫上期末預付山東高速股權購買款項於本期轉入長期股權投資所致。 |
| 其他應付款 | 1,237,957,054.08 | 3.85 | 138,278,711.77 | 0.45 | 795.26 | 主要系報告期內本公司宣告分配2025年度股利所致。 |

2. 境外資產情況

*(1) 資產規模*

其中：境外資產2,218,703.27（單位：元幣種：人民幣），占總資產的比例為0.01%。

*(2) 境外資產占比較高的相關說明*

☐ 適用 ☑ 不適用

其他說明

存放在境外的款項系本公司存放於香港派息戶的活期港幣存款、皖通香港的活期港幣存款及定期港幣存款。

3. 截至報告期末主要資產受限情況

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 其他說明

☐ 適用 ☑ 不適用

## *(四) 投資狀況分析*

1. 對外股權投資總體分析

公司順應高速公路行業發展趨勢，搶抓「長三角一體化」等重大戰略機遇，持續做優做大高速公路主營業務，對外投資穩中有進。

報告期內，本公司收購山東高速7%股份事項完成過戶登記、增加了對於深高速的股權投資、與安徽交控集團等公司組成聯合體中標S19淮南至桐城高速公路舒城至桐城段特許經營者項目。對外投資擴大了公司資產規模，提升了公司的整體競爭力和盈利水平，具有重要的戰略意義。

*(1) 重大的股權投資*

單位：億元　幣種：人民幣

| 被投資公司名稱 | 主要業務 | 標的是否主營投資業務 | 投資方式 | 投資金額 | 所持股份數量/對應註冊資本 | 持股比例 | 是否並表 | 報表科目（如適用） | 資金來源 | 合作方（如適用） | 投資期限（如有） | 截至資產負債表日的進展情況 | 預計收益（如有） | 於報告期末賬面價值 | 佔本集團總資產百分比 | 本期損益影響 | 分派股息 | 是否涉訴 | 披露日期（如有） | 披露索引（如有） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 山東高速（註1） | 對交通基礎設施的投資運營、以及高速公路產業鏈上下游相關行業等領域的股權投資。 | 是 | 收購 | 21.13 | 338,419,957股 | 7% | 否 | 長期股權投資 | 自籌資金 | | 長期 | 已完成 | 不適用 | 29.55 | 9.19% | 0.74 | 1.42 | 否 | 2025-10-22、2026-02-05 | 《關於收購山東高速部分股份的公告》（臨2025-044）《關於收購山東高速部分股份完成過戶登記的公告》（臨2026-003） |
| 全祿公司（註2） | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營全祿高速。 | 是 | 新設 | 0.19 | 0.20億元 | 20% | 否 | 長期股權投資 | 自籌資金 | 安徽交控集團、水安集團、開源路橋、交控工程、交控建工及迅捷物流 | 長期 | 已完成 | 不適用 | 0.44 | 0.14% | 0.00 | – | 否 | 2025-07-23、2025-08-21 | 《關於項目中標暨關聯交易的公告》（臨2025-029）《關於參與設立項目公司的關聯交易公告》（臨2025-030） |
| 舒桐公司（註2） | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營舒桐高速。 | 是 | 新設 | 0.29 | 0.20億元 | 10% | 否 | 長期股權投資 | 自籌資金 | 安徽交控集團、交控工程、交控建工、交控信息產業和迅捷物流 | 長期 | 已完成 | 不適用 | 0.29 | 0.09% | 0.00 | – | 否 | 2026-01-14、2026-01-28 | 《關於項目中標暨關聯交易的公告》（臨2026-001）《關於與關聯人共同設立項目公司暨關聯交易進展公告》（臨2026-002） |
| 合計 | / | / | / | 21.61 | / | / | / | / | / | / | / | / | / | 30.28 | 9.42% | 0.74 | / | / | / | / |

註1：　本公司與山高集團於2025年10月21日簽署了《股份轉讓協議》，通過非公開協議轉讓方式受讓山高集團所持山東高速總股本7%的股份，交易金額為人民幣3,018,706,016.44元。

根據山東高速於2026年6月30日的收盤價計算，本集團持有的山東高速公開報價為37.67億元，佔本集團總資產百分比為11.72%。

註2：　上文載列為本集團於報告期內持有的於聯營公司的重大投資。於聯營公司的投資於在成本中初步確認後以權益會計法列賬。聯營公司為非上市公司，並無公開報價或公允價值。

註3：　該收益是未變現的投資收益。

*(2) 重大的非股權投資*

2025年，公司投資建設G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程，該項目路線全長109.76公里，估算總投資金額人民幣123.03億元。報告期內，完成投資金額人民幣5.36億元，累計實際投入金額人民幣16.04億元。

2026年，公司投資建設G30連霍高速公路安徽段改擴建工程，該項目路線全長54公里，估算總投資金額人民幣54.2億元。2026年計劃完成投資4.4億元，報告期內，完成投資金額人民幣1.55億元，累計實際投入金額人民幣1.55億元。

*(3) 以公允價值計量的金融資產*

單位：元　幣種：人民幣

| 資產類別 | 期初數 | 本期公允價值變動損益 | 計入權益的累計公允價值變動 | 本期購買金額 | 本期出售／贖回金額 | 期末數 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 其他權益工具投資 | | | | | | |
| －徽道金石基金管理公司 | 2,937,459.68 | | 2,459,397.27 | | | 2,834,397.27 |
| －徽道招商基金管理公司 | 1,533,324.51 | | 1,477,920.43 | | | 1,852,920.43 |
| －深高速 | 335,976,924.80 | | -289,223,256.81 | 661,079,010.41 | | 874,675,764.92 |
| 其他非流動金融資產 | | | | | | |
| －交控招商產業基金 | 155,067,427.06 | 105,449,742.62 | | 9,962,500.00 | 2,656,666.67 | 267,823,003.01 |
| －金石併購基金 | 41,860,241.18 | -4,299,512.90 | | | | 37,560,728.28 |
| －金石股權基金 | 114,015,847.60 | -1,193,337.33 | | | 16,449,775.25 | 96,372,735.02 |
| －海螺金石創新基金 | 128,125,592.32 | 8,233,076.49 | | 75,000,000.00 | 6,768,742.80 | 204,589,926.01 |
| －金石新興產業基金 | 98,132,305.64 | 46,640,052.59 | | 40,000,000.00 | | 184,772,358.23 |
| －中金安徽交控高速公路封閉式基礎設施證券投資基金 | 261,252,400.00 | -36,604,900.00 | | | | 224,647,500.00 |
| 合計 | 1,138,901,522.79 | 118,225,121.47 | -285,285,939.11 | 786,041,510.41 | 25,875,184.72 | 1,895,129,333.17 |

證券投資情況

☐ 適用 ☑ 不適用

證券投資情況的説明

☐ 適用 ☑ 不適用

私募基金投資情況

☐ 適用 ☑ 不適用

衍生品投資情況

☐ 適用 ☑ 不適用

*(五) 重大資產和股權出售*

☐ 適用 ☑ 不適用

## *(六) 主要控股參股公司分析*

主要子公司及對公司淨利潤影響達10%以上的參股公司情況

單位：萬元　幣種：人民幣

| 公司名稱 | 公司類型 | 主要業務 | 註冊資本 | 總資產 | 淨資產 | 營業收入 | 營業利潤 | 淨利潤 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 安慶大橋公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營安慶長江公路大橋及岳武高速。 | 15,000.00 | 285,011.57 | 211,301.61 | 27,910.23 | 15,502.42 | 11,601.94 |
| 宣廣公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營宣廣高速公路 | 11,176.00 | 735,939.18 | 265,613.78 | 36,251.73 | 9,578.38 | 6,948.81 |
| 寧宣杭公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營寧宣杭高速公路(安徽段)。 | 30,000.00 | 346,809.54 | 6,172.48 | 19,526.11 | 555.02 | 432.76 |
| 廣祠公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營廣祠高速公路。 | 5,680.00 | 12,656.24 | 11,435.10 | 4,543.20 | 3,620.69 | 2,708.14 |
| 皖通香港 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為境外公路建設、投資、運營等相關咨詢與技術服務，目前尚未開始運營。 | 181.70 | 175.67 | 166.24 | 0.00 | -7.09 | -7.09 |
| 阜周公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營阜周高速公路。 | 500.00 | 215,670.79 | 208,621.00 | 21,140.34 | 11,565.58 | 8,669.07 |
| 泗許公司 | 子公司 | 公路類企業；經營範圍為公路建設、管理及經營，目前主要建設、管理及經營泗許高速淮北段。 | 500.00 | 134,185.31 | 133,125.48 | 8,982.88 | 3,530.70 | 2,658.37 |

報告期內取得和處置子公司的情況

☐ 適用 ☑ 不適用

其他說明

☐ 適用 ☑ 不適用

*(七) 公司控制的結構化主體情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

## 五. 其他披露事項

*(一) 可能面對的風險*

1. 政策風險

《收費公路管理條例》(修訂稿)歷經多年修訂至今沒有出台，對收費公路到期後收費、營運、改擴建等帶來諸多不確定性。同時，取消高速公路省界收費站、全國聯網收費系統的啟用等，對公司運營管理水平提出了更高要求，成本投入持續加大；各類減免政策的不斷出台、通行費計費方式及收費標準的調整等，將對公司的經營業績產生一定影響。

2. 經濟風險

經濟是影響交通運輸需求的關鍵因素，宏觀經濟走勢、消費需求、產業結構優化以及國際貿易摩擦等因素，都會對公司所轄路段貨車、客車車流量的增長帶來影響。

3. 市場風險

隨著高速公路網的進一步加密完善，平行線路和可替代線路將不斷增加，路網分流對公司通行費收入增長帶來一定影響。安徽省已經成為高鐵里程最多的第一方陣，加之私家車及城鄉客運一體化的發展，公路客運替代分流嚴重；大宗貨物「公轉鐵、公轉水」宏觀政策調整，公路貨運量增速將受到一定影響。這些因素都對本集團收費公路項目的經營業績產生影響。

應對措施：一是公司將持續跟蹤分析宏觀經濟環境、國家政策以及公司路產所在地的區域經濟對公司業務經營的影響並制定相應的應對措施，同時，公司將與政府和大股東加強溝通，及時了解路網規劃、項目建設進度等信息。二是充分利用安徽的區位交通優勢，通過完善道路指示標示，擴大路由宣傳推介，變被動為主動，積極利用信息化優勢開展路段營銷。三是注重內涵式發展，用好自身資源，挖掘內在增長潛力，通過精細化管理降低政策執行的管理成本支出。

4. 外幣風險

本集團主要在中國大陸開展業務，人民幣是經營所在地主要經濟環境的貨幣。但H股首次上市後，首次公開發行募集款項以港元計價。外匯風險來源於本集團以功能貨幣以外的貨幣計價的現金及現金等價物。

本集團目前沒有外匯對沖政策，通過密切監控外幣匯率變動來管理外匯風險。

本集團不存在港元與人民幣匯率波動帶來的重大風險。

*(二) 其他披露事項*

☑ 適用 ☐ 不適用

為深入貫徹落實國務院《關於進一步提高上市公司質量的意見》，積極響應上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，切實維護廣大投資者合法權益，公司於2026年4月29日發佈了2026年度「提質增效重回報」行動方案（公告編號：臨2026-013），著重從經營情況、股東回報、信息披露和公司治理四個方面開展行動，持續提升公司經營質效、價值創造能力與資本市場回報水平，現將2026年上半年落實情況報告如下：

**1. 深耕主業提質增效，夯實經營發展根基**

報告期內，公司聚焦高速公路核心主業，持續優化運營管理體系、提升路網運營質效，同時穩步推進外延投資佈局與重點項目建設，產業發展格局持續優化。投資佈局方面，公司順利完成山東高速股權收購後續收尾工作，成功獲取1個董事席位，並實現首筆分紅1.42億元；持續優化股權投資結構，新增深高速股權投資，進一步豐富優質資產。項目建設方面，公司精準把握區域發展機遇，成功中標S19淮桐高速項目，高界高速改擴建工程穩步推進，連霍高速改擴建項目前期報批工作有序落地，為公司未來營收增長築牢項目支撐。融資保障方面，公司精準對接重點項目資金需求，優化融資結構、降低融資成本，為高界改擴建項目匹配銀行貸款3.48億元，順利完成安慶大橋公司6.2億元項目貸款置換，有效保障各重點項目建設資金足額到位，助力主業穩健擴容、提質增效。

**2. 堅持穩定分紅政策，持續回饋全體股東**

報告期內，公司嚴格遵照相關法律法規、《公司章程》及《安徽皖通高速公路股份有限公司股東回報規劃（2025–2027年）》相關規定，科學制定2025年度利潤分配方案。2025年度，公司共計派發現金股利人民幣11.28億元，分紅比例超60%，分紅力度持續穩定。截止本報告日期，公司已全面完成2025年度權益分派工作，切實讓全體股東共享公司經營發展成果，持續提升股東投資獲得感與滿意度。公司始終堅守穩健經營、回饋股東的發展理念，持續踐行常態化、制度化現金分紅機制，上市以來已連續30年不間斷實施現金分紅，累計派發現金股利約人民幣115.7億元，充分彰顯公司穩健的經營實力與回報投資者的責任擔當。

**3. 規範信息披露管理，暢通價值傳遞渠道**

報告期內，公司嚴格恪守上市公司信息披露相關法律法規及監管規則，始終秉持真實、準確、完整、及時、公平的披露原則，常態化規範信息披露工作，全面保障投資者知情權、參與權與監督權。期內，公司合規披露定期報告2份、A股臨時公告17項、H股臨時公告17項，嚴格落實A+H股雙市場披露要求，信息披露合規性、規範性不斷提升。同時，公司持續完善投資者溝通機制，主動搭建多元化資本市場交流平台，積極開展路演、反路演及年度暨一季度業績說明會等投資者互動活動，主動對接機構及中小投資者，高效回應市場關切，精準傳遞公司經營價值與發展戰略，有效拉近資本市場與公司的距離，提升市場認可度。

**4. 深化合規治理建設，築牢規範運作底線**

自成立以來，公司始終以高標準、嚴要求推進公司治理建設，嚴格遵循《公司法》《證券法》《上市公司治理準則》《上市公司章程指引》等法律法規及規範性文件要求，持續健全法人治理結構，完善內控管理體系，規範相關會議運作流程。通過常態化梳理優化內部管理制度、強化合規管控、壓實履職責任，不斷提升公司規範化運作水平與治理效能，構建權責清晰、運作規範、風險可控的治理體系，為公司持續穩健經營、高質量發展及投資者權益長效保障提供堅實的制度支撐。2026年以來，公司持續強化治理能力建設，常態化開展履職教育培訓，全年組織董事、高級管理人員參與各類合規、專業培訓共計21人次，有效提升管理層的專業素養與合規履職能力。同時，為進一步完善公司激勵約束體系，規範高管薪酬管理機制，公司制定了《董事、高級管理人員薪酬管理辦法》，推動公司治理體系更加標準化、制度化、規範化。

## *(三) 資金流動性、財政資源及資本結構(按香港財務報告準則會計準則)*

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持較優的資本結構以降低資本成本。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用資本負債比率監控其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括短期借款、長期借款和長期應付款等)減去現金和現金等價物。總資本為合併資產負債表中所列示的股東權益與債務淨額之和。報告期內，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣153,043萬元(2025年同期：140,652萬元)，主要系報告期內收到通行費較上年同期增長所致。報告期內，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣-227,869萬元(2025年同期：-130,163萬元)，主要系報告期內投資山東高速及深高速所致。報告期內，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣64,045萬元(2025年同期：130,896萬元)，主要繫上年同期債權融資增加所致。截至報告期末，本集團持有現金及現金等價物為人民幣337,539萬元(2025年12月31日：人民幣348,313萬元)。

報告期內，本集團從銀行取得貸款人民幣10.49億元（2025年1-6月：人民幣37.12億元），截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣110.67億元（2025年12月31日：人民幣102.59億元），分別為短期借款人民幣1.23億元，長期借款人民幣109.44億元。長期借款包含質押借款人民幣33.76億元（分別為合寧高速公路收費權質押借款人民幣1億元；用於建造寧宣杭高速公路而向銀行借入人民幣32.76億元），信用借款人民幣75.68億元（包含為收購阜周、泗許公司股權及相關債權取得的併購項目借款人民幣26.71億元，宣廣改擴建項目貸款人民幣39.29億元，安慶大橋置換內部借款人民幣6.2億元，高界項目前期貸款人民幣3.48億元）。截止報告期末：本集團的銀行借款均為人民幣借款，其中固定利率的銀行借款為人民幣2.23億元（2025年12月31日：人民幣2.63億元）。於報告期內，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。截至報告期末，本公司尚有公司債人民幣35億元，超短期融資券人民幣8億元。

### *(四) 資產押記及或然負債*

於2026年6月30日，銀行借款約人民幣1億元系以本集團合寧高速公路改擴建工程完工後享有的通行費收入作為質押（2025年12月31日：人民幣1.4億元）。

銀行借款約人民幣7.91億元系以本集團享有的寧宣杭高速公路（安徽段）之狸橋至宣城段通行費收入作為質押（2025年12月31日：人民幣8.27億元）。

銀行借款約人民幣16.33億元系以本集團享有的寧宣杭高速公路（安徽段）之宣城至寧國段通行費收入作為質押（2025年12月31日：人民幣16.73億元）。

銀行借款約人民幣8.51億元系以本集團享有的寧宣杭高速公路（安徽段）之寧國至千秋關的通行費收入作為抵押（2025年12月31日：人民幣8.19億元）。

於2026年6月30日，本集團並無或然負債（2025年12月31日：無）。

### *(五) 重大投資及收購出售*

除本報告第五節「重要事項」中「十、重大關聯交易」部分所披露外，本集團於報告期內並沒有重大投資、以及附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售（2025年同期：無）

### *(六) 資本承諾*

本集團截至2026年6月30日的資本承諾詳情請參考本報告第八節「財務報告」中「24.承諾」。

# 第四節　公司治理、環境和社會

## 一. 公司董事、高級管理人員於報告期內變動情況

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 | 變動原因說明 |
|---|---|---|---|---|
| 楊建國 | 非執行董事 | 離任 | 其他 | 工作崗位變動 |
| 章劍平 | 獨立非執行董事 | 申請辭任未生效 | 其他 | 任期屆滿 |
| 劉剛 | 非執行董事 | 選舉 | 其他 | 補選 |

*公司董事、高級管理人員變動的情況說明*

因工作崗位變動原因，楊建國先生申請辭去公司非執行董事及審計委員會委員職務，辭職報告自送達董事會之日起生效。辭職後，楊建國先生不再擔任公司任何職務。公司於2026年8月25日分別召開2026年第一次臨時股東會和第十屆董事會第二十七次會議，選舉劉剛先生為非執行董事和審計委員會委員，任期自獲選之日起至第十屆董事會任期屆滿之日止。

因連續擔任公司獨立董事即將滿六年，根據《上市公司獨立董事管理辦法》等相關規定，章劍平先生申請辭去公司獨立非執行董事、董事會人力資源及薪酬委員會主席、戰略發展及投資委員會委員和審計委員會委員職務，辭職申請將在公司股東會選舉產生新任獨立董事後生效，生效後章劍平先生將不再擔任公司任何職務。

## 二. 利潤分配或資本公積金轉增預案

*半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案*

| | |
|---|---|
| 是否分配或轉增 | 否 |
| 每10股送紅股數(股) | 0 |
| 每10股派息數(元)(含稅) | 0 |
| 每10股轉增數(股) | 0 |

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

無

## 三. 公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

*(一) 相關股權激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況*

股權激勵情況

☐ 適用 ☑ 不適用

其他說明

☐ 適用 ☑ 不適用

員工持股計劃情況

☐ 適用 ☑ 不適用

其他激勵措施

☐ 適用 ☑ 不適用

## 四. 納入環境信息依法披露企業名單的上市公司及其主要子公司的環境信息情況

☐ 適用 ☑ 不適用

其他說明

報告期內，本集團嚴格遵守國家對經營業務過程中產生的噪音、廢氣、廢水、溫室氣體的排放、有害及無害廢棄物處理的相關規定（包括《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國大氣污染防治法》及本公司《高速公路綠化養護管理辦法》《生態環境檢查考核記錄表》《建設項目環境風險評價技術導則》等）。

截至2026年6月30日，本公司及所屬子公司均不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位，不存在違規排污情形及因環境問題受到行政處罰的情況。

## 五. 鞏固拓展脱貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

本集團積極響應國家鄉村振興戰略，認真貫徹落實黨中央、省委省政府關於鄉村振興工作的決策部署，連續多年對太湖縣天華鎮馬廟村派駐駐村幹部進行幫扶，2026年上半年，馬廟村集體經濟收入達人民幣85萬元，同比增長35.16%。幫銷茶葉300斤，共計5萬餘元，銷售大米1,500斤，完成端午節採購訂單人民幣42萬元。截至2025年底，累計向馬廟村直接撥付幫扶資金人民幣570萬元。修復村組道路3公里，啟動S248省道馬廟村段拓寬改造，安裝路燈300餘盞，對中心村近1公里河道進行了清淤治理，新建「便民洗衣池」3座、垃圾集中堆放點15處。通過做精做細馬廟村大別山農產品加工廠，把產業幫扶作為防止返貧致貧的根本舉措，進一步優化產業幫扶方式，不斷健全完善聯農帶農機制。

## 六. 員工、薪酬及培訓

截至2026年6月30日，本公司(含主要子公司)共有從業人員2,043人(2025年6月30日：共2,064人)，生產人員1,419人，技術人員230人，財務人員45人，行政人員349人(2025年6月30日：分別為1,345人，245人，51人及423人)。

本公司採取年薪制及月度工資制兩類薪酬模式，融入寬帶薪酬與薪點制的薪酬方法。制定不同薪酬序列，根據序列特性劃分不同的層級，將員工的勞動報酬與崗位價值、積累貢獻和工作績效等密切聯繫起來，構建了員工職業發展和薪酬晉升的多通道。通過設立薪酬晉升的標準，制定績效考核制度，加大考核與薪酬分配相結合的力度，調動了員工的積極性，確保了薪酬體系實施的激勵效果。報告期內，職工薪酬為人民幣27,307.18萬元(2025年1-6月：人民幣26,851.11萬元)。本公司嚴格執行國家各項社會保險政策，為員工辦理了養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險等各類社會保險。

本公司高度重視員工教育培訓工作，深入實施人才強企戰略，持續完善培訓組織管理與經費使用規範，優化分層分類培訓體系。年初印發《2026年度教育培訓工作計劃》，明確全年目標任務、細化推進節點，按計劃有序開展各類培訓，推動培訓工作質效雙升。重點培訓精準覆蓋各類群體：舉辦機關學習貫徹黨的二十屆四中全會精神網絡培訓班，114名機關員工通過線上學習深化理論武裝，夯實思想根基、強化政治引領；舉辦黨支部書記輪訓班（第一期），85名基層黨支部書記依托專題輔導、現場教學等形式，全面提升黨建業務管理能力。創新開辦營運平台行動學習訓戰營，聯合集團人才院打造半年期專項項目，踐行「訓戰結合、以戰育才」路徑，遴選58名業務骨幹組建攻堅小組，聚焦七大營運核心痛點實戰破題，沉澱「業務攻堅+人才培育」雙向賦能模式，支撐公司「強經營、提質效」工作落地。舉辦皖通學堂「青藍班」首期專題培訓，16名營運管理培養對象參訓，解讀雙晉升通道政策，配套成長座談復盤輪崗收穫，建強後備梯隊。各部門結合業務實際開展崗位專項培訓，提升員工履職能力與專業素養。同時依托集團網絡學習平台，引導員工自主學習，課程覆蓋綜合管理、專業能力等門類，全方位夯實人才培養基礎。

# 第五節　重要事項

## 一. 承諾事項履行情況

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

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

| 承諾背景 | 承諾類型 | 承諾方 | 承諾內容 | 承諾時間 | 是否有履行期限 | 承諾期限 | 是否及時嚴格履行 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 與利潤分配相關的承諾 | 分紅 | 本公司 | 在符合現金分紅條件的情況下，未來三年（2025–2027年）公司每年以現金形式分配的利潤不少於當年實現的合併報表歸屬母公司所有者淨利潤的百分之六十。 | 2025年4月11日 | 否 | 2025年至2027年 | 是 |
| 與H股股份增發相關的承諾 | 股份限售 | 交控香港 | 承諾由交割日期起至交割日期後18個月當日止期間內，不得(1)出售有關認購股份或其於持有有關認購股份之任何實體之直接或間接股權；(2)允許其最終實益擁有人層面發生控制權變更；或(3)訂立任何與上述(1)及(2)具有相同經濟效果之交易。 | 2025年4月11日 | 是 | 由交割日期起至交割日期後18個月當日止期間 | 是 |

有關所得款項使用的詳情以及完成股份認購協議所得款項淨額尚未使用部分的預期使用時間表如下：

| 股份認購協議項下所得款項淨額的擬定用途 | 所得款項淨額的計劃比例(%) | 所得款項淨額的計劃用途 | 報告期內所得款項淨額的實際用途 | 截至2026年6月30日未使用的所得款項淨額 | 使用所得款項淨額的預期時間表 |
|---|---|---|---|---|---|
| 進一步投資及擴展其主要業務（高速公路投資及營運） | 50 | 261,155,370.02港元 | 尚未使用 | 261,155,370.02港元 | 股份認購協議項下完成後18個月內（即2025年6月9日） |
| 為向H股股東派發現金股息提供資金 | 50 | 261,155,370.02港元 | 為向H股股東派發現金股息提供資金 | 35,324,612.87港元 | 股份認購協議項下完成後18個月內（即2025年6月9日） |

## 二. 報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 三. 違規擔保情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 四. 半年報審計情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 五. 上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 六. 破產重整相關事項

☐ 適用 ☑ 不適用

## 七. 重大訴訟、仲裁事項

☐ 本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項

☑ 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

## 八. 上市公司及其董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 九. 報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

☐ 適用 ☑ 不適用

報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

## 十. 重大關聯交易

### *(一) 與日常經營相關的關聯交易*

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

| 事項概述 | 查詢索引 |
| --- | --- |
| 提供高速公路路段委託管理服務 | 2023年12月29日《第九屆董事會第四十一次會議決議公告》、2024年1月2日《持續關連交易：委託代管協議》、2025年6月28日《第十屆董事會第十三次會議決議公告》、2025年7月28日《持續關連交易：委託代管協議》、2025年12月27日《第十屆董事會第二十次會議決議公告》、2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》 |
| 接受聯網收費業務 | 2023年12月29日《第九屆董事會第四十一次會議決議公告》、2024年1月4日《持續關連交易：簽訂新聯網協議》、2024年6月28日《持續關連交易：新聯網服務協議之補充協議及修訂年度上限》、2024年6月29日《第十屆董事會第二次會議決議公告》、2025年12月13日《第十屆董事會第十九次會議決議公告》、2025年12月16日《持續關連交易：路網運行服務協議》、2025年12月30日《進一步公告－持續關連交易：路網運行服務協議》、2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》、2026年7月23日《持續關連交易：2026年ETC分攤協議》 |

| 事項概述 | 查詢索引 |
| --- | --- |
| 接受工程建設管理服務 | 2024年6月28日《持續關連交易：G50滬渝高速公路安慶鴿子墩至皖鄂界段改擴建工程勘察設計合同》《持續關連交易：G30連霍高速公路安徽段改擴建可行性研究合同》、2024年12月7日《第十屆董事會第五次會議決議公告》、2025年4月1日《持續關連交易：養護工程合同》《持續關連交易：G50滬渝高速公路安慶鴿子墩至宿松段及G30連霍高速公路安徽段改擴建工程服務合同》、、2025年10月10日《持續關連交易：機電專項改造設計施工總承包合同及機電系統維護維修總承包合同》、2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》、2026年4月21日《持續關連交易：養護工程合同》《持續關連交易：G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程鋼筋水泥採購及監理檢測服務》、2026年7月8日《訂立施工工程及相關服務框架協議》、2026年7月9日《第十屆董事會第二十六次會議決議公告》《關於簽訂〈施工工程及相關服務關聯交易（關連交易）框架協議〉暨日常關聯交易公告》 |
| 接受工程施工監理服務 | 2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》、2026年4月21日《持續關連交易：G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程鋼筋水泥採購及監理檢測服務》、2026年7月8日《訂立施工工程及相關服務框架協議》、2026年7月9日《第十屆董事會第二十六次會議決議公告》《關於簽訂〈施工工程及相關服務關聯交易（關連交易）框架協議〉暨日常關聯交易公告》 |

| 事項概述 | 查詢索引 |
| --- | --- |
| 接受施工檢測服務 | 2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》、2026年4月21日《持續關連交易：G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程鋼筋水泥採購及監理檢測服務》、2026年7月8日《訂立施工工程及相關服務框架協議》、2026年7月9日《第十屆董事會第二十六次會議決議公告》及《關於簽訂〈施工工程及相關服務關聯交易（關連交易）框架協議〉暨日常關聯交易公告》 |
| 提供高速公路服務區及配套設施租賃 | 2025年8月21日《持續關連交易：經營權租賃協議》、2025年12月13日《第十屆董事會第十九次會議決議公告》、2025年12月29日《持續關連交易：加油站經營權租賃》、2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》、2026年4月30日《持續關連交易：經營權租賃協議》 |
| 提供房屋租賃 | 2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》 |
| 採購商品、服務 | 2025年1月24日《持續關連交易：訂立貨物採購框架協議》及《持續關連交易：訂立服務框架協議》及《持續關連交易：訂立設備及相關服務採購框架協議》、2025年1月25日《第十屆董事會第七次會議決議公告》、2025年3月5日《補充公告：(1)持續關連交易：訂立服務框架協議；及(2)持續關連交易：訂立貨物採購框架協議》、2026年3月28日《關於預計2026年度日常關聯交易的公告》 |

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

*㈡ 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易*

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 涉及業績約定的，應當披露報告期內的業績實現情況

☐ 適用 ☑ 不適用

*(三) 共同對外投資的重大關聯交易*

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

*投資特許經營者項目並參與設立項目公司*

2025年4月，本公司與安徽交控集團及交控工程、交控建工、交控信息產業共同設立安徽省亳鄆高速公路有限責任公司並投資S62亳州至鄆城高速公路亳州段特許經營者項目，2025年底完成項目資本金出資。截至本報告日期，該項目全線開工建設，正在開展路基填築、樁基施工、梁板預制等工作。

2025年8月，本公司與安徽交控集團及水安建設、開源路橋、交控工程、交控建工、迅捷物流共同設立安徽省全祿高速公路有限責任公司並投資S98全椒至祿口高速公路安徽段特許經營者項目。報告期內，本公司完成出資人民幣1,900萬元。截至本報告日期，全祿公司已取得安徽省發展與改革委員會關於該項目核准的批覆和安徽省交通運輸廳關於該項目初步設計的批覆。

2026年1月，本公司與安徽交控集團、交控工程、交控建工、交控信息產業及迅捷物流共同組建的聯合體中標S19淮南至桐城高速公路舒城至桐城段特許經營者項目。該項目估算總投資金額約為人民幣723,740.92萬元，資本金約人民幣144,748.18萬元，根據所佔股權比例，本公司投入項目資本金約人民幣14,474.82萬元。同月，聯合體各成員按投標時約定的比例簽署《S19淮南至桐城高速公路舒城至桐城段特許經營者項目聯合體投資協議》，共同出資設立安徽省舒桐高速公路有限責任公司。舒桐公司註冊資本金為人民幣20,000萬元，安徽交控集團、本公司、交控工程、交控建工、交控信息產業及迅捷物流分別持有項目公司85%、10%、3%、1%、0.5%及0.5%股權。詳情請參見公司2026年1月14日《關於項目中標暨關聯交易的公告》、2026年1月28日《關於與關聯人共同設立項目公司暨關聯交易進展公告》。報告期內，本公司完成出資人民幣2,894.96萬元。截至本報告日期，舒桐公司已取得安徽省發展和改革委員會關於該項目核准的批覆以及安徽省交通運輸廳關於該項目初步設計和先行工程施工圖設計的批覆。

*參與投資設立基金進展情況*

公司於2022年4月7日與交控資本、安徽安聯高速公路有限公司及招商致遠資本投資有限公司共同簽署《安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)之有限合夥協議之補充協議》,參與投資安徽交控招商產業基金二期。報告期內,本公司完成出資人民幣996.25萬元。

公司於2023年11月2日與交控資本、安徽交控資本基金管理有限公司、金石投資有限公司及金石潤澤(淄博)投資咨詢合夥企業(有限合夥)共同簽署《安徽交控金石新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)合夥協議》,投資參股設立安徽交控金石新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)。報告期內,公司完成出資人民幣4,000萬元。

3. 臨時公告未披露的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

*(四) 關聯債權債務往來*

1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 已在臨時公告披露,但有後續實施的進展或變化的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 臨時公告未披露的事項

☐ 適用 ☑ 不適用

*(五) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務*

1. 存款業務

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 貸款業務

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 授信業務或其他金融業務

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 其他説明

2026年3月27日，本公司召開第十屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於公司與安徽交控集團財務有限公司簽訂〈金融服務協議〉暨關聯交易的議案》。根據會議決議，公司與交控財務公司簽署了附條件生效的《金融服務協議》，交控財務公司為本公司及控股子公司提供存款、信貸、結算等金融服務，每日最高存款餘額（如有，包括該等存款餘額產生的所有利息）不超過人民幣60億元（根據市場情況，逐步與交控財務公司開展相關合作），可循環使用的最高綜合授信額度不超過人民幣60億元（根據市場情況，逐步與交控財務公司開展相關合作），其他金融業務相關費用每年累計金額不超過人民幣100萬元。協議有效期自協議生效日起三年。2026年6月26日，本公司召開2025年年度股東會，審議通過了《關於公司與安徽交控集團財務有限公司簽訂〈金融服務協議〉暨關聯交易的議案》，金融服務協議正式生效。

截至2026年6月30日，本公司未與交控財務公司發生存貸款等業務。截至本報告披露日，本公司與交控財務公司已完成一個商業銀行賬戶的掛接及資金歸集工作，至本報告前一日營業終了結賬時，本公司在交控財務公司的賬戶存款餘額為人民幣31,861.14萬元，尚未與其發生貸款等其他業務。

*(六) 其他重大關聯交易*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(七) 其他*

☐ 適用 ☑ 不適用

## 十一. 重大合同及其履行情況

*(一) 托管、承包、租賃事項*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(二) 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(三) 其他重大合同*

☐ 適用 ☑ 不適用

## 十二. 募集資金使用進展說明

☐ 適用 ☑ 不適用

## 十三. 其他重大事項的說明

*投資自有路段改擴建工程*

報告期內，公司完成高界改擴建項目投資金額人民幣5.36億元，累計實際投入金額人民幣16.04億元。截至本報告日期，該項目已進入全面施工階段，正在進行路段路基土方、小型結構物、樁基施工。

本公司於2026年2月6日召開第十屆董事會第二十三次會議審議通過《關於投資G30連霍高速公路安徽段改擴建工程的議案》。G30連霍高速公路安徽段改擴建工程估算總投資金額約為人民幣54.2億元，其中資本金約為人民幣10.84億元，占投資的20%，為公司自有資金，其餘43.36億元由公司通過國內銀行貸款等方式解決。報告期內，公司完成投資金額人民幣1.55億元，累計實際投入金額人民幣1.55億元。截至本報告日期，該項目土地徵收社會穩定風險評估等前期工作和主體施工、監理、檢測的招標工作均已完成，先行開工段已取得安徽省交通運輸廳施工許可批覆。

*收購山東高速部分股份*

本公司與山高集團於2025年10月21日簽署了《股份轉讓協議》，通過非公開協議轉讓方式受讓山高集團所持山東高速總股本7%的股份，交易價格為人民幣8.92元／股，交易金額為人民幣3,018,706,016.44元。該事項已於2026年2月3日完成證券過戶登記，過戶數量為338,419,957股，股份性質為無限售流通股。2026年4月，山東高速董事會換屆選舉，公司成功獲得一位董事席位。

報告期內，山東高速成為公司重要聯營企業。

*參與投資設立基金進展總體情況*

除本節「第十、重大關聯交易」披露的與關聯人共同設立基金外，本公司還於2023年與金石投資及其他合夥人共同設立安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業（有限合夥）。報告期內，公司完成交控招商產業基金二期、金石新興產業基金、海螺金石創新基金出資共計人民幣12,496.25萬元。

*向專業投資者公開發行公司債券*

2026年3月3日，本公司發行的鄉村振興公司債券（第一期）品種一及品種二（合計人民幣20億元）已完成首期利息兑付。

2026年7月30日，本公司完成了人民幣8億元的公司債券（第一期）的發行，本期債券品種一最終發行規模為8億元，品種一票面利率為1.51%，認購倍數為4.61倍，已在上海證券交易所上市交易。品種二取消發行。

*企業管治守則*

在報告期內，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外（因本公司認為此人力資源及薪酬委員會模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會大部分成員由獨立非執行董事及由不在公司擔任經營管理職務的董事擔任，能有效保障股東利益），本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**《上市規則》**」）附錄C1第二部分所載之《企業管治守則》（「**《企業管治守則》**」），致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。

### *董事會成員多元化政策*

根據《企業管治守則》要求，本公司已經對董事會人力資源及薪酬委員會的工作職責進行修訂，增加了董事會成員多元化政策，並經第六屆董事會第二十次會議審議通過。

### *董事責任險*

根據《企業管治守則》要求，報告期內，本公司完成2026年公司董事責任險承保機構的比選和投保安排，為董事和高級管理人員提供履職保障。

### *審計委員會*

由2026年1月1日起至本公告日期止，本公司審計委員會審閱了本集團2025年度業績公告、根據中國會計準則和香港財務報告準則會計準則編製的2025年度財務報告、2026年第一季度財務報告、2026年中期業績公告及根據中國會計準則和香港財務報告準則會計準則編製的未經審計之2026年中期財務報告。

### *獨立非執行董事*

本公司已遵守《上市規則》第3.10(1)、3.10(2)和3.10A條有關委任足夠數量和專業要求的獨立非執行董事的規定。本公司第十屆董事會共有三名獨立非執行董事，其中兩名獨立非執行董事具有會計或相關財務管理專長。

### *公司董事進行證券交易的標準守則*

截至2026年6月30日止的六個月內，本公司已就董事的證券交易，採納一套不低於香港聯交所《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所規定標準的行為守則。本公司已向所有董事作出特定查詢，董事確認彼等於截至2026年6月30日止六個月已遵守香港聯交所《上市規則》附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》及其行為守則所規定有關董事證券交易的標準。

### *購買、出售及贖回本公司上市證券*

截至2026年6月30日止的六個月內，本公司、其附屬公司及合營公司並無贖回其任何上市證券（包括任何庫存股份），亦無購買或再出售本公司任何上市證券。於2026年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份。

# 第六節　股份變動及股東情況

## 一. 股本變動情況

### *(一) 股份變動情況表*

1. 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

2. 股份變動情況說明

☐ 適用　☑ 不適用

3. 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

☐ 適用　☑ 不適用

4. 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

☐ 適用　☑ 不適用

### *(二) 限售股份變動情況*

☐ 適用　☑ 不適用

## 二. 股東情況

### *(一) 股東總數：*

| | |
|---|---|
| 截至報告期末普通股股東總數(戶) | 14,255 |
| 截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶) | 0 |

### *(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表*

單位：股

前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

| 股東名稱(全稱) | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例(%) | 持有有限售條件股份數量 | 質押、標記或凍結情況 股份狀態 | 數量 | 股東性質 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 安徽省交通控股集團有限公司 | 0 | 524,644,220 | 30.71 | 0 | 無 | | 國家 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 11,931 | 489,241,810 | 28.63 | 0 | 未知 | | 境外法人 |
| 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 0 | 395,782,542 | 23.16 | 0 | 無 | | 國有法人 |
| ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP (HK) LIMITED | 0 | 49,981,889 | 2.93 | 49,981,889 | 無 | | 國有法人 |
| 中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅-005L-FH002滬 | 1,231,200 | 11,940,310 | 0.70 | 0 | 無 | | 其他 |
| 香港中央結算有限公司 | 670,655 | 11,904,775 | 0.70 | 0 | 無 | | 境外法人 |
| 中國人壽保險(集團)公司－傳統－普通保險產品－港股通(創新策略) | 4,863,100 | 11,170,900 | 0.65 | 0 | 無 | | 其他 |
| 中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品-005L-CT001滬 | 3,293,143 | 10,006,260 | 0.59 | 0 | 無 | | 其他 |
| 中國銀行股份有限公司－易方達中證紅利交易型開放式指數證券投資基金 | 3,044,231 | 9,927,387 | 0.58 | 0 | 無 | | 其他 |
| 華夏基金－中國移動通信有限公司－華夏基金－華怡1號單一資產管理計劃 | 7,998,600 | 7,998,600 | 0.47 | 0 | 無 | | 其他 |

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

| 股東名稱 | 持有無限售條件流通股的數量 | 股份種類及數量 種類 | 數量 |
|---|---|---|---|
| 安徽省交通控股集團有限公司 | 524,644,220 | 人民幣普通股 | 524,644,220 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 489,241,810 | 境外上市外資股 | 489,241,810 |
| 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 395,782,542 | 人民幣普通股 | 395,782,542 |
| 中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅–005L-FH002滬 | 11,940,310 | 人民幣普通股 | 11,940,310 |
| 香港中央結算有限公司 | 11,904,775 | 人民幣普通股 | 11,904,775 |
| 中國人壽保險(集團)公司－傳統－普通保險產品－港股通(創新策略) | 11,170,900 | 人民幣普通股 | 11,170,900 |
| 中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品–005L-CT001滬 | 10,006,260 | 人民幣普通股 | 10,006,260 |
| 中國銀行股份有限公司－易方達中證紅利交易型開放式指數證券投資基金 | 9,927,387 | 人民幣普通股 | 9,927,387 |
| 華夏基金－中國移動通信有限公司－華夏基金－華怡1號單一資產管理計劃 | 7,998,600 | 人民幣普通股 | 7,998,600 |
| 上海浦東發展銀行股份有限公司－招商中證紅利交易型開放式指數證券投資基金 | 7,345,674 | 人民幣普通股 | 7,345,674 |

| | |
|---|---|
| 前十名股東中回購專戶情況說明 | 無 |
| 上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明 | 無 |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明 | 截至本報告批准報出日，安徽省交通控股集團有限公司全資子公司ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP (HK) LIMITED持有本公司2.93%股份，除此之外，本公司未知上述股東之間、上述國有法人股股東與上述其他股東之間是否存在關聯關係或一致行動人關係。 |
| 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 | 無 |

註：

1. 截至報告期末，A股股東總數為14,195戶，H股股東總數為60戶；

2. HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央結算（代理人）有限公司）持有的H股乃代表多個客戶所持有。

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

☐ 適用 ☑ 不適用

前十名股東及前十名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

☐ 適用 ☑ 不適用

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

| | | | 有限售條件股份可上市交易情況 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 序號 | 有限售條件股東名稱 | 持有的有限售條件股份數量 | 可上市交易時間 | 新增可上市交易股份數量 | 限售條件 |
| 1 | ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP (HK) LIMITED | 49,981,889 | 2025年6月9日 | 49,981,889 | 2026年12月9日 |

上述股東關聯關係或一致行動的說明　安徽省交通控股集團有限公司全資子公司ANHUI TRANSPORTATION HOLDING GROUP (HK) LIMITED持有本公司2.93%股份。

*(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東*

☐ 適用 ☑ 不適用

## 三. 董事和高級管理人員情況

### *(一) 現任及報告期內離任董事和高級管理人員持股變動情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

其它情況説明

☐ 適用 ☑ 不適用

### *(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

### *(三) 其他説明*

☐ 適用 ☑ 不適用

## 四. 控股股東或實際控制人變更情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 五. 優先股相關情況

☐ 適用 ☑ 不適用

## 六. 根據香港《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉的人士

於2026年6月30日，就董事所知，或經合理查詢後可確認，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）直接或間接於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第336條須向本公司或香港聯交所披露之權益或淡倉：

| 股東名稱 | 身份 | 股份數量（股） | 股份類別 | 佔H股比例 | 是否質押或凍結 |
|---|---|---|---|---|---|
| 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 所控制的法團的權益 | 92,396,000（好倉） | H股 | 17.02% | 質押 |
| 安徽省交通控股集團有限公司 | 所控制的法團的權益 | 49,981,889（好倉） | H股 | 9.20% | 否 |
| BlackRock, Inc. | 所控制的法團的權益 | 28,070,000（好倉）<br>8,946,000（淡倉） | H股 | 5.17%<br>1.65% | 不知悉 |

| 股東名稱 | 身份 | 股份數量（股） | 股份類別 | 佔A股比例 | 是否質押或凍結 |
|---|---|---|---|---|---|
| 安徽省交通控股集團有限公司 | 實益擁有人 | 524,644,220 | A股 | 45.01% | 否 |
| 招商局公路網絡科技控股股份有限公司 | 實益擁有人 | 395,782,542 | A股 | 33.96% | 否 |

附註： 除本報告所披露者外，於2026年6月30日，根據《證券及期貨條例》第XV部第336條規定須予備存的登記冊所示，本公司並無接獲任何有關於2026年6月30日在本公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉的通知。

截至2026年6月30日，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第352條須記入所述登記冊，或(b)根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

# 第七節　債券相關情況

## 一. 公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

### *(一) 公司債券(含企業債券)*

#### 1. 公司債券基本情況

單位：億元　幣種：人民幣

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 起息日 | 2026年8月31日後的最近回售日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 | 主承銷商 | 受託管理人 | 投資者適當性安排 | 交易機制 | 是否存在終止上市或掛牌的風險 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 安徽皖通高速公路股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行鄉村振興公司債券(第一期)(品種一) | 25皖通V1 | 242467.SH | 2025年3月3日 | 2025年3月3日 | - | 2028年3月3日 | 13.00 | 1.99 | 本期債券採用單利按年計息，不計復利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。 | 上交所 | 中信證券，國泰海通，華泰證券，中信建投 | 中信證券 | 專業機構投資者 | 匹配成交，點擊成交，詢價成交，競買成交，協商成交 | 否 |
| 安徽皖通高速公路股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行鄉村振興公司債券(第一期)(品種二) | 25皖通V2 | 242468.SH | 2025年3月3日 | 2025年3月3日 | - | 2030年3月3日 | 7.00 | 2.15 | 本期債券採用單利按年計息，不計復利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。 | 上交所 | 中信證券，國泰海通，華泰證券，中信建投 | 中信證券 | 專業機構投資者 | 匹配成交，點擊成交，詢價成交，競買成交，協商成交 | 否 |
| 安徽皖通高速公路股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(高成長產業債)(第一期)(品種一) | 24皖通01 | 242121.SH | 2024年12月11日 | 2024年12月11日 | - | 2027年12月11日 | 15.00 | 1.65 | 本期債券採用單利按年計息，不計復利。每年付息一次，到期一次還本，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。 | 上交所 | 中信證券、國泰君安證券、華泰聯合證券、中信建投證券 | 中信證券 | 專業機構投資者 | 匹配成交，點擊成交，詢價成交，競買成交，協商成交 | 否 |

公司對債券終止上市或掛牌風險的應對措施

☐ 適用　☑ 不適用

2. 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 信用評級結果調整情況

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響

☐ 適用 ☑ 不適用

*(二) 公司債券募集資金情況*

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 是否為專項品種債券 | 專項品種債券的具體類型 | 募集資金總額 | 報告期初及報告期末募集資金餘額 | 報告期初及報告期末募集資金專項賬戶餘額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 242467.SH | 25皖通V1 | 是 | 鄉村振興公司債券 | 13.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242468.SH | 25皖通V2 | 是 | 鄉村振興公司債券 | 7.00 | 0.00 | 0.00 |
| 242121.SH | 24皖通01 | 否 | – | 15.00 | 0.00 | 0.00 |

2. 募集資金用途變更調整情況

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 募集資金的使用情況

*(1) 實際使用情況(此處不含臨時補流)*

單位：億元　幣種：人民幣

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 報告期內募集資金實際使用金額 | 償還有息債務(不含公司債券)金額 | 償還公司債券金額 | 補充流動資金金額 | 固定資產投資項目涉及金額 | 股權投資、債權投資或資產收購涉及金額 | 其他用途金額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 15.00 | 13.00 | 0.00 | 2.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

*(2) 募集資金用於償還公司債券及其他有息債務*

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 償還公司債券的具體情況 | 償還其他有息債務(不含公司債券)的具體情況 |
|---|---|---|---|
| 242121.SH | 24皖通01 | – | 募集資金合計15億元，其中13億元用於償還銀行借款。 |

*(3) 募集資金用於補充流動資金(此處不含臨時補流)*

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 補充流動資金的具體情況 |
|---|---|---|
| 242121.SH | 24皖通01 | 募集資金合計15億元，其中累計2億元用於補充流動資金。 |

*(4) 募集資金用於特定項目*

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 項目進展情況 | 項目運營效益 | 項目抵押或質押事項辦理情況(如有)等 | 其他項目建設需要披露的事項 |
|---|---|---|---|---|---|
| 242467.SH | 25皖通V1 | 公司於2025年3月4日完成100%股權轉讓價款的支付，2025年3月27日完成安徽省阜周高速公路有限公司和安徽省泗許高速公路有限公司的工商變更登記，阜周公司、泗許公司成為公司的全資子公司。 | 交易完成後，公司自有公路里程增長至745公里，有利於增強公司持續盈利能力，提升經營業績和股東回報。 | – | – |
| 242468.SH | 25皖通V2 | 公司於2025年3月4日完成100%股權轉讓價款的支付，2025年3月27日完成安徽省阜周高速公路有限公司和安徽省泗許高速公路有限公司的工商變更登記，阜周公司、泗許公司成為公司的全資子公司。 | 交易完成後，公司自有公路里程增長至745公里，有利於增強公司持續盈利能力，提升經營業績和股東回報。 | – | – |

報告期內項目發生重大變化，可能影響募集資金投入使用計劃：□是 ✓否

報告期末項目淨收益較募集說明書等文件披露內容下降50%以上，或者報告期內發生其他可能影響項目實際運營情況的重大不利事項：□是 ✓否

*(5) 募集資金用於其他用途*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(6) 臨時補流*

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 募集資金使用的合規性

| 債券代碼 | 債券簡稱 | 募集說明書約定的募集資金用途 | 截至報告期末募集資金實際用途(包括實際使用和臨時補流) | 實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致 | 報告期內募集資金使用和募集資金專項賬戶管理是否合規 | 募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 242467.SH | 25皖通V1 | 本期債券的募集資金扣除發行費用後，將全部用於收購安徽省阜周高速公路有限公司100%股權和安徽省泗許高速公路有限公司100%股權。 | 截至報告期末，本期債券募集資金均按照募集說明書的約定用途使用。 | 是 | 是 | 是 |
| 242468.SH | 25皖通V2 | 本期債券的募集資金扣除發行費用後，將全部用於收購安徽省阜周高速公路有限公司100%股權和安徽省泗許高速公路有限公司100%股權。 | 截至報告期末，本期債券募集資金均按照募集說明書的約定用途使用。 | 是 | 是 | 是 |
| 242121.SH | 24皖通01 | 本期債券的募集資金扣除發行費用後，將用於償還有息債務及補充流動資金。 | 截至報告期末，本期債券募集資金均按照募集說明書的約定用途使用。 | 是 | 是 | 是 |

募集資金使用和募集資金賬戶管理存在違規情況

☑ 不涉及違規或者整改情形 ☐ 涉及違規或者整改情形

*(三) 專項品種債券應當披露的其他事項*

1. 公司為可交換公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 公司為綠色公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 公司為可續期公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 公司為扶貧公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

5. 公司為鄉村振興公司債券發行人

單位：億元 幣種：人民幣

| | |
|---|---|
| 債券代碼 | 242467.SH，242468.SH |
| 債券簡稱 | 25皖通V1，25皖通V2 |
| 債券餘額 | 20.00 |
| 鄉村振興項目或業務進展情況 | 公司於2025年3月4日完成100%股權轉讓價款的支付，2025年3月27日完成安徽省阜周高速公路有限公司和安徽省泗許高速公路有限公司的工商變更登記，阜周公司、泗許公司成為公司的全資子公司。 |
| 鄉村振興項目或業務產生的效益 | 交易完成後，公司自有公路里程增長至745公里，有利於增強公司持續盈利能力，提升經營業績和股東回報。 |

6. 公司為一帶一路公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

7. 公司科技創新公司債券或者創新創業公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

8. 公司為低碳轉型(掛鈎)公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

9. 公司為紓困公司債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

10. 公司為中小微企業支持債券發行人

☐ 適用 ☑ 不適用

11. 其他專項品種公司債券事項

☐ 適用 ☑ 不適用

## ㈣ 報告期內公司債券相關重要事項

### 1. 非經營性往來佔款和資金拆借

#### (1) 非經營性往來佔款和資金拆借餘額

報告期初，公司合併口徑應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱非經營性往來佔款和資金拆借）餘額：0.00億元；

報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借新增：0.00億元，收回：0.00億元；

非經營性往來佔款或資金拆借情形是否存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況

□是 ✓否

報告期末，未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計：0.00億元，其中控股股東、實際控制人及其他關聯方佔款或資金拆借合計：0.00億元。

#### (2) 非經營性往來佔款和資金拆借明細

報告期末，公司合併口徑未收回的非經營性往來佔款和資金拆借佔合併口徑淨資產的比例：0.00%

是否超過合併口徑淨資產的10%：□是 ✓否

#### (3) 以前報告期內披露的回款安排的執行情況

✓完全執行 □未完全執行 □不適用

## 2. 負債情況

### *(1) 有息債務及其變動情況*

#### 1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司(非公司合併範圍口徑)有息債務餘額分別為人民幣73.88億元和人民幣76.22億元，報告期內有息債務餘額同比變動3.17%。

單位：億元　幣種：人民幣

| 有息債務類別 | 已逾期 | 到期時間1年以內(含) | 超過1年(不含) | 金額合計 | 金額佔有息債務的佔比(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司信用類債券 | 0.00 | 8.34 | 34.99 | 43.33 | 56.85 |
| 銀行貸款 | 0.00 | 4.76 | 28.13 | 32.89 | 43.15 |
| 非銀行金融機構貸款 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 其他有息債務 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合計 | 0.00 | 13.10 | 63.12 | 76.22 | – |

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣35.26億元，企業債券餘額人民幣0.00億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣8.07億元。

### 1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為人民幣146.25億元和人民幣154.32億元，報告期內有息債務餘額同比變動5.52%。

單位：億元　幣種：人民幣

| 有息債務類別 | 已逾期 | 到期時間 1年以內（含） | 超過1年（不含） | 金額合計 | 金額佔有息債務的佔比(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司信用類債券 | 0.00 | 8.34 | 34.99 | 43.33 | 28.08 |
| 銀行貸款 | 0.00 | 7.36 | 101.47 | 108.83 | 70.52 |
| 非銀行金融機構貸款 | 0.00 | 0.36 | 1.58 | 1.94 | 1.26 |
| 其他有息債務 | 0.00 | 0.22 | 0.00 | 0.22 | 0.14 |
| 合計 | 0.00 | 16.28 | 138.04 | 154.32 | – |

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣35.26億元，企業債券餘額人民幣0.00億元，非金融企業債務融資工具餘額人民幣8.07億元。

### 1.3 境外債券情況

截止報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額0.00億元人民幣。

*(2) 報告期末公司及其子公司存在逾期金額超過1000萬元或者佔公司合併報表範圍上年末淨資產5%以上的有息債務或者公司信用類債券逾期情況*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(3) 可對抗第三人的優先償付負債情況*

截至報告期末，公司合併報表範圍內存在可對抗第三人的優先償付負債：

☐ 適用 ☑ 不適用

**3. 報告期內信息披露事務管理制度變更情況**

☐ 發生變更 ☑ 未發生變更

## *(五) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具*

**1. 非金融企業債務融資工具基本情況**

單位：億元 幣種：人民幣

| 債券名稱 | 簡稱 | 代碼 | 發行日 | 起息日 | 到期日 | 債券餘額 | 利率(%) | 還本付息方式 | 交易場所 | 投資者適當性安排（如有） | 交易機制 | 是否存在終止上市交易的風險 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 安徽皖通高速公路股份有限公司2025年度第一期超短期融資券 | 25皖通高速SCP001 | 012582918 | 2025年11月27日 | 2025年11月28日 | 2026年8月18日 | 8.00 | 1.59 | 於兑付日一次性兑付本金及利息 | 銀行間債券市場 | ／ | 競價、報價、詢價和協議交易方式 | 否 |

公司對債券終止上市交易風險的應對措施

☐ 適用 ☑ 不適用

逾期未償還債券

☐ 適用 ☑ 不適用

關於逾期債項的説明

☐ 適用 ☑ 不適用

2. 公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

☐ 適用 ☑ 不適用

3. 信用評級結果調整情況

☐ 適用 ☑ 不適用

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

☐ 適用 ☑ 不適用

5. 非金融企業債務融資工具其他情況的説明

☐ 適用 ☑ 不適用

*(六) 公司報告期內合併報表範圍虧損超過上年末淨資產10%*

☐ 適用 ☑ 不適用

*(七) 違反規定及約定情況*

報告期內違反法律法規、自律規則、公司章程、信息披露事務管理制度等規定以及債券募集説明書約定或承諾的情況，以及相關情況對債券投資者權益的影響

☐ 適用 ☑ 不適用

## *(八) 主要會計數據和財務指標*

單位：元　幣種：人民幣

| 主要指標 | 本報告期末 | 上年度末 | 本報告期末比上年度末增減(%) | 變動原因 |
|---|---|---|---|---|
| 流動比率 | 1.01 | 1.85 | -45.67 | 主要原因系一是本報告期公司新增股權投資導致貨幣資金減少；二是本報告期公司宣告發放股利導致流動負債增加。 |
| 速動比率 | 1.00 | 1.84 | -45.76 | 主要原因系一是本報告期公司新增股權投資導致貨幣資金減少；二是本報告期公司宣告發放股利導致流動負債增加。 |
| 資產負債率(%) | 56.88 | 53.29 | 增加3.60個百分點 | 主要原因系本報告期公司新增銀行貸款所致。 |

| | 本報告期 | 上年同期 | 本報告期比上年同期增減(%) | 變動原因 |
|---|---|---|---|---|
| 扣除非經常性損益後淨利潤 | 911,143,915.33 | 840,521,773.29 | 8.40 | 主要原因系確認山東高速投資收益與基金分紅增加所致。 |
| EBITDA全部債務比 | 0.15 | 0.15 | 0.00 | ／ |
| 利息保障倍數 | 9.49 | 9.93 | -4.43 | 主要原因系本報告期償付債券利息與新增銀行貸款導致利息支出增加所致。 |
| 現金利息保障倍數 | 10.37 | 10.73 | -3.36 | 主要原因系本報告期償付債券利息與新增銀行貸款導致利息支出增加所致。 |
| EBITDA利息保障倍數 | 13.50 | 14.67 | -7.98 | 主要原因系本報告期償付債券利息與新增銀行貸款導致利息支出增加所致。 |
| 貸款償還率(%) | 100 | 100 | ／ | |
| 利息償付率(%) | 100 | 100 | ／ | |

## 二. 可轉換公司債券情況

☐ 適用 ☑ 不適用

# 第八節　財務報告

## 中期簡明合併利潤表

截至二零二六年六月三十日止六個月
（除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位）

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|---|
| | | 二零二六年<br>人民幣千元<br>（未經審計） | 二零二五年<br>人民幣千元<br>（未經審計） |
| **收入** | 5 | 3,226,580 | 3,741,052 |
| 經營成本 | | (1,807,912) | (2,367,765) |
| **毛利** | | 1,418,668 | 1,373,287 |
| 其他收入和利得－淨額 | 5 | 173,181 | 122,267 |
| 行政費用 | | (99,524) | (86,752) |
| 金融資產減值損失淨額 | | 89 | (3,057) |
| **經營利潤** | | 1,492,414 | 1,405,745 |
| 財務費用 | 7 | (164,558) | (138,136) |
| 享有聯營利潤的份額 | | 83,381 | 11,013 |
| **除所得稅前利潤** | 6 | 1,411,237 | 1,278,622 |
| 所得稅費用 | 8 | (357,407) | (309,986) |
| **本期間利潤** | | 1,053,830 | 968,636 |
| **歸屬於：** | | | |
| 本公司所有者 | | 1,008,182 | 961,395 |
| 非控制性權益 | | 45,648 | 7,241 |
| | | 1,053,830 | 968,636 |
| 基本及稀釋每股收益（以每股人民幣元計） | 10 | 0.5901 | 0.5776 |

## 中期簡明合併綜合收益表

截至二零二六年六月三十日止六個月
（除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位）

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>（未經審計） | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>（未經審計） |
|---|---|---|---|
| **本期間利潤** | | 1,053,830 | 968,636 |
| **其他綜合收益：** | | | |
| *將重分類進損益的項目* | | | |
| **權益法下可轉損益的其他綜合收益** | | 4,846 | – |
| **將重分類進損益的其他綜合收益淨額** | | 4,846 | – |
| *其後不會重分類至損益的項目* | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項 | 13 | (91,623) | (77,163) |
| 權益法下不能轉損益的其他綜合收益 | | (201) | – |
| **不能重分類進損益的其他綜合收益淨額** | | (91,824) | (77,163) |
| **本期間綜合總收益** | | 966,852 | 891,473 |
| **歸屬於：** | | | |
| 本公司所有者 | | 921,204 | 884,232 |
| 非控制性權益 | | 45,648 | 7,241 |
| | | 966,852 | 891,473 |

## 中期簡明合併資產負債表

於二零二六年六月三十日
（除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位）

| | 附註 | 二零二六年六月三十日 人民幣千元（未經審計） | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元（經審計） |
|---|---|---|---|
| **資產** | | | |
| **非流動資產** | | | |
| 收費公路特許經營權 | 11 | 19,739,610 | 19,599,348 |
| 使用權資產 | 11 | 50,323 | 51,572 |
| 物業、機器及設備 | 11 | 2,071,835 | 2,182,842 |
| 投資性房地產 | 11 | 397,646 | 408,107 |
| 無形資產 | 11 | 2,243 | 3,089 |
| 聯營投資 | | 3,473,641 | 480,096 |
| 遞延所得稅資產 | | 124,135 | 123,270 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 12 | 1,015,766 | 798,454 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 13 | 879,363 | 340,448 |
| 其他非流動資產 | | – | 905,612 |
| **總非流動資產** | | 27,754,562 | 24,892,838 |
| **流動資產** | | | |
| 存貨 | | 4,178 | 4,487 |
| 應收款項及預付賬款 | 14 | 214,138 | 299,413 |
| 三個月以上的定期存款 | 15 | 827,904 | 1,763,974 |
| 現金及現金等價物 | 15 | 3,375,388 | 3,483,130 |
| **總流動資產** | | 4,421,608 | 5,551,004 |
| **總資產** | | 32,176,170 | 30,443,842 |

## 中期簡明合併資產負債表(續)

於二零二六年六月三十日

(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|---|
| **權益及負債** | | | |
| 歸屬於本公司所有者 | | | |
| 普通股股本 | 16 | 1,708,592 | 1,708,592 |
| 股本溢價 | 16 | 1,841,750 | 1,841,750 |
| 其他儲備 | 17 | (1,416,422) | (1,329,424) |
| 留存收益 | | 10,488,675 | 10,608,144 |
| | | 12,622,595 | 12,829,062 |
| **非控制性權益** | | 1,262,322 | 1,402,010 |
| **總權益** | | 13,884,917 | 14,231,072 |
| **非流動負債** | | | |
| 借款 | 18 | 10,304,692 | 9,616,546 |
| 應付債券 | 19 | 3,498,796 | 3,497,953 |
| 遞延所得稅負債 | | 21,853 | 23,988 |
| 遞延收益 | 20 | 68,658 | 75,062 |
| **總非流動負債** | | 13,893,999 | 13,213,549 |
| **流動負債** | | | |
| 貿易及其他應付款 | 21 | 2,679,787 | 1,323,729 |
| 當期所得稅負債 | | 93,304 | 186,078 |
| 其他負債準備 | 22 | 61,981 | 47,210 |
| 短期應付債券 | | 800,000 | 800,000 |
| 借款 | 18 | 762,182 | 642,204 |
| **總流動負債** | | 4,397,254 | 2,999,221 |
| **總負債** | | 18,291,253 | 16,212,770 |
| **總權益及負債** | | 32,176,170 | 30,443,842 |

## 中期簡明合併權益變動表

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 歸屬於本公司所有者 | | | | 非控制性權益 | 總計權益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 普通股股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 留存收益<br>人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **於二零二五年十二月三十一日和二零二六年一月一日結餘(經審計)** | | 1,708,592 | 1,841,750 | (1,329,424) | 10,608,144 | 1,402,010 | 14,231,072 |
| **綜合收益** | | | | | | | |
| 半年度利潤(未經審計) | | – | – | – | 1,008,182 | 45,648 | 1,053,830 |
| 其他綜合收益(未經審計)： | | | | | | | |
| –權益法下確認的其他綜合收益(未經審計) | | – | – | 4,645 | – | – | 4,645 |
| –以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項(未經審計) | 13 | – | – | (91,623) | – | – | (91,623) |
| **綜合總收益(未經審計)** | | – | – | (86,978) | 1,008,182 | 45,648 | 966,852 |
| **與權益所有者的交易** | | | | | | | |
| 二零二五度期末股利(未經審計) | 9 | – | – | – | (1,127,671) | – | (1,127,671) |
| 二零二五年度子公司支付非控制性權益的股利(未經審計) | | – | – | – | – | (185,336) | (185,336) |
| 其他(未經審計) | | – | – | (20) | 20 | – | – |
| **於二零二六年六月三十日結餘(未經審計)** | | 1,708,592 | 1,841,750 | (1,416,422) | 10,488,675 | 1,262,322 | 13,884,917 |

## 中期簡明合併權益變動表(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 歸屬於本公司所有者 | | | | 非控制性權益 | 總計權益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 普通股股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 留存收益<br>人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **於二零二四年十二月三十一日和二零二五年一月一日結餘(未經審計)(經重述)** | | 1,658,610 | 1,415,593 | 2,265,438 | 11,066,254 | 1,525,465 | 17,931,360 |
| **綜合收益** | | | | | | | |
| 半年度利潤(未經審計) | | – | – | – | 961,395 | 7,241 | 968,636 |
| 其他綜合收益(未經審計):<br>–以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動,扣除稅項(未經審計) | 13 | – | – | (77,163) | – | – | (77,163) |
| **綜合總收益(未經審計)** | | – | – | (77,163) | 961,395 | 7,241 | 891,473 |
| **與權益所有者的交易** | | | | | | | |
| 二零二四度期末股利(未經審計) | 9 | – | – | – | (1,031,990) | – | (1,031,990) |
| 二零二四年度子公司支付非控制性權益的股利(未經審計) | | – | – | – | – | (136,206) | (136,206) |
| 股東資本增加(未經審計) | | 49,982 | 426,157 | – | – | – | 476,139 |
| 非控制性權益投入資本(未經審計) | | – | – | – | – | 29,597 | 29,597 |
| 同一控制下子公司收購(未經審計) | | – | – | (3,619,087) | (1,151,713) | – | (4,770,800) |
| 其他(未經審計) | | – | – | (20) | 20 | – | – |
| **於二零二五年六月三十日結餘(未經審計)** | | 1,708,592 | 1,841,750 | (1,430,832) | 9,843,966 | 1,426,097 | 13,389,573 |

## 中期簡明合併現金流量表

截至二零二六年六月三十日止六個月
（除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位）

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>（未經審計） | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>（未經審計） |
|---|---|---|---|
| **經營活動的現金流量** | | | |
| 經營產生的現金 | | 2,137,953 | 1,868,275 |
| 已付利息 | | (184,805) | (112,301) |
| 已付所得稅 | | (422,715) | (349,455) |
| **經營活動產生淨現金** | | 1,530,433 | 1,406,519 |
| **投資活動的現金流量** | | | |
| 購置物業、機器及設備 | | (4,649) | (985,467) |
| 購置無形資產 | | (357) | (334) |
| 購置收費公路特許經營權 | | (556,936) | (403,431) |
| 受限制現金減少－淨額 | | 936,002 | 550,000 |
| 贖回以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 26 | 25,875 | 3,321 |
| 購置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 26 | (124,962) | (23,283) |
| 購置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | | (661,079) | (502,820) |
| 對聯營企業的投資 | | (2,161,044) | (35,000) |
| 出售物業、機器及設備所得款項 | | 5,574 | 2,933 |
| 出售收費公路特許經營權所得款項 | | 1,419 | – |
| 已收利息 | | 93,015 | 80,473 |
| 已收聯營企業股利 | | 142,136 | – |
| 已收以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股利 | 12 | 26,313 | 11,981 |
| **投資活動使用淨現金** | | (2,278,693) | (1,301,627) |

## 中期簡明合併現金流量表(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---|---|---|---|
| **融資活動的現金流量** | | | |
| 銀行借款及應付債券所得款 | | 1,049,000 | 5,710,822 |
| 償還銀行借款 | | (223,212) | (138,946) |
| 償還長期應付款 | | – | (77,560) |
| 股東資本增加 | | – | 478,280 |
| 向非控制性權益支付股利 | | (185,336) | (106,609) |
| 同一控制下的子公司收購 | | – | (4,770,800) |
| 在同一控制下企業合併日前安徽交控集團為泗許公司和阜周公司代收代付的應收款項餘額減少 | | – | 213,777 |
| **融資活動產生淨現金** | | 640,452 | 1,308,964 |
| **現金及現金等價物淨增** | | (107,808) | 1,413,856 |
| 期初現金及現金等價物 | | 3,483,130 | 2,158,333 |
| 現金及現金等價物匯兑損失 | | 66 | 13 |
| **期終現金及現金等價物** | 15 | 3,375,388 | 3,572,202 |

## 中期簡明合併財務資料附註

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 1. 一般資訊

安徽皖通高速公路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年八月十五日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立，本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要從事安徽省境內收費公路之建設、經營和管理及其相關業務。

本公司的境外上市外資股(「H股」)及人民幣普通股(「A股」)，分別於一九九六年十一月及二零零三年一月在香港聯合交易所有限公司及上海證券交易所上市交易。本公司的註冊地址為中國安徽省合肥市望江西路520號。

除非另有說明，本合併財務報表以千元人民幣(「RMB'000」)為單位列報。

### 2. 編製基準

截至二零二六年六月三十日止六個月的未經審計的中期簡要合併財務資料已根據香港財務報告準則會計準則第34號*中期財務報告*編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，故需與本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

### 3. 會計政策的變動及披露

於編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者一致，惟對本期間財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則會計準則除外。

| | |
|---|---|
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂 | *金融工具分類與計量的修訂* |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂 | *參考依賴自然環境之電力的合約* |
| 香港財務報告準則之年度改進(第11卷) | *對香港財務報告準則第1號、第7號、第9號、第10號和香港會計準則第7號的修訂* |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 3. 會計政策的變動及披露(續)

經修訂的香港財務報告準則會計準則的性質及影響載列如下:

(a) 對香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第7號的修訂之*金融工具的分類與計量*,澄清了當實體對合約現金流量的權利已屆滿或已轉讓時,金融資產應予終止確認;而金融負債則於結算日終止確認。修訂本引入一項會計政策選擇,倘符合指定標準,實體可選擇在透過電子支付系統結算的日期之前,將該金融負債予以終止確認。此外,修訂本亦釐清如何評估具有環境、社會及管治及其他類似或有特徵的金融資產之合約現金流量特徵。修訂本進一步闡明對具有無追索權特徵的金融資產和合同關聯工具進行分類的要求。修訂還包括對以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具和具有或有特徵的金融工具投資的額外披露。由於本集團以前年度對於金融資產及負債的終止確認會計政策已與上述修訂本保持一致,且本集團並無持有受該等修訂影響的金融資產,故該等修訂對中期簡明綜合財務資料概無產生任何影響。本集團將於截至二零二六年十二月三十一日止年度的合併財務報表中,就其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資提供額外披露資料。

(b) 對香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第7號之*參考自然環境依賴電力之合約*的修訂,釐清了合規合約適用自用規定之處理方式,並修訂了針對合規合約在現金流量套期關係中被套期項目之指定要求。此外,修訂亦新增披露規定,協助財務報表使用者理解此類合約對實體財務表現及未來現金流量的影響。由於本集團並無持有任何屬於該等修訂範圍內的合約,故該等修訂對中期簡明綜合財務資料概無產生任何影響。

(c) *香港財務報告準則會計準則之年度改進*第11卷載有香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號(及隨附的香港財務報告準則第7號實施指引)、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第7號的修訂。該等修訂包括釐清、簡化、修正或變更,以提高相應香港財務報告準則之間的一致性。該等修訂並無對中期簡明綜合財務資料產生任何影響。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 4. 經營分部資料

本集團的收入和對中期合併業績的貢獻主要來自高速公路的管理和運營，其被視為一個單獨的報告分部。分部的業績內部報告予本集團董事以進行資源安排及績效評估，與本集團的收入及中期簡明合併利潤表及中期簡明其他綜合收益表中顯示的結果的測量一致。此外，本集團的所有業務均位於中國大陸。因此，除實體範圍的披露外，並無呈報經營分部資料。

*實體範圍內披露*

**地區資料**

本集團所有外部收入均來自中國大陸的客戶，而本集團的所有非流動資產均位於中國大陸。因此，並無呈列更多地區資料。

**主要客戶資料**

截至2026年6月30日止六個月內(截至2025年6月30日止六個月內：無)，並無任何來自單一客戶的收入佔本集團總收入的10%或以上。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 5. 收入、其他收益及利得

以下載列收入的分析:

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計)<br>(經重述) |
| 通行費收入 | 2,473,569 | 2,451,119 |
| 收費公路管理服務收入 | 13,213 | 9,320 |
| 特許經營安排下的建造和改造服務收入 | 689,800 | 1,222,815 |
| 租金收入 | 40,747 | 38,063 |
| -租賃加油站 | 20,876 | 20,876 |
| -租賃服務區 | 8,814 | 6,800 |
| -租賃其他投資性房地產 | 11,057 | 10,387 |
| 施救收入 | 9,140 | 19,622 |
| 其他 | 111 | 113 |
| 合計 | 3,226,580 | 3,741,052 |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計)<br>(經重述) |
| **其他收入和利得-淨額** | | |
| 利息收入 | 21,866 | 45,575 |
| 股利收入(附註12) | 20,556 | 11,981 |
| 與收益相關的政府補助 | 860 | 335 |
| 與資產相關的政府補助之攤銷(附註20) | 6,404 | 6,465 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值變動利得(附註12) | 118,225 | 58,513 |
| 處置物業、機器及設備收益/(損失) | 2,260 | (846) |
| 處置收費公路特許經營權所得收益 | 1,871 | – |
| 其他 | 1,139 | 244 |
| 其他收入和利得-淨額 | 173,181 | 122,267 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 6. 稅前利潤

本集團之稅前利潤已扣除/(計入):

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---|---|---|---|
| 特許經營安排下的外包建造及改造服務成本 | | 689,800 | 1,222,815 |
| 公路修理和養護費用 | | 169,545 | 155,833 |
| 稅金及附加 | | 19,456 | 19,225 |
| 核數師酬金 | | 1,145 | 1,145 |
| 職工福利費用(包括董事及行政總裁薪酬): | | | |
| 工資、薪金及補貼、社會保障及福利 | | 234,999 | 235,731 |
| 養老金計劃 | | 38,073 | 32,780 |
| 折舊: | | | |
| -物業、機器及設備 | 11 | 101,769 | 108,507 |
| -投資性房地產 | 11 | 10,562 | 8,803 |
| 無形資產攤銷: | | | |
| -收費公路特許經營權 | 11 | 551,912 | 546,199 |
| -使用權資產 | 11 | 1,249 | 13,874 |
| -無形資產 | 11 | 1,203 | 736 |
| 出售物業、機器及設備收益 | 5 | (2,260) | 846 |
| 出售無形資產收益 | | (1,871) | – |
| 計入預付款及其他應收款的金融資產減值 | | (89) | 3,057 |
| 匯兑損益-淨額 | | 11,111 | 1,966 |
| 利息費用 | 7 | 164,558 | 138,136 |
| 利息收入 | 5 | (21,866) | (45,575) |
| 來自按公允價值計入損益的金融資產的股利收入 | 12 | (20,556) | (11,981) |
| 來自按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動利得 | 12 | (118,225) | (58,513) |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 7. 財務費用

財務費用的分析載列如下:

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行借款利息支出 | 97,232 | 115,232 |
| 應付債券利息支出 | 68,733 | 25,962 |
| 長期應付款利息支出 | – | 1,383 |
| 減:資本化利息支出 | 1,407 | 4,441 |
| 合計 | 164,558 | 138,136 |

### 8. 稅項

本集團計入合併利潤表的稅項如下:

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 當期稅項–企業所得稅(a) | 329,866 | 300,853 |
| 在合併利潤表中確認的遞延稅項 | 27,541 | 9,133 |
| 合計 | 357,407 | 309,986 |

*(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅*

本公司及其子公司根據全國人民代表大會於二零零七年三月十六日批准頒佈的《中國企業所得稅法》(「**《中國企業所得稅法》**」)釐定及繳納中國企業所得稅。根據《中國企業所得稅法》,本公司及其子公司(安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司「皖通香港」除外)適用的企業所得稅稅率均為25%。適用於皖通香港的企業所得稅稅率為16.5%(香港所得稅稅率)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 8. 稅項(續)

*(b) 為境外股東的股利收入代扣代繳利得稅*

根據財政部和國家稅務總局聯合頒佈的《企業所得稅若干優惠政策》(財稅(2008)1號)，二零零八年一月一日之前本公司形成的未分配利潤，在二零零八年以後分配給境外股東的，免徵代扣代繳所得稅；二零零八年及以後年度本公司新增利潤分配給境外機構股東的，應繳納代扣代繳所得稅。中國政府與特定稅收管轄區訂立的雙邊協定與國內稅法有不同規定的，依照協定的規定辦理。對於本集團，適用稅率為10%。本公司將於二零二六年就二零二五年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

### 9. 股利

二零二五年度的期末股利每股為人民幣0.660元，合計為人民幣1,127,671千元，於二零二六年三月二十七日舉行的董事會上建議派發。利潤分配方案提議於二零二六年六月二十六日由股東大會通過，並於二零二六年七月支付。支付給H股機構股東的股息需預扣10%的所得稅。

董事會尚未建議派發截至二零二六年六月三十日止六個月股利(二零二五年中期：無)。

### 10. 每股盈利

基本每股收益的金額按歸屬於本公司普通股權益持有人的本期內利潤以及於2026年6月30日已發行的1,708,591,889股(2025年6月30日：1,664,409,004股)普通股加權平均數計算。

截至2026年6月30日及2025年6月30日止六個月內，本集團並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元) | 1,008,182 | 961,395 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | 1,708,592 | 1,664,409 |
| 每股基本及稀釋盈利(人民幣元每股) | 0.5901 | 0.5776 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 11. 資本化支出

| | 收費公路特許經營權 人民幣千元 | 無形資產 人民幣千元 | 物業、機器及設備 人民幣千元 | 投資性房地產 人民幣千元 | 使用權資產 人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|
| **截至二零二五年六月三十日止六個月(未經審計)** | | | | | |
| 二零二五年一月一日期初淨值(未經審計)(經重述) | 19,111,795 | 2,915 | 1,401,355 | 325,236 | 54,069 |
| 增加(未經審計) | 1,302,622 | – | 985,467 | – | – |
| 成本調整(未經審計) | – | 334 | – | – | – |
| 重分類(未經審計) | – | – | (175) | – | – |
| 處置(未經審計) | (1,436) | – | (2,343) | – | – |
| 折舊及攤銷(未經審計)(附註6) | (546,199) | (736) | (108,507) | (8,803) | (13,874) |
| 二零二五年六月三十日期末淨值(未經審計) | 19,866,782 | 2,513 | 2,275,797 | 316,433 | 40,195 |
| **截至二零二六年六月三十日止六個月(未經審計)** | | | | | |
| 二零二六年一月一日期初淨值(未經審計) | 19,599,348 | 3,089 | 2,182,842 | 408,107 | 51,572 |
| 增加(未經審計) | 691,702 | 50 | 4,649 | – | – |
| 內部研發(未經審計) | – | 307 | – | – | – |
| 重分類(未經審計) | 1,890 | – | (12,444) | 101 | – |
| 處置(未經審計) | (1,418) | – | (1,443) | – | – |
| 折舊及攤銷(未經審計)(附註6) | (551,912) | (1,203) | (101,769) | (10,562) | (1,249) |
| 二零二六年六月三十日期末淨值(未經審計) | 19,739,610 | 2,243 | 2,071,835 | 397,646 | 50,323 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 11. 資本化支出(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月新增借款費用資本化金額人民幣1,407千元(二零二五年同期:人民幣4,441千元)。

於二零二六年六月三十日,本集團所屬廣德主線站擴建工程和G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程相關土地的土地權證尚在辦理中。

於二零二六年六月三十日,本集團無形資產無減值跡象,無需計提無形資產減值準備(二零二五年十二月三十一日:無)。

本集團所有使用權資產均位於中華人民共和國安徽省內,自取得時起持有30年的租賃期,於二零五三年到期。

本集團以經營租賃持有用作獲取租金的物業權益,係按成本模式計量並分類及列作投資房地產。

### 12. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 非流動資產 | | |
| 有限合夥企業投資 | | |
| 安徽交控金石併購基金合夥企業(有限合夥) | 37,561 | 41,860 |
| 安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)(「交控招商產業基金」) | 267,823 | 155,068 |
| 安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「交控金石股權投資基金」) | 96,373 | 114,016 |
| 安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥) | 204,590 | 128,126 |
| 安徽交控金石新興產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「交控金石新興產業基金」) | 184,772 | 98,132 |
| 其他 | | |
| 中金安徽交通控股高速公路封閉式基礎設施證券投資基金 | 224,647 | 261,252 |
| 合計 | 1,015,766 | 798,454 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

## 12. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

### *(a) 計入損益的金額*

本期間,本集團將以下利得計入「其他收入和利得－淨額」:

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) |
|---|---|---|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值利得(附註5) | 118,225 | 58,513 |
| 計入損益的其他收入和利得－以公允價值計量且其變動計入損益的權益投資股利－與期末持有的投資相關 | 20,556 | 11,981 |

## 13. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本集團在初始確認時已不可撤銷地選擇在此分類中予以確認的非交易性權益證券。這些金融資產屬於戰略性投資,並且本集團認為這一分類更恰當。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資如下:

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) | 計入其他綜合收益的累計公允價值變動 人民幣千元 (未經審計) |
|---|---|---|---|
| 安徽交控招商私募基金管理有限公司(「交控招商基金管理公司」 | 1,853 | 1,533 | 1,478 |
| 安徽交控金石私募基金管理有限公司(「交控金石基金管理公司」) | 2,834 | 2,937 | 2,459 |
| 深圳高速公路集團股份有限公司(「深高速」) | 874,676 | 335,978 | (289,223) |
| 合計 | 879,363 | 340,448 | (285,286) |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 13. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

處置這些權益投資時，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產儲備內的所有相關餘額均被重分類至留存收益。

#### *(a) 計入損益和其他綜合收益的金額*

本期間，本集團將以下損失／利得計入損益和其他綜合收益：

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年六月三十日人民幣千元(未經審計) |
|---|---|---|
| 計入其他綜合收益的損失－與權益投資相關 | (122,164) | (102,884) |

#### *(b) 公允價值、減值和風險敞口*

有關確定公允價值所運用的方法及假設等相關資訊已提供。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 14. 應收款項及預付賬款

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 應收賬款 | | |
| —應收通行費收入(a) | 81,188 | 99,616 |
| —應收利息 | 54,048 | 125,130 |
| —應收工程款 | 30,051 | 30,051 |
| —發放典當貸款 | 19,643 | 19,643 |
| —應收通行費補償款 | 8,235 | 8,235 |
| —待抵扣進項稅 | 7,081 | 2,420 |
| —其他 | 39,490 | 36,025 |
| | 239,736 | 321,120 |
| 減:發放典當貸款減值準備(b) | 13,750 | 13,750 |
| 其他準備(c) | 16,047 | 16,136 |
| | 209,939 | 291,234 |
| 應收股利 | – | 5,757 |
| 預付賬款 | | |
| —待攤費用 | 4,199 | 2,422 |
| 合計 | 214,138 | 299,413 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 14. 應收款項及預付賬款(續)

應收款項賬齡分析如下:

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 一年以內 | 174,857 | 267,287 |
| 一至二年 | 11,715 | 1,720 |
| 二至三年 | 1,358 | 50 |
| 三年以上 | 51,806 | 52,063 |
| 合計 | 239,736 | 321,120 |

(a) 於二零二六年六月三十日,應收通行費收入主要係應收安徽高速聯網運營通行費收入人民幣81,188千元(二零二五年十二月三十一日:安徽高速聯網運營為人民幣99,616千元)。

(b) 發放典當貸款的減值準備變動列示如下:

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 期初/年初餘額 | (13,750) | (13,750) |
| 轉回的減值損失 | – | – |
| 核銷的無法收回的應收賬款 | – | – |
| 期末/年末餘額 | (13,750) | (13,750) |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 14. 應收款項及預付賬款(續)

(c) 基於應收賬款壞賬減值準備的變動列示如下:

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 期初/年初餘額 | (16,136) | (15,864) |
| 確認減值損失 | (152) | (275) |
| 轉回的減值損失 | 241 | 3 |
| 期末/年末餘額 | (16,047) | (16,136) |

本集團確認應收賬款的存續期預期信用損失,並根據管理層對單項應收賬款可收回性的評估,在特定基礎上計量其存續期預期信用損失如下:

| | 二零二六年六月三十日 | | | | 二零二五年十二月三十一日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 賬面餘額 人民幣千元 (未經審計) | 壞賬準備 人民幣千元 (未經審計) | 計提比例 | 計提理由 | 賬面餘額 人民幣千元 (經審計) | 壞賬準備 人民幣千元 (經審計) |
| 應收工程款 | 30,051 | (15,026) | 50% | 持續未收回的應收賬款 | 30,051 | (15,026) |
| 發放典當貸款 | 19,643 | (13,750) | 70% | 持續未收回的應收賬款 | 19,643 | (13,750) |
| 合計 | 49,694 | (28,776) | | | 49,694 | (28,776) |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 14. 應收款項及預付賬款(續)

(c) 基於應收賬款壞賬減值準備的變動列示如下：(續)

其他應收款按照未來12個月預期信用損失及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

**截至2026年6月30日止期間**

| | 未來12個月預期信用損失 | 整個存續期預期信用損失 | | 合計 |
|---|---|---|---|---|
| | 第一階段 | 第二階段 | 第三階段 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 期初餘額(未經審計) | 1,110 | – | 28,776 | 29,886 |
| 本期確認的減值損失(未經審計) | 152 | – | – | 152 |
| 本期轉回的減值損失(未經審計) | (241) | – | – | (241) |
| 期末餘額(未經審計) | 1,021 | – | 28,776 | 29,797 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 15. 現金及現金等價物

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 銀行結餘及現金 | 4,203,292 | 5,247,104 |
| 三個月以上的定期存款 | (827,904) | (1,763,974) |
| 現金及現金等價物 | 3,375,388 | 3,483,130 |

報告期末,現金及銀行存款結餘以人民幣及港元計值。報告期末,本集團以港幣計價的現金及銀行存款餘額為人民幣279,325,918.09元(二零二五年十二月三十一日:人民幣290,460,366.59元)。

人民幣不可自由兑換成其他貨幣,惟根據中國大陸的《外匯管理條例》及《結售及付匯管理條例》,本集團獲准透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兑換成其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。定期存款按本集團的即時現金需求而設立不同時期,並按各期間的存款利率賺取利息。銀行餘額存放在信譽良好且近期沒有違約歷史的銀行。本集團預計不會有重大信用風險,也不會因該等交易對手不履約而承擔任何重大損失。

截至二零二六年六月三十日止六個月的銀行存款的年加權平均利率為2.86%(二零二五年十二月三十一日:2.79%)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 16. 普通股股本

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年十二月三十一日人民幣千元(經審計) |
|---|---|---|
| 已發行及繳足 | 1,708,592 | 1,708,592 |

本公司股本變動情況概要如下:

| | A股股數(千股) | H股股數(千股) | 普通股股本(人民幣千元) | 股本溢價(人民幣千元) | 合計(人民幣千元) |
|---|---|---|---|---|---|
| 於2025年1月1日(未經審計)(經重述) | 1,165,600 | 493,010 | 1,658,610 | 1,415,593 | 3,074,203 |
| 本年變動 | – | 49,982 | 49,982 | 426,157 | 476,139 |
| 於2025年12月31日(經審計) | 1,165,600 | 542,992 | 1,708,592 | 1,841,750 | 3,550,342 |
| 本期變動 | – | – | – | – | – |
| | | | | | – |
| 於2026年6月30日(未經審計) | 1,165,600 | 542,992 | 1,708,592 | 1,841,750 | 3,550,342 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 17. 其他儲備

| | 資本公積<br>人民幣千元 | 法定盈餘公積金<br>人民幣千元 | 任意盈餘公積<br>人民幣千元 | 安全基金<br>人民幣千元 | 合併儲備<br>人民幣千元 | 收購非控制性權益所支付的對價超過賬面價值部分<br>人民幣千元 | 權益法下確認的其他綜合收益<br>人民幣千元 | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動(税後)<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 二零二五年一月一日結餘(未經審計)(經重述) | 2,243 | 955,881 | 658 | 56,244 | 1,955,242 | (710,116) | – | 5,286 | 2,265,438 |
| 同一控制下企業合併的影響 | – | – | – | – | (3,619,087) | – | – | – | (3,619,087) |
| 安全基金之使用 | – | – | – | (20) | – | – | – | – | (20) |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值的變動(税後)(附註13) | – | – | – | – | – | – | – | (77,163) | (77,163) |
| 二零二五年六月三十日結餘(未經審計) | 2,243 | 955,881 | 658 | 56,224 | (1,663,845) | (710,116) | – | (71,877) | (1,430,832) |
| 二零二六年一月一日結餘(經審計) | 2,243 | 1,107,774 | 658 | 56,204 | (1,663,845) | (710,116) | – | (122,342) | (1,329,424) |
| 安全基金之使用 | – | – | – | (20) | – | – | – | – | (20) |
| 權益法下確認的其他綜合收益 | – | – | – | – | – | – | 4,645 | – | 4,645 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值的變動(税後)(附註13) | – | – | – | – | – | – | – | (91,623) | (91,623) |
| 二零二六年六月三十日結餘(未經審計) | 2,243 | 1,107,774 | 658 | 56,184 | (1,663,845) | (710,116) | 4,645 | (213,965) | (1,416,422) |

除接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積外,資本公積經董事會批准後可用於增加資本。接受非現金資產捐贈及股權投資準備形成的資本公積在相關非現金資產及投資處置後可以轉增資本。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 18. 長期借款

| | 二零二六年六月三十日(未經審計) | | | 二零二五年十二月三十一日(經審計) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 年利率 (%) | 到期日 人民幣千元 | 人民幣千元 | 年利率 (%) | 到期日 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| **流動** | | | | | | |
| 以人民幣計價 | | | | | | |
| 銀行貸款－擔保及信用 | 2.11% | 2026 | 100,000 | 2.11% | 2026 | 100,000 |
| 信用證(c) | 1.49%-1.55% | 2026 | 23,030 | 1.49%-1.55% | 2026 | 23,030 |
| 小計 | | | 123,030 | | | 123,030 |
| **非流動** | | | | | | |
| 長期銀行借款 | | | | | | |
| 以人民幣計價 | | | | | | |
| 擔保及信用(a) | 2.02%-2.60% | 2026–2052 | 7,568,031 | 2.02%-2.70% | 2026–2052 | 6,676,548 |
| 質押(b) | 1.20%-2.65% | 2026–2040 | 3,375,813 | 1.20%-2.75% | 2026–2040 | 3,459,172 |
| 小計 | | | 10,943,844 | | | 10,135,720 |
| **減：一年內到期** | | | | | | |
| 以人民幣計價 | | | | | | |
| 擔保及信用(a) | 2.02%-2.60% | 2026–2052 | (297,961) | 2.02%-2.70% | 2026–2052 | (189,397) |
| 質押(b) | 1.20%-2.65% | 2026–2040 | (341,191) | 1.20%-2.75% | 2026–2040 | (329,777) |
| 小計 | | | (639,152) | | | (519,174) |
| 流動總計 | | | 762,182 | | | 642,204 |
| 非流動總計 | | | 10,304,692 | | | 9,616,546 |
| 合計 | | | 11,066,874 | | | 10,258,750 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 18. 長期借款(續)

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 分析為: | | |
| 銀行貸款償還: | | |
| 一年以內 | 762,182 | 642,204 |
| 一至二年 | 1,056,525 | 818,125 |
| 二至五年 | 3,593,579 | 2,873,230 |
| 五年以上 | 5,654,588 | 5,925,191 |
| 合計 | 11,066,874 | 10,258,750 |

(a) 於2026年6月30日,銀行信用借款人民幣45,590千元系由本集團為G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程項目的借款,利息每季度支付一次,本金於2026年至2042年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(「LPR」)每年調整一次(2025年12月31日:人民幣47,060千元)。

銀行信用借款人民幣2,670,800千元係由本集團為收購安徽省阜周高速公路有限公司及安徽省泗許高速公路有限公司100%股權的借款,利息每季度支付一次,本金於2026年至2032年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(「LPR」)每年或每三個月調整一次(2025年12月31日:人民幣2,741,800千元)。

銀行信用借款人民幣3,883,941千元系由本集團為G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程項目的借款,利息每季度支付一次,本金於2026年至2052年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(「LPR」)每年調整一次(2025年12月31日:人民幣3,887,688千元)。

銀行信用借款人民幣620,000千元係本集團為嶽西至武漢高速公路安徽段工程項目建設的借款,利息每季度支付一次,本金於2026年至2029年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(「LPR」)每年調整一次。(2025年12月31日:無)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 18. 長期借款(續)

(a) (續)

銀行信用借款人民幣347,700千元係由本集團為建設G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程項目的借款，利息每季度支付一次，本金於2026年至2029年期間償還。上述長期借款利率按借款合同規定隨全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率(「**LPR**」)每三個月調整一次。(2025年12月31日：無)。

(b) 於2026年6月30日，銀行質押借款人民幣100,000千元係以本集團享有的合寧高速公路通行費收入作為質押，利息每季度支付一次，本金於2026年至2027年期間償還(2025年12月31日：人民幣140,000千元)。

銀行質押借款人民幣791,404千元係以本公司享有的寧宣杭高速狸宣段通行費收入作為質押，利息每季度支付一次，本金於2026年至2035年期間償還(2025年12月31日：人民幣827,465元)；銀行質押借款人民幣1,633,013千元係以本公司享有的寧宣杭高速宣寧段通行費收入作為質押，利息每季度支付一次，本金於2026年至2040年期間償還(2025年12月31日：人民幣1,672,643千元)；銀行質押借款人民幣851,396千元係以本公司享有的寧宣杭高速寧千段通行費收入作為質押，利息每季度或每半年支付一次，本金於2026年至2039年期間償還(2025年12月31日：人民幣819,064千元)。

(c) 本集團基於與部分供應商的協作安排，在維持原有帳期不變的前提下，將款項支付方式改為由國內信用證代理福費廷融資結算。供應商於收到信用證後即時辦理貼現，相關信用證貼現利息由本集團承擔。本集團之相關信用證業務透過中國農業銀行股份有限公司辦理，根據本集團與銀行之協議約定，相關信用證借款將於原信用證到期日向銀行支付，以結清貨款。由於上述供應商融資安排，本集團產生了由應付供應商款項轉為應付銀行款項之非現金性變動。

於2026年6月30日及2025年12月31日，由於貼現影響不重大，流動和非流動借款公允價值接近其賬面金額。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 19. 應付債券

| | 截至2026年6月30日止六個月<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---|---|
| 本金金額 | 3,500,000 |
| 交易成本 | (2,047) |
| 總計 | 3,497,953 |

公司債券的變動情況如下:

| | 人民幣千元 |
|---|---|
| 於2025年1月1日(未經審計)(經重述) | 1,500,158 |
| 新發行 | 1,998,372 |
| 利息支出(附註7) | 59,498 |
| 減:支付利息 | (24,750) |
| 小計 | 3,533,278 |
| 減:一年內到期的應付債券 | (35,325) |
| 於2025年12月31日(經審計) | 3,497,953 |
| 於2026年1月1日(經審計) | 3,497,953 |
| 新發行 | – |
| 利息支出(附註7) | 68,733 |
| 減:支付利息 | (40,920) |
| 小計 | 3,525,766 |
| 減:一年內到期的應付債券 | (26,970) |
| 於2026年6月30日(未經審計) | 3,498,796 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 20. 遞延收益

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 政府補助 | 68,658 | 75,062 |

遞延收益係收到的與資產相關的政府補助，依照7至30年平均攤銷。

截至2026年6月30日止六個月遞延收益攤銷額人民幣6,404千元抵減「其他收入和利得－淨額」(截至2025年6月30日止六個月：人民幣6,465千元)(附註5)。

### 21. 貿易及其他應付款

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 應付投資款 | – | 19,000 |
| 應付賬款 | 1,052,242 | 965,142 |
| 工程項目存入押金 | 33,412 | 37,874 |
| 預收租金 | 66,480 | 46,851 |
| 應付職工薪酬 | 136,434 | 49,175 |
| 應付利息 | 66,239 | 68,257 |
| 應付其他税項 | 11,269 | 38,722 |
| 應付通行費結算服務費 | 6,744 | 8,322 |
| 應付股利 | 1,127,671 | – |
| 應付安徽交控集團款項(a) | 21,655 | 34,008 |
| 其他 | 157,641 | 56,378 |
| 合計 | 2,679,787 | 1,323,729 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 21. 貿易及其他應付款(續)

(a) 於2026年6月30日及2025年12月31日,該筆其他應付款項為泗許公司和阜周公司被本公司同一控制下企業合併日前所產生的應付安徽交通控股集團的關聯方往來款,主要系由安徽交通控股集團為泗許公司和阜周公司代為支付的款項餘額。

貿易及其他應付款賬齡分析如下:

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年十二月三十一日人民幣千元(經審計) |
|---|---|---|
| 一年以內 | 2,496,908 | 1,124,497 |
| 一年以上 | 182,879 | 199,232 |
| 合計 | 2,679,787 | 1,323,729 |

於2026年6月30日,一年以上貿易及其他應付款主要係將於建設完工後結算的購置特許權無形資產的應付款。

於2026年6月30日及2025年12月31日,貿易及其他應付款的公允價值(應付職工薪酬,應付其他稅項及預收賬款除外)與其賬面值相近。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 22. 其他負債準備

**2026年6月30日(未經審計)**

| | 合計<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 2026年1月1日(經審計) | 47,210 |
| 本期新增 | 169,545 |
| 本期減少 | (154,774) |
| 於2026年6月30日(未經審計) | 61,981 |

**2025年6月30日(未經審計)**

| | 合計<br>人民幣千元 |
|---|---|
| 2025年1月1日(未經審計)(經重述) | 57,415 |
| 本期新增 | 155,833 |
| 本期減少 | (140,851) |
| 於2025年6月30日(未經審計) | 72,397 |

## 23. 或有負債

於報告期末，本集團並無重大或有負債。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 24. 承諾

本集團於報告期末仍未發生的資本開支如下:

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年十二月三十一日人民幣千元(經審計) |
|---|---|---|
| 已簽約但未撥備 | | |
| 一收費公路特許經營權 | 5,687,659 | 5,385,615 |
| 一物業、機器及設備 | 2,001 | 7,308 |
| 合計 | 5,689,660 | 5,392,923 |

### 25. 關聯方交易

本公司的母公司為安徽交通控股集團,為在中國成立的國有企業,並由中國政府控制。其擁有中國安徽省境內高速公路資產的重要部份。

根據香港會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」,政府關聯實體(如國有企業)及其直接或間接受中國政府控制、與中國政府共同控制或受中國政府重大影響的子公司亦定義為本集團關聯方。在此基礎上,關聯方包括安徽交控集團及其子公司(本集團除外)、其他政府相關實體及其子公司、公司能夠控制或施加重大影響力的其他實體和公司以及公司和安徽交控集團的關鍵管理人員及其近親。本集團認為該等交易條款與所有其他客戶或供應商條款相似,適用於該等客戶或供應商。然而,由於複雜的所有權結構,中國政府可能持有許多公司的間接權益。其中一些權益本身或與其他間接權益相結合時,可能是本集團未知的控股權益。因此,與其他政府相關實體及其附屬公司的該等交易獲豁免遵守《香港會計準則第24號》(修訂版)所載的關聯方交易披露規定。

董事認為下列公司為本期內與本集團進行重大交易或有大額結餘的關聯方。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(a) 關聯方資訊*

| 公司名稱 | 與本集團的關係 |
|---|---|
| 安徽交通控股集團 | 本公司之母公司 |
| 高速石化 | 安徽交通控股集團之子公司 |
| 驛達公司 | 安徽交通控股集團之子公司 |
| 安徽高速聯網運營 | 安徽交通控股集團之子公司 |
| 安徽交規設計院 | 安徽交通控股集團之子公司 |
| 交控招商產業基金 | 受安徽交通控股集團重大影響 |
| 交控金石新興產業基金 | 受安徽交通控股集團重大影響 |
| 宣城交投 | 宣廣公司、寧宣杭公司及廣祠公司之非控制性權益 |
| 高速傳媒 | 本公司之聯營公司 |
| 交控信息產業 | 本公司之聯營公司 |
| Anhui Bodan Expressway Co., Ltd(「安徽省亳鄲高速公路有限公司」,「ABEC」) | 本公司之聯營公司 |
| Anhui Quanlu Expressway Co., Ltd.(「安徽省全祿高速公路有限責任公司」,「AQEC「) | 本公司之聯營公司 |
| Shandong Hi-speed Company Limited(「山東高速股份有限公司」,「SDHC」) | 本公司之聯營公司 |
| Anhui Shutong Expressway Co., Ltd.(「安徽省舒桐高速公路有限責任公司」,「ASEC」) | 本公司之聯營公司 |
| Anhui Anlian Expressway Co., Ltd.(「安徽安聯高速公路有限公司」,「ALEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Material Technology Co., Ltd.(「安徽交控材料科技有限公司」,「ATMT」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Property Management Co., Ltd.(「安徽交控物業服務有限公司」,原名「合肥市邦寧物業管理有限公司」,「ATPMC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Expressway Experiment Research Centre Co., Ltd.(「安徽省高速公路試驗檢測科研中心有限公司」,「AERC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Engineering Group Co., Ltd.(formerly named Anhui Gaolu Construction Co., Ltd.)(「安徽交控工程集團有限公司」,原名「安徽省高路建設有限公司」,「ATEGC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(a) 關聯方資訊(續)*

| 公司名稱 | 與本集團的關係 |
| --- | --- |
| Anhui Qixing Project Testing Co., Ltd.(「安徽省七星工程測試有限公司」,「AQPT」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Huanyu Highway Construction Development Co., Ltd.(「安徽交控道路養護有限公司」,原名「安徽省環宇公路建設開發有限責任公司」,「ATRMC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Zhongxing Project Management Co., Ltd.(「安徽省中興工程監理有限公司」,「AZPMC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Group Co., Ltd.(「安徽省交運集團有限公司」,「ATGC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Traffic Intelligence Technology Co., Ltd.(「安徽交通數智科技有限公司」,原名」安徽交通一卡通控股有限公司」,「ATITC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Wangqian Expressway Co., Ltd.(「安徽望潛高速公路有限公司」,「AWQEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Yangji Expressway Co., Ltd.(「安徽省揚績高速公路有限公司」,「AYEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Liguang Expressway Co., Ltd.(「安徽省溧廣高速公路有限公司」,「ALGEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Wuyan Expressway Co., Ltd.(「安徽省蕪雁高速公路有限公司」,「AWEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui High-way Real Estate Group Co., Ltd.(「安徽省高速地產集團有限公司」,「AHREC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Hezong Expressway Co., Ltd.(「安徽省合樅高速公路有限責任公司」,「AHEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Jinggong Materials Co., Ltd.(「安徽省經工物資有限公司」,「AJQMC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Bihao Ecology Technology Co., Ltd.(「招商智廣科技(安徽)有限公司」,「ABETC」) | 本公司第二大股東之子公司 |
| Anhui Transportation Construction Group Co., Ltd.(「安徽交控建設工程集團有限公司」,原名「安徽省經工建設集團有限公司」,「ATCG」) | 安徽交通控股集團之子公司 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(a) 關聯方資訊(續)*

| 公司名稱 | 與本集團的關係 |
|---|---|
| Anhui High Speed Land Property Management Service Co., Ltd.(「安徽省高速地產物業管理服務有限公司」,「AHLPS」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Yuehuang Expressway Co., Ltd.(「安徽省嶽黃高速公路有限責任公司」,「AYHEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Jiaokong Business Factoring Co., Ltd.(「安徽交控商業保理有限公司」,「AJBF」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Communications Energy Co., Ltd.(「安徽交控能源有限公司」,原名「安徽交控能源科技有限公司」,「ACEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Huifeng Wanyun Hotel Management Group Co., Ltd.(「安徽交控徽風皖韻酒店管理集團有限公司」,「ATHWC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Hezhou Expressway Co., Ltd.(「安徽省合周高速公路有限責任公司」,「AHZEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Xuanjing Expressway Co., Ltd.(「安徽省宣涇高速公路有限責任公司」,「AXJEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Guomeng Expressway Co., Ltd.(「安徽省渦蒙高速公路有限責任公司」,「AGMEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Jingxuan Expressway Co., Ltd.(「安徽省涇宣高速公路有限責任公司」,「AJXEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Bohuai Expressway Co., Ltd.(「安徽省亳淮高速公路有限責任公司」,「ABHEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Wangan Expressway Co., Ltd.(「安徽省皖贛高速公路有限責任公司」,「AWGEC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Road Network New Energy Co., Ltd.(「安徽交控路網新能源有限公司」,「ATRN」) | 受安徽交通控股集團重大影響 |
| Anhui Jiaokong Petroleum Co., Ltd.(「安徽交控石油有限公司」,「ATPC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |
| Anhui Transportation Xunjie Industrial Park Management Co., Ltd.(「安徽交控迅捷產業園管理有限公司」,「AXLC」) | 安徽交通控股集團之子公司 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(b) 除該等財務報表其他部分詳述的交易外,本集團於本期間內與關聯方進行了以下交易:*

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 收費公路管理服務收入: | | |
| 安徽交通控股集團 | 5,491 | 5,448 |
| 合樅高速 | 755 | 755 |
| 安聯公司 | 292 | 292 |
| 嶽黃高速 | 246 | 247 |
| 揚績高速 | 104 | 104 |
| 望潛高速 | 68 | 68 |
| 溧廣高速 | 53 | 53 |
| 蕪雁高速 | 23 | 23 |
| 合周高速 | 669 | – |
| 宣涇高速 | 225 | – |
| 渦蒙高速 | 520 | – |
| 涇宣高速 | 63 | – |
| 亳淮高速 | 201 | – |
| 皖贛高速 | 176 | – |
| | 8,886 | 6,990 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(b) 除該等財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於本期間內與關聯方進行了以下交易：(續)*

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|---|---|
| | 二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 租金收入： | | |
| 高速石化 | 16,702 | 16,702 |
| 驛達公司 | 6,161 | 6,476 |
| 交控道路養護 | 1,120 | 1,120 |
| 交控信息產業 | 1,109 | 921 |
| 交控材料 | 394 | 394 |
| 合樅高速 | 368 | 368 |
| 交控能源 | 342 | 57 |
| 交控商業保理 | 88 | 90 |
| 交控石油 | 1,439 | – |
| 交控工程 | 20 | 27 |
| 望潛高速 | 14 | 14 |
| 交運集團 | – | 5 |
| | 27,757 | 26,174 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(b) 除該等財務報表其他部分詳述的交易外,本集團於本期間內與關聯方進行了以下交易:(續)*

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---|---|---|---|
| 採購、施工、測試服務和物業管理: | (i) | | |
| 交控材料 | | 7,037 | 131,559 |
| 交控建設工程 | | 18,836 | 115,103 |
| 交控工程 | | 13,939 | 69,587 |
| 安徽交規設計院 | | 32,113 | 45,519 |
| 交控道路養護 | | 13,136 | 9,004 |
| 驛達公司 | | 9,652 | 6,323 |
| 交控物業 | | 4,992 | 3,562 |
| 交運集團 | | 577 | 1,794 |
| 交控信息產業 | | 2,097 | 1,309 |
| 高速傳媒 | | 353 | 335 |
| 交控徽風皖韻 | | 224 | 328 |
| 經工物資 | | 756 | 258 |
| 高速地產 | | 1 | 41 |
| 安聯公司 | | – | 7 |
| 高速物業 | | – | 2 |
| 迅捷物流 | | 9 | – |
| 路網新能源 | | 329 | – |
| | | 104,051 | 384,731 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

## 25. 關聯方交易(續)

### *(c) 應收應付關聯方款項餘額(續)*

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月<br>二零二六年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | <br>二零二五年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
|---|---|---|---|
| 租金費用: | | | |
| 宣城交投 | | 375 | 375 |
| 代表集團收到的收費公路收入: | | | |
| 安徽高速聯網運營 | | 2,548,190 | 2,521,323 |
| 收取收費公路收入的服務費: | | | |
| 交通數科公司 | | 9,157 | 9,115 |
| 安徽高速聯網運營 | | 8,412 | 8,389 |
| | | 17,569 | 17,504 |
| 計息長期應付款項的利息支出: | | | |
| 安徽交通控股集團 | | – | 1,383 |
| 關鍵管理人員薪酬: | | | |
| 工資和其他短期員工福利 | | 1,809 | 2,296 |

註:

(i) 上述交易主要係上述關聯方為本公司高新園區提供物業管理服務,為本集團高速公路及服務區提供養護、建設及施工檢測服務。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(c) 應收應付關聯方款項餘額*

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 應付賬款 | | |
| 交控工程 | 13,915 | 122,047 |
| 交控建設工程 | 5,235 | 19,692 |
| 交控材料 | 28,883 | 28,486 |
| 安徽交規設計院 | 9,887 | 19,701 |
| 交控道路養護 | 5,926 | 6,965 |
| 交控信息產業 | 1,886 | 1,996 |
| 高速試驗檢測 | 1,238 | 1,091 |
| 七星工程 | 700 | 700 |
| 高速傳媒 | 1,352 | 1,366 |
| 驛達公司 | 1,659 | 913 |
| 交運集團 | 1,279 | 1,279 |
| 中興工程監理 | 123 | 206 |
| 經工物資 | 5 | 5 |
| 安徽高速聯網運營 | – | 137 |
| 交通數科公司 | – | 37 |
| | 72,088 | 204,621 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(c) 應收應付關聯方款項餘額(續)*

| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---|---|---|
| 其他應付款 | | |
| 高速石化 | 47,421 | 33,670 |
| 安徽交通控股集團 | 34,422 | 46,775 |
| 全祿高速 | – | 19,000 |
| 宣城交投 | 9,732 | 9,356 |
| 驛達公司 | 5,358 | 9,394 |
| 交通數科公司 | 1,777 | 4,162 |
| 安徽高速聯網運營 | 1,777 | 4,162 |
| 交控工程 | 1,064 | 1,318 |
| 安徽交規設計院 | 637 | 637 |
| 交控信息產業 | 461 | 461 |
| 交控石油 | 4,751 | – |
| 招商智廣 | – | 300 |
| 交控道路養護 | 191 | 191 |
| 高速試驗檢測 | 55 | 125 |
| 合樅高速 | 94 | 94 |
| 交運集團 | 46 | 103 |
| 交控物業 | 50 | 50 |
| 交控材料 | 42 | 249 |
| 交控商業保理 | 30 | 30 |
| 路網新能源 | 40 | – |
| 望潛高速 | 6 | 8 |
| 交控能源 | 150 | 150 |
| | 108,104 | 130,235 |

於2026年6月30日和2025年12月31日,除已披露的應付安徽交通控股集團的長期應付款項外,上述關聯方的應付款項主要來自上述交易及本集團及關聯方代表對方進行的付款。這些金額是無擔保的,無息的,可在1年內償還。

此外,於截至二零二六年六月三十日止六個月,本集團的銀行結餘及借款分別存放/安排於國有銀行約人民幣1,055,257,717元及人民幣7,507,618,794元(二零二五年:約人民幣2,713,453,549元及人民幣6,848,968,400元)。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(d) 應收款項*

| | 截至2026年6月30日(未經審計) | | 截至2025年12月31日(未經審計) | |
|---|---|---|---|---|
| | 賬面餘額<br>人民幣千元 | 減值準備<br>人民幣千元 | 賬面餘額<br>人民幣千元<br>(經重述) | 減值準備<br>人民幣千元<br>(經重述) |
| 安徽高速聯網運營 | 81,188 | (812) | 99,616 | (996) |
| 驛達公司 | 452 | (5) | 1,102 | (11) |
| 揚績高速 | 111 | (1) | – | – |
| 路網新能源 | 38 | – | – | – |
| 交控工程 | – | – | 5 | – |
| 交控信息產業 | – | – | 45 | (1) |
| 交控石油 | – | – | 2,811 | (28) |
| | 81,789 | (818) | 103,579 | (1,036) |

*(e) 關聯方承諾*

| | 二零二六年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 二零二五年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|---|---|---|
| 租賃－租出 | | |
| 高速石化 | 72,993 | 98,985 |
| 驛達公司 | 6,522 | 12,221 |
| 交控信息產業 | 2,133 | 989 |
| 交控道路養護 | 816 | 594 |
| 交控材料 | 2,483 | 414 |
| 合樅高速 | 1,029 | 257 |
| 交控商業保理 | 189 | 95 |
| 交控工程 | 10 | 16 |
| 交控能源 | 658 | 1,017 |
| 交控石油 | 5,178 | 6,747 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(e) 關聯方承諾(續)*

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年十二月三十一日人民幣千元(經審計) |
|---|---|---|
| 採購、施工、檢測服務和物業管理: | | |
| 安徽交規設計院 | 137,159 | 81,167 |
| 交控工程 | 151,518 | 42,899 |
| 交控道路養護 | 325,125 | 18,517 |
| 交控建設工程 | 790 | 5,388 |
| 高速試驗檢測 | 844 | 1,100 |
| 交控信息產業 | 7,257 | 21,628 |
| 七星工程 | 16,495 | – |
| 交控材料 | 406,304 | 79,073 |
| 安徽高速聯網運營 | 14,910 | 21,480 |
| 交通數科公司 | 14,605 | 21,480 |
| 經工物資 | – | 24 |
| 安聯公司 | 27,257 | 36,343 |
| 交運集團 | 1,543 | 2,057 |
| 驛達公司 | 14,087 | 28,174 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 25. 關聯方交易(續)

*(e) 關聯方承諾(續)*

| | 二零二六年六月三十日人民幣千元(未經審計) | 二零二五年十二月三十一日人民幣千元(經審計) |
|---|---|---|
| 提供收費公路管理服務: | | |
| 安徽交通控股集團 | 2,270 | 13,240 |
| 安聯公司 | 106 | 620 |
| 嶽黃高速 | 89 | 521 |
| 揚績高速 | 38 | 221 |
| 望潛高速 | 25 | 145 |
| 溧廣高速 | 19 | 113 |
| 蕪雁高速 | 8 | 49 |
| 宣涇高速 | 168 | 476 |
| 涇宣高速 | 47 | 134 |
| 合周高速 | 501 | 1418 |
| 亳淮高速 | 150 | 426 |
| 渦蒙高速 | 389 | 1,102 |
| 對外投資: | | |
| 交控招商產業基金 | – | 9,963 |
| 交控金石新興產業基金 | 90,000 | 130,000 |
| 交控信息產業 | 45,000 | 45,000 |
| 全祿高速 | 158,020 | 158,020 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外，所有金額均以人民幣千元為單位)

## 26. 金融工具的公允價值和公允價值層級

除賬面價值合理接近公允價值的金融工具外，本集團的金融工具的賬面值及公允價值如下：

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|---|---|---|---|---|
| | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) | 二零二六年六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 二零二五年十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
| **金融負債** | | | | |
| 借款(附註18) | 11,066,874 | 10,258,750 | 11,070,395 | 10,261,629 |
| 應付債券(附註19) | 3,498,796 | 3,497,953 | 3,498,796 | 3,497,953 |

由於金融工具大多為短期性質，管理層已根據現金及現金等價物、應收賬款和預付款、攤余成本的其他金融資產、貿易和其他應付賬款的賬面金額基於其名義金額釐定其賬面價值，並認為合理地與其公允價值相若。

非上市的權益工具投資，根據不可觀察的市場價格或利率假設，採用市場法以及收益法估計公允價值。本集團需要根據行業、規模、槓桿和戰略確定可比上市公司，並就確定的每一可比上市公司計算恰當的市場乘數，如企業價值乘數和市盈率乘數。根據企業特定的事實和情況，考慮與可比上市公司之間的流動性和規模差異等因素後進行調整。

附息銀行及其他借款以及其他應付款非流動部分的公允價值乃使用現時可用於具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具的利率貼現預期未來現金流量計算。由於本集團的自身業績風險而對於2026年6月30日及2025年12月31日的附息銀行及其他借款以及其他應付款非流動部分作出的公允價值變動被評定為不重大。

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 26. 金融工具的公允價值和公允價值層級(續)

*公允價值層級*

下表列示本集團金融工具的公允價值計量層級:

以公允價值計量的資產:

於2026年6月30日(未經審計)

| | 使用以下輸入數據的公允價值計量 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 於活躍市場的公開報價(第一級) | 重大可觀察輸入數據(第二級) | 重大不可觀察輸入數據(第三級) | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 224,647 | – | 791,119 | 1,015,766 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 874,676 | – | 4,687 | 879,363 |
| 合計 | 1,099,323 | – | 795,806 | 1,895,129 |

於2025年12月31日(經審計)

| | 使用以下輸入數據的公允價值計量 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 於活躍市場的公開報價(第一級) | 重大可觀察輸入數據(第二級) | 重大不可觀察輸入數據(第三級) | 總計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 261,252 | – | 537,202 | 798,454 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 335,977 | – | 4,471 | 340,448 |
| 合計 | 597,229 | – | 541,673 | 1,138,902 |

## 中期簡明合併財務資料附註(續)

截至二零二六年六月三十日止六個月
(除另有註明外,所有金額均以人民幣千元為單位)

### 26. 金融工具的公允價值和公允價值層級(續)

**以公允價值計量的資產:(續)**

下表列出了截至2026年6月30日的六個月及截至2025年12月31日第三級工具的變化:

| | 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產<br>人民幣千元 | 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|---|---|---|---|
| 於2026年6月30日(未經審計) | | | |
| 期初餘額 | 4,471 | 537,202 | 541,673 |
| 增加 | – | 124,962 | 124,962 |
| 處置 | – | (25,875) | (25,875) |
| 計入損益的收益 | - | 154,830 | 154,830 |
| 計入其他綜合收益的收益 | 216 | - | 216 |
| 期末餘額 | 4,687 | 791,119 | 795,806 |
| 於2025年12月31日(經審計) | | | |
| 年初餘額 | 7,800 | 477,971 | 485,771 |
| 增加 | - | 53,246 | 53,246 |
| 處置 | - | (10,959) | (10,959) |
| 計入損益的收益 | - | 16,944 | 16,944 |
| 計入其他綜合收益的收益 | (3,329) | - | (3,329) |
| 年末餘額 | 4,471 | 537,202 | 541,673 |

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產是公司認購的安徽交控金石併購基金合夥企業,交控招商產業基金,交控金石股權投資基金,交控金石新興產業基金和安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥)的基金份額。該等投資的公允價值是適用香港財務報告準則第9號金融工具準則,根據本公司有權獲得的基金份額比例,參考安徽交控金石併購基金合夥企業,交控招商產業基金,交控金石股權投資基金,交控金石新興產業基金和安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥)截至2026年6月30日的淨資產確定的。

由於到期日較短,應收賬款、貿易和其他應付賬款以及當前借款的帳面價值減去減值準備,假定其公允價值與之接近。為披露目的而進行的金融負債的公允價值是通過按本集團可用於類似金融工具的當前市場利率貼現未來合同現金流來估算的。



安徽皖通高速公路股份有限公司