



# 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

## 2024 年度報告



# 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	15
第四節	公司治理	46
第五節	環境與社會責任	103
第六節	重要事項	108
第七節	股份變動及股東情況	126
第八節	監事會報告	135
第九節	債券相關情況	138
第十節	獨立核數師報告及合併財務報表	146
第十一節	備查文件目錄	240
	附錄	241
	—公路情況介紹	241
	—高速公路收費標準	244
	—國道主幹線圖	255
	—安徽省高速公路路網示意圖	256



## 重要提示

- 一. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證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. 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)(中國審計師)和安永會計師事務所(香港審計師)為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 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

2024年度本公司按中國會計準則編製的會計報表淨利潤為人民幣153,452萬元，本公司按香港會計準則編製的會計報表年度利潤為人民幣152,399萬元。因本公司法定盈餘公積金累計額已達到總股本的50%以上，故本年度不再提取。按中國會計準則和香港會計準則實現的可供股東分配的利潤分別為人民幣153,452萬元和人民幣152,399萬元。按照國家有關規定，應以境內外會計準則分別計算的可供股東分配利潤中孰低數為基礎進行分配。因此，2024年度可供股東分配的利潤為人民幣152,399萬元。公司建議以公司總股本1,658,610,000股為基數，每10股派現金股息人民幣6.04元(含稅)，共計派發股利人民幣100,180.04萬元。本年度，本公司不實施資本公積金轉增股本方案。

### 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。

## 一. 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
「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（即原安徽省高速公路控股集團有限公司、安徽省高速公路總公司）
「公司章程」	指	本公司之公司章程
「董事會」	指	本公司董事會
「招商公路」	指	招商局公路網絡科技控股股份有限公司（即原招商局華建公路投資有限公司）
「《公司法》」	指	《中華人民共和國公司法》
「報告期」	指	截至2024年12月31日止年度
「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
「香港聯交所上市規則」 或「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄C1第二部份所載之《企業管治守則》
「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》（香港法例第571章）
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司

## 第一節 釋義

「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司
「新安金融」	指	安徽新安金融集團股份有限公司
「新安資本」	指	安徽新安資本運營管理有限公司
「宣城交投」	指	宣城市交通投資集團有限公司(即原宣城市高等級公路建設管理有限公司)
「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
「皖通小貸」	指	合肥市皖通小額貸款有限公司
「皖通香港」	指	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司
「安聯公司」	指	安徽安聯高速公路有限公司
「交控資本」	指	安徽交控資本投資管理有限公司
「金石投資」	指	金石投資有限公司
「海螺水泥」	指	安徽海螺水泥股份有限公司
「招商基金」	指	安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)
「招商基金管理公司」	指	安徽交控招商私募基金管理有限公司
「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)

## 第一節 釋義

「金石股權基金」「金石基金二期」	指	安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)
「金石基金管理公司」	指	安徽交控金石私募基金管理有限公司
「金石潤澤」	指	金石潤澤(淄博)投資諮詢合夥企業(有限合夥)
「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
「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

## 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	<a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>
電子信箱	wtgs@anhui-expressway.net

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 四. 信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	《中國證券報》《上海證券報》
公司披露年度報告的證券交易所網址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>
公司年度報告備置地地點	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

### 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. 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 北京市東城區長安街1號東方廣場安永大樓16層
公司聘請的會計師事務所(境外)	簽字會計師姓名 名稱 辦公地址	趙國豪、趙文嬌 安永會計師事務所 香港鰂魚涌英皇道979號太古坊一座27樓
中國法律顧問	簽字會計師姓名 名稱 辦公地址	安永會計師事務所 國浩律師(合肥)事務所 合肥市政務區懷寧路200號置地·柏悅中心12樓
香港法律顧問	名稱 辦公地址	高偉紳律師行 香港中環康樂廣場1號怡和大廈27樓
境內股份過戶登記處	名稱 辦公地址	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
境外股份過戶登記處	名稱 辦公地址	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 七. 近三年主要會計數據和財務指標

#### (一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)	2022年
營業收入	7,091,832,628.35	6,631,337,271.78	6.94	5,206,366,427.90
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,668,981,126.49	1,659,928,716.34	0.55	1,445,017,073.40
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損 益的淨利潤	1,676,722,328.59	1,735,620,350.12	-3.39	1,424,748,352.88
經營活動產生的現金流量淨額	2,628,757,994.25	2,653,472,269.21	-0.93	1,937,699,977.46

	2024年末	2023年末	本期末比上年 同期末增減(%)	2022年末
歸屬於上市公司股東的淨資產	13,335,168,274.45	12,656,911,593.98	5.36	11,924,812,353.80
總資產	24,414,336,538.24	21,738,743,118.83	12.31	21,303,368,819.17

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (二) 主要財務指標

主要財務指標	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)	2022年
基本每股收益(元/股)	<b>1.0063</b>	1.0008	0.55	0.8712
稀釋每股收益(元/股)	<b>1.0063</b>	1.0008	0.55	0.8712
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	<b>1.0109</b>	1.0464	-3.39 減少0.67個 百分點	0.8590
加權平均淨資產收益率(%)	<b>12.84</b>	13.51	減少1.22個 百分點	12.48
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	<b>12.90</b>	14.12	百分點	12.30

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

按香港會計準則準備的最近五年已公佈的業績、資產及負債摘要

#### 業績摘要

截至12月31日止年度

單位：千元 幣種：人民幣

	2024	2023	2022	2021	2020
收入	<b>7,091,833</b>	6,631,337	5,206,366	4,029,476	2,714,269
除稅前盈利	<b>2,226,777</b>	2,263,826	1,977,818	2,116,190	1,245,972
本公司擁有人應佔盈利	<b>1,670,667</b>	1,657,726	1,445,457	1,511,965	916,104
基本每股盈利(人民幣元)	<b>1.0073</b>	0.9995	0.8715	0.9116	0.5523

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 資產及負債摘要

於12月31日

單位：千元 幣種：人民幣

	2024	2023	2022	2021	2020
資產總額	24,452,640	21,776,552	21,345,566	19,965,469	16,286,343
負債總額	9,563,072	7,631,261	7,808,394	7,985,646	4,334,693
權益(扣除少數股東權益)	13,364,103	12,688,049	11,958,153	11,424,654	11,314,457
每股盈利權益(扣除少數股東權益)(人民幣元)	8.0574	7.6498	7.2097	6.8881	6.8217

## 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	166,898.1	165,992.9	1,333,516.8	1,265,691.1
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	-220.3	-220.3	2,893.5	3,113.8
提取安全基金	388.9	0.0	0.0	0.0
按境外會計準則	167,066.7	165,772.6	1,336,410.3	1,268,804.9

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### (三) 境內外會計準則差異的說明：

- (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日頒佈的《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. 2024年分季度主要財務數據

單位：元幣種：人民幣

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
營業收入	1,286,864,373.72	1,766,109,876.15	1,990,476,328.15	2,048,382,050.33
歸屬於上市公司股東的淨利潤	459,671,340.30	350,199,686.34	411,212,643.00	447,897,456.85
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損 益後的淨利潤	433,717,075.67	370,809,101.93	412,695,840.41	459,500,310.58
經營活動產生的現金流量淨額	674,132,876.34	762,418,484.97	672,174,045.69	520,032,587.25

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

適用  不適用

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 十. 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	2024年金額	附註(如適用)	2023年金額	2022年金額
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	7,405,496.46	主要係根據市政建設需要，政府徵收公司部分土地所致。	2,852,253.84	8,652,365.46
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	13,257,077.68	主要係本公司於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。	13,023,944.16	18,038,464.44
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	-31,844,784.31	主要係本報告期公司確認中金安徽交控高速公路封閉式基礎設施證券投資基金的公允價值變動損失所致。	-108,755,214.44	613,562.50
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	0.00	0.00	927,959.72	927,959.72
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	3,539,550.18	-7,319,053.35	938,033.17	938,033.17
減：所得稅影響額	-2,353,042.67	-25,207,639.45	6,032,986.06	6,032,986.06
少數股東權益影響額(稅後)	2,451,584.78	701,203.44	2,868,678.71	2,868,678.71
合計	-7,741,202.10		-75,691,633.78	20,268,720.52

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

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

### 十一. 採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
其他非流動金融資產	678,660,142.75	745,487,025.77	66,826,883.02	18,679,527.52
其他權益工具投資	4,849,704.70	7,799,561.29	2,949,856.59	500,000.00
合計	683,509,847.45	753,286,587.06	69,776,739.61	19,179,527.52

### 十二. 其他

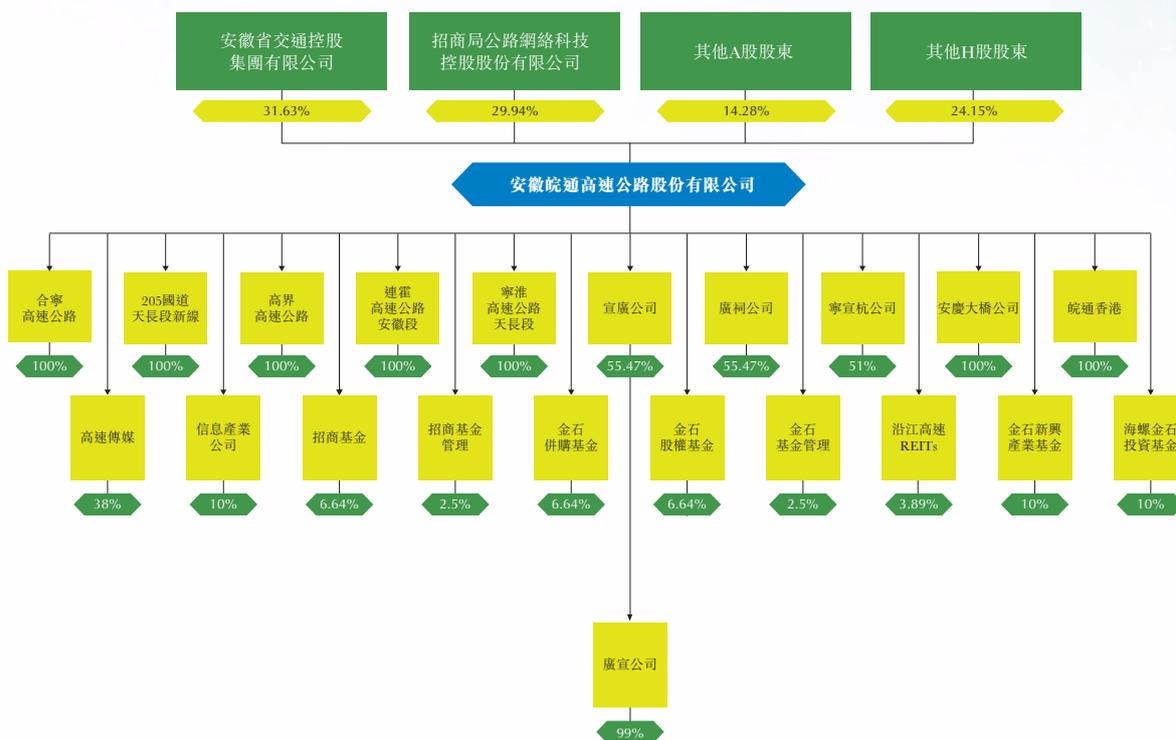
安徽皖通高速公路股份有限公司於1996年8月15日在中華人民共和國（「中國」）安徽省註冊成立，目前註冊資本為人民幣165,861萬元。

本公司主要從事收費公路之經營和管理及其相關業務。

本公司為中國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H股在香港聯合交易所有限公司上市（代碼：0995）。2003年1月7日本公司發行的A股在上海證券交易所上市（代碼：600012）。

## 第二節 公司簡介和主要財務指標

截至2024年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司（本集團）的架構：



### 一. 管理層討論與分析

2024年，面對錯綜複雜的外部環境和前所未有的困難挑戰，皖通公司堅持穩中求進、以進促穩，主動作為，紮實推進「強經營、提質效」工作，有力提升主業收入和效益貢獻度。打贏了年初除雪保通「遭遇戰」、年中防汛搶險「攻堅戰」、貫穿全年的隱患排查「持久戰」，路網運行總體安全平穩，有效發揮了路網戰略支撐和保障服務功能；公司連續兩年榮獲「金牛最具投資價值獎」，全面提升了在資本市場的良好形象，充分彰顯了公路類上市公司長期投資價值和經營活力！

一年來，主要做了以下工作：

#### （一）經營管理提質增效

以經營高速公路為導向，部署推進「強經營、提質效」工作，首次建立「南北聯動、梯隊支援」的協同除雪模式，首次將封道時長、成本控制等指標納入考核，首次開展營運平台管理崗位公開競聘，首次推行人效工資、重塑營運平台薪酬體系，首次市場化受託營運管理，通過開源增收、管理提效、節本降耗，極大提升營運平台聚合力、引領力、保障力和價值創造力。

#### （二）收費管理穩固紮實

通行費發票「紙改電」實現全覆蓋；進一步抓嚴抓實堵漏補繳工作，一個工作案例入選「全國高速公路稽核優秀典型案例」。強化「三基建設」，榮獲全國收費技能大賽團體第八的全省歷史最好成績。建成吳莊等智慧收費站，基本建成合寧智慧高速，完成視頻監測優化提升、營運一體化管理平台（二期），發佈全省首個《智慧高速公路建設指南》。

#### （三）養護質效全面提升

開展路面養護質量提升行動，首次試點隧道群集中養護，創建10個養護典型示範項目，養護工程質量巡檢合格率100%。開展隱患排查整治，快速處置汛期突發險情，完成部分老舊隧道安全提升。設計回溯工作推進有力，獲交通運輸部肯定。落實環保理念，沿線居民區增設聲屏障。紮實推進「民生工程」，完成有關食堂和宿舍樓改造。科技研發成果顯著，發佈4部地標，多個科研項目完成評審和驗收。

## 第三節 管理層討論與分析

### (四) 運營服務保障有力

智慧運營指揮中心建成運行，「皖美高速大腦」全面落地。完成部分堵點整治和優化限速治理。減少降雪封道分流，交通事故封道總時長同比下降23%，路網暢通指數優於週邊省份。首次設立潮汐車道，路段通行效率提升20%。開展安全生產治本攻堅三年行動，全力防風險、除隱患、遏事故。強化涉路作業人身安全防範和事故預防，建立涉路作業實訓基地，落實穿透式管理。探索「皖美雲艙」服務，抖音服務平台上線運行。出行服務多次被中央電視台、人民日報等正面宣傳。「皖美高速」品牌榮獲全國交通企業創新成果一等獎，參加全國清障救援大賽獲單項技能二等獎。

### (五) 資本運作穩步推進

全力推進現金收購工作，進一步完善區域路網佈局。成功發行省內首單高成長產業債，創公司債利率歷史新低。盤活閒置土地、房屋新增收益人民幣462萬元。完成公司董、監事換屆，信息披露和投資者關係管理規範高效，榮獲「2023年度安徽上市公司綜合發展能力」第1名，連續兩年榮獲中國交通企業管理協會ESG報告最高評級。

### (六) 綜合管控合規高效

合規管理提升行動持續推進，「三項法律審核」100%全覆蓋，專職法務隊伍逐步強化；「制度建設提升年」紮實有效，新增及修訂40餘項制度。首次實行養護全口徑綜合招標，招標領域整治走深走實，存量和新增問題全部出清。開展工程審計和專項審計，完善制度及業務流程55項。預核算控制精細精準，公司本部連續兩年獲得「安徽省納稅信用綠卡」；拓展融資手段，寧宣杭公司每年減少貸款利息人民幣2,300萬元，實現扭虧為盈；綜合保障挖潛增效，營運平台「四公」經費控減10%；皖通園區租賃收入人民幣2,236萬元，同比增長30%。

### (七) 黨建引領走深走實

理論武裝常抓不懈，意識形態管控到位，輿論宣傳入腦入心，文明創建亮點不斷。黨紀學習教育紮實推進，基層黨建持續夯實，黨建經營深度融合，「皖美高速」品牌入選省國資委品牌示範庫，榮獲2024年度「全國企業黨建創新優秀案例」。人力資源配置不斷優化，考核「指揮棒」激勵功能日漸凸顯，人才儲備、幹部選拔交流機制日趨完善。開展聯合監督檢查3次，集中整治和專項活動聯動開展，「業、財、紀、法、審」聯動大監督體系獲上級黨委肯定。群團工作紮實有效，新增全國巾幗文明崗1個、7個項目獲集團公司「五小」創新一等獎。

### (八) 當前發展形勢分析

當前，受宏觀經濟下行、「公轉鐵」「公轉水」加速推進、惡劣天氣頻發多發、地方道路分流等不利因素影響，高速公路「增路增流難增收」的趨勢越發顯著，通行費逐年剛性增長格局被打破，主業經營壓力不斷加大，對我們今後工作提出了更高的要求。

一是要堅定信心決心。要準確把握黨中央及省委對當前經濟形勢的分析研判，深刻認識我國經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變，深刻認識營運平台組建以來集中管控更加集約高效，進一步增強高質量發展的信心和底氣，堅持用發展的辦法、改革的思維，主動應對發展中的問題、前進中的挑戰，努力把困難挑戰轉化為逆勢而上的發展動力，把各方面積極因素轉化為高質量發展實績。

二是要搶抓發展機遇。要吃透用足即將落地的新收費公路政策，釋放政策紅利，保障主業可持續發展；要搶抓證監會發佈「併購6條」帶來的新機遇，在集團公司有力支持下，持續擴大有效投資，積極開展資本運作，前瞻化佈局戰新產業；要把握好交通行業信息化、智能化發展趨勢，強化科技創新驅動，拓展智慧交通場景應用，深入推動營運數字化轉型升級，深挖智慧高速建設投資效益，加快培育新質生產力。

## 第三節 管理層討論與分析

三是要勇於攻堅克難。要全面貫徹經營高速公路理念，全面拓展「強經營、提質效」，深化開源增收、管理提效、節本降耗，不斷提升主業經營效益。要徹底打破「靠天收」慣性思維，牢固樹立「保暢通就是穩營收」經營意識，切實提高保安全保暢通能力水平，盡最大努力減少封道分流。要堅決克服麻痺思想、僥倖心理、懈怠情緒，進一步壓實安全生產主體責任，毫不鬆懈抓實抓細隱患排查等各項工作，提高道路設施防災抗災能力，保障路網安全暢通。要堅決摒棄「中游心態」，樹立「一流標準」，堅持向改革要動力、向創新要活力、向管理要效益，在運營服務上成為行業標桿，在上市公司經營上打造「皖通樣板」。

### 二. 報告期內公司所處行業情況

當前，我國高速公路行業在經歷了快速擴張期後，正逐步進入高質量發展階段，總體來看，行業正從「規模擴張」轉向「質量效益」，通過技術創新和模式變革應對新挑戰，服務於「雙循環」經濟格局和人民高品質出行需求。

一是建設速度趨緩，大規模新建階段接近尾聲，建設重心轉向存量優化，包括既有路網的改擴建、智能化升級和養護管理。二是高質量發展需求增強，強調「智慧高速」「綠色低碳」和「服務升級」，例如推廣ETC、建設車路協同試點、推進服務區文旅融合（如「服務區+旅遊」模式）。三是數字化轉型加速，5G、北斗導航、大數據等技術廣泛應用，試點路段實現全天候通行監測、自動駕駛測試等，車路協同試點持續推進。四是服務品質需求進一步提升，隨著人民生活水平持續改善，司乘人員對運輸服務的要求也不斷提高，從「走得了」向「走得好」「走得舒心」「走得放心」轉變，將更加注重服務品質、效率和服務體驗，多層次、多樣化、個性化的出行需求和小批量、高價值、快速化的貨運需求不斷增加。

### 第三節 管理層討論與分析

行業內主要的上市公司及其財務指標如下表所示：

單位：人民幣億元

證券代碼	證券簡稱	資產		資產 負債率 (%)	營業 收入	營收同 比增長 (%)	淨利潤	淨利 潤同比 增長(%)	淨資產 收益率 (%)	市盈率
		總計	淨資產							
600012.SH	皖通高速	228.15	128.81	36.87	50.43	16.10	12.21	-9.60	9.56	16.39
000429.SZ	粵高速A	223.06	102.02	41.66	35.02	-5.03	13.56	0.01	13.53	14.56
000548.SZ	湖南投資	27.67	20.47	26.03	5.14	59.84	0.92	35.11	4.54	17.46
000755.SZ	山西路橋	124.57	52.68	57.71	11.85	-7.17	3.82	-1.48	7.47	15.48
000828.SZ	東莞控股	180.82	96.06	46.14	13.72	-60.27	7.27	-2.84	7.08	17.34
000885.SZ	城發環境	301.42	82.12	69.00	47.19	-1.87	8.64	-1.54	11.00	7.56
000900.SZ	現代投資	585.08	124.79	75.39	57.24	-4.63	4.06	-3.33	3.27	12.00
001965.SZ	招商公路	1589.74	696.92	45.42	90.77	38.04	41.60	-4.63	6.18	12.69
600020.SH	中原高速	512.07	151.27	70.46	47.05	22.13	8.23	-9.76	5.51	11.48
600033.SH	福建高速	172.92	117.16	18.01	22.68	-0.57	7.93	-0.22	6.94	11.41
600035.SH	楚天高速	197.27	85.48	49.72	26.84	18.49	6.63	-17.63	7.92	7.42
600106.SH	重慶路橋	68.56	48.90	28.68	0.85	-2.52	1.26	-23.75	2.64	34.19
600269.SH	贛粵高速	363.25	185.35	43.59	45.60	-12.69	11.52	6.25	6.37	10.28
600350.SH	山東高速	1564.28	416.77	64.93	199.01	10.94	25.16	-5.70	6.03	13.55
600368.SH	五洲交通	95.92	67.38	30.61	12.16	3.12	5.66	2.99	8.69	9.40
600377.SH	寧滬高速	840.01	368.04	44.04	140.58	21.10	41.20	2.05	11.64	16.29
600548.SH	深高速	667.05	222.31	58.40	58.60	-8.03	13.74	-10.71	6.16	10.00
601107.SH	四川成渝	603.23	160.75	71.63	73.59	-7.92	11.23	0.31	7.07	13.29
601188.SH	龍江交通	54.44	45.81	10.61	4.27	-11.40	1.49	-14.64	3.28	34.52
601518.SH	吉林高速	67.82	52.37	16.61	8.69	-7.34	3.90	-0.52	7.60	9.48
算術平均		423.37	161.27	45.28	47.56	3.02	11.50	-2.98	7.12	14.74
中位數		225.61	109.59	44.73	40.31	-2.19	8.08	-2.19	7.01	12.99

備註：數據來源於iFinD，數據截止日期2024年9月30日。

## 第三節 管理層討論與分析

### 三. 報告期內公司從事的主營業務情況

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2024年12月31日，本公司總股本為1,658,610,000股，每股面值人民幣1元。

本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）、宣廣高速公路（G50滬渝高速宣廣段）、廣祠高速公路（G50滬渝高速廣祠段）、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、安慶長江公路大橋和岳武高速安徽段等位於安徽省境內的收費公路全部或部分權益。截至2024年12月31日，本公司擁有的營運公路上里程約609公里，總資產人民幣2,441,434萬元。此外本集團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，截至目前公司管理的高速公路總里程達5,411公里。

### 四. 報告期內核心競爭力分析

適用  不適用

（一）資產質量好。近年來，公司持續提升核心資產質量：2016至2019年，對合寧高速進行全面改擴建，隨著合巢蕪高速、合安高速、合六葉高速等路段改擴建工程完成，區域內高速公路網進一步完善，使得合寧高速在國家和區域交通網絡中的地位更加凸顯，社會效益和經濟效益進一步釋放。宣廣改擴建PPP項目建成通車，在提升國家高速公路通道通行能力和服務水平的同時，也提升了公司的資產質量和運營效益。同時，高界改擴建前期工作正式啟動，通過對核心路段的改擴建工作，公司資產質量得到持續提升。

### 第三節 管理層討論與分析

- (二) 服務理念優。隨著全國「高速一張網」運營新模式的推行，人民群眾出行需求多元化，本公司系統總結「微笑服務」品牌創建經驗，對服務理念進行深化和昇華，持續推進運營管理和服務品質迭代升級，聚焦「美好出行」需求，以「大路網、全要素、大服務、高效能、優品質」全新視角，系統建設「皖美高速」服務品牌，推動「微笑服務」向智慧、高效、美麗、舒適升級，全力打造高速公路運營服務「皖美模式」。
- (三) 管理效率高。為進一步提升企業經濟效益、路網通行效率和出行服務質量，公司制定《「強經營、提質效」工作方案》，提出「經營高速公路」理念，即創造有效益的投資、有利潤的收入、有現金流的利潤，以經濟效益保障國有企業經濟責任和社會責任有機統一。公司將「強經營、提質效」工作細化為52項具體措施，深入開展管理提效、開源增收、節本降耗「三項行動」，以效益、效率為導向，在所屬營運單位全面開展經營業績、成本控制等指標考核；推行人效工資，重構營運平台薪酬體系，進一步優化市場化激勵機制；強化系統調度，建立「南北聯動、梯隊支援」的協同除雪模式，有力有效保障路網整體平穩運行。

## 五. 報告期內主要經營數據

報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣709,183萬元（2023年：663,134萬元），較去年同期增長6.94%；利潤總額人民幣222,470萬元（2023年：226,676萬元），較去年同期減少1.86%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣166,898萬元（2023年：165,993萬元），較去年同期增長0.55%；基本每股收益人民幣1.0063元（2023年：1.0008元），較去年同期增長0.55%。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣709,183萬元（2023年：663,134萬元），較去年同期增長6.94%；除所得稅前盈利為人民幣222,678萬元（2023年：226,383萬元），較去年同期減少1.64%；本公司權益所有人應佔盈利為人民幣167,067萬元（2023年：165,773萬元），較去年同期增長0.78%；基本每股盈利人民幣1.0073元（2023年：0.9995元），較去年同期增長0.78%。

## 第三節 管理層討論與分析

### 收費公路業績綜述

報告期內，本集團共實現通行費收入（稅後）人民幣383,021萬元（2023年：人民幣404,176萬元），較去年同期減少5.23%。

各項政策性減免措施繼續執行。經測算，2024年本集團各項減免金額共計人民幣7.54億元。其中：

綠色通道減免約人民幣1.41億元，減免車輛達21.79萬輛；

節假日減免人民幣3.18億元，減免車輛達739.54萬輛；

ETC優惠減免人民幣2.76億元。其中貨車安徽交通卡優惠減免人民幣1.71億元，佔ETC減免總額的約62.12%；

其他政策性減免約人民幣0.18億元。

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣萬元)		
		2024年	2023年	增減(%)	2024年	2023年	增減(%)
合寧高速公路	100%	45,674	45,890	-0.47	141,071	142,661	-1.11
205國道天長段新線	100%	6,676	7,010	-4.76	8,498	8,748	-2.86
高界高速公路	100%	24,653	27,721	-11.07	81,542	92,971	-12.29
宣廣高速公路	55.47%	10,037	20,995	-52.19	19,032	42,543	-55.26
連霍公路安徽段	100%	21,977	22,029	-0.24	27,132	28,397	-4.45
寧淮高速公路天長段	100%	41,706	45,442	-8.22	11,131	12,618	-11.78
廣祠高速公路	55.47%	15,266	28,569	-46.56	4,966	10,007	-50.37
寧宣杭高速公路	51%	16,689	10,417	60.21	44,575	28,482	56.50
安慶長江公路大橋	100%	29,876	31,577	-5.39	31,866	35,091	-9.19
岳武高速安徽段	100%	15,646	9,455	65.48	24,859	14,950	66.28
合計	/	/	/	/	394,674	416,468	-5.23

### 第三節 管理層討論與分析

項目	權益比例	客貨車比例		每公里日通行費收入(人民幣元)		
		2024年	2023年	2024年	2023年	增減(%)
合寧高速公路	100%	<b>74:26</b>	74:26	<b>28,764</b>	29,168	-1.39
205國道天長段新線	100%	<b>26:74</b>	29:71	<b>7,717</b>	7,965	-3.11
高界高速公路	100%	<b>60:40</b>	61:39	<b>20,254</b>	23,156	-12.53
宣廣高速公路	55.47%	<b>75:25</b>	73:27	<b>6,168</b>	13,825	-55.39
連霍公路安徽段	100%	<b>75:25</b>	74:26	<b>13,728</b>	14,407	-4.71
寧淮高速公路天長段	100%	<b>85:15</b>	84:16	<b>21,708</b>	24,676	-12.03
廣祠高速公路	55.47%	<b>74:26</b>	73:27	<b>9,339</b>	18,870	-50.51
寧宣杭高速公路	51%	<b>74:26</b>	76:24	<b>10,409</b>	6,670	56.06
安慶長江公路大橋	100%	<b>67:33</b>	68:32	<b>145,109</b>	160,232	-9.44
岳武高速安徽段	100%	<b>65:35</b>	66:34	<b>14,766</b>	8,904	65.84

註：

1. 以上車流量數據除205國道天長段新線及寧淮高速公路天長段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，其中安慶長江公路大橋數據已包含政府財政補貼部分；
3. 以上交通量數據由安徽省高速公路聯網運營有限公司提供。

收費公路的營運表現，除受到宏觀經濟環境影響外，還受到週邊競爭性或協同性路網變化、相連或平行道路改擴建等因素的影響。具體到各個公路項目，影響情況不同。

#### 合寧高速公路

報告期內，通行費同比下降1.11%。主要受一季度惡劣天氣影響，造成通行費收入同比下降。

#### 寧淮高速公路天長段

報告期內，通行費同比下降11.78%。主要受一季度惡劣天氣、滁天高速分流及寧淮高速淮安到連雲港段改擴建影響，年度貨運車輛同比減少，對通行費收入產生影響。

#### 205國道天長段新線

報告期內，通行費同比下降2.86%。主要受一季度惡劣天氣影響，造成通行費收入同比下降。

## 第三節 管理層討論與分析

### 連霍高速公路安徽段

報告期內，通行費同比下降4.45%。主要受惡劣天氣頻發、交通管制及週邊310、311國道、101省道分流影響，通行費收入同比下降。

### 高界高速公路

報告期內，通行費同比下降12.29%。隨著2023年10月28日無岳高速通車，岳武高速東延線全線貫通，對高界高速產生一定的分流，部分車輛選擇岳武高速通行；此外太湖縣城區105國道和318國道潛山外環段維修工程完工，通行條件提升，對本路段也產生不利影響。

### 宣廣、廣祠高速公路

報告期內，宣廣、廣祠高速通行費同比分別下降55.26%、50.37%。路段改擴建施工，特別是2024年自3月8日以來半幅單向通行，且與之平行的國道G318升級改造後通行條件改善，導致部分車輛分流。

### 寧宣杭高速公路

報告期內，通行費同比增長56.50%。自2022年9月寧宣杭高速江蘇段開通運營、同年12月寧宣杭高速浙江段開通運營後，該路段省際區域間交通更加便捷，交通量持續大幅增長。

### 安慶長江公路大橋

報告期內，通行費同比下降9.19%(含政府購買服務費用)。G0321德上高速池州長江大橋對其產生分流影響；上游宣廣改擴建也對本路段造成一定不利影響。

### 岳武高速安徽段

報告期內，通行費同比增長66.28%。隨著無岳高速通車、岳武東延線全線貫通，往返江浙與湖北方向的車輛選擇從岳武路段行駛，通行費同比大幅增長。

### 第三節 管理層討論與分析

#### (一) 主營業務分析

##### 1. 利潤表及現金流量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	<b>7,091,832,628.35</b>	6,631,337,271.78	6.94
營業成本	<b>4,645,047,480.27</b>	4,008,478,455.80	15.88
財務費用	<b>64,315,905.11</b>	105,496,082.85	-39.03
公允價值變動收益	<b>-31,844,784.31</b>	-108,755,214.44	-70.72
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-1,960,096,858.08</b>	-3,117,563,639.90	-37.13
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>484,453,700.85</b>	-1,477,377,526.42	不適用

營業收入變動原因說明：主要係本集團本報告期確認宣廣改擴建PPP項目建造服務收入較上年同期增加人民幣6.58億元所致；

營業成本變動原因說明：主要係本集團本報告期確認宣廣改擴建PPP項目建造服務成本較上年同期增加人民幣6.58億元所致；

財務費用變動原因說明：主要係LPR降低及公司對存量貸款進行低利率置換所致；

公允價值變動收益變動原因說明：主要係本公司本報告期確認中金安徽交控高速公路封閉式基礎設施證券投資基金公允價值變動損失較上年大幅降低所致；

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要係皖通公司上年同期購買銀行定期存款及大額存單所致；

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要係本集團本報告期取得銀行長期借款較上年同期增加所致。

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

## 第三節 管理層討論與分析

### 2. 收入和成本分析

#### (1) 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

分行業	主營業務分行業情況					
	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	3,885,381,798.05	1,485,534,901.95	61.77	-5.09	-1.45	減少1.41個百分點
建造期收入/成本	3,133,522,962.31	3,133,522,962.31	0.00	26.58	26.58	增加0.00個百分點

分產品	主營業務分產品情況					
	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	1,388,655,066.08	437,056,132.70	68.53	-1.09	-2.06	增加0.31個百分點
高界高速公路	804,228,668.64	204,757,405.58	74.54	-12.12	12.25	減少5.53個百分點
連霍高速公路	265,870,810.20	116,523,747.00	56.17	-4.41	-20.03	增加8.56個百分點
寧淮高速公路天長段	110,652,984.39	36,468,179.26	67.04	-11.54	0.46	減少3.94個百分點
205國道天長段新線	80,938,058.41	42,509,454.73	47.48	-2.85	13.59	減少7.60個百分點
宣廣高速公路	184,780,218.48	131,303,565.43	28.94	-55.26	-7.26	減少36.78個百分點
廣祠高速公路	49,931,715.79	19,732,704.21	60.48	-49.50	3.82	減少20.30個百分點
寧宣杭高速公路	448,095,184.04	281,696,309.60	37.13	55.21	-1.37	增加36.06個百分點
安慶長江公路大橋	309,382,994.89	70,155,611.92	77.32	-9.19	0.53	減少2.20個百分點
岳武高速公路	242,846,097.13	145,331,791.52	40.15	65.61	1.43	增加37.86個百分點
建造期收入/成本	3,133,522,962.31	3,133,522,962.31	0.00	26.58	26.58	增加0.00個百分點

### 第三節 管理層討論與分析

分地區	主營業務分地區情況					毛利率比 上年增減(%)
	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(%)	
安徽省	7,018,904,760.36	4,619,057,864.26	34.19	6.85	15.97	減少5.18個百分點

(2) 產銷量情況分析表

適用  不適用

(3) 重大採購合同、重大銷售合同的履行情況

適用  不適用

(4) 成本分析表

單位：元

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況		上年同期 估總成本 比例(%)	本期金額較 上年同期 變動比例(%)	情況說明
			本期估總 成本比例 (%)	上年同期金額			
收費公路業務	折舊及攤銷	874,897,860.69	18.84	914,492,268.34	22.81	-4.33	
	通行養護支出	182,393,857.27	3.93	194,707,398.00	4.86	-6.32	
	其他成本	454,232,800.00	9.78	423,787,933.37	10.57	7.18	
	小計	1,511,524,517.96	32.54	1,532,987,599.71	38.24	-1.40	
建造服務成本	不適用	3,133,522,962.31	67.46	2,475,490,856.09	61.76	26.58	

### 第三節 管理層討論與分析

分產品	成本構成項目	本期金額	分產品情況		上年同期 估總成本 比例(%)	本期金額較 上年同期 變動比例(%)	情況說明
			本期估總 成本比例 (%)	上年同期金額			
收費公路業務	折舊及攤銷	874,897,860.69	18.84	914,492,268.34	22.81	-4.33	
	通行養護支出	182,393,857.27	3.93	194,707,398.00	4.86	-6.32	
	其他成本	454,232,800.00	9.78	423,787,933.37	10.57	7.18	
	小計	1,511,524,517.96	32.54	1,532,987,599.71	38.24	-1.40	
建造服務成本	不適用	3,133,522,962.31	67.46	2,475,490,856.09	61.76	26.58	

(5) 報告期主要子公司股權變動導致合併範圍變化

適用  不適用

(6) 公司報告期內業務、產品或服務發生重大變化或調整有關情況

適用  不適用

(7) 銷售客戶及主要供應商情況

A. 公司主要銷售客戶情況

適用  不適用

報告期內向單個客戶的銷售比例超過總額的50%、前5名客戶中存在新增客戶的或嚴重依賴於少數客戶的情形

適用  不適用

B. 公司主要供應商情況

適用  不適用

報告期內向單個供應商的採購比例超過總額的50%、前5名供應商中存在新增供應商的或嚴重依賴於少數供應商的情形

適用  不適用

### 3. 費用

適用  不適用

#### 財務費用

2024年度，本集團的財務費用為人民幣64,315,905.11元，較上年同期下降39.03%，（2023年同期：人民幣105,496,082.85元）。財務費用減少主要係LPR降低及公司對存量貸款進行低利率置換所致。

#### 公允價值變動收益

2024年度，本集團的公允價值變動收益為人民幣-31,844,784.31元，較上年同期減少虧損70.72%，（2023年同期：人民幣-108,755,214.44元）。公允價值變動收益變動主要係本報告期公司確認中金安徽交控高速公路封閉式基礎設施證券投資基金公允價值變動損失較上年大幅降低所致。

#### 所得稅

本年度，除香港子公司外，本公司、本公司的子公司和聯營公司所適用的企業所得稅率均為25%（香港子公司：16.5%）。

2024年度，本集團所得稅費用為人民幣533,803,862.99元，較上年同期下降9.28%，（2023年同期：人民幣588,393,391.68元）。所得稅費用減少主要係本報告期利潤減少所致。

#### 增值稅

除本公司所屬205國道適用5%簡易徵收增值稅稅率外，本公司其他高速公路路段、宣廣公司、寧宣杭公司、安慶大橋公司和廣祠公司按通行費收入的3%簡易徵收增值稅；路損賠償收入適用0%稅率；道路施救收入、高速公路委託管理收入、服務區經營收入之銷項稅率為6%；房屋租賃業務按租金收入的5%簡易徵收增值稅。

## 第三節 管理層討論與分析

### 4. 研發投入

#### (1) 研發投入情況表

適用  不適用

#### (2) 研發人員情況表

適用  不適用

#### (3) 情況說明

適用  不適用

#### (4) 研發人員構成發生重大變化的原因及對公司未來發展的影響

適用  不適用

### 5. 現金流

適用  不適用

2024年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣2,628,757,994.25元（2023年同期：人民幣2,653,472,269.21元），與上年同期基本持平；2024年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣-1,960,096,858.08元（2023年同期：人民幣-3,117,563,639.90元），主要係皖通公司上年同期購買銀行定期存款及大額存單所致；2024年度，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣484,453,700.85元（2023年同期：人民幣-1,477,377,526.42元），主要係本集團本報告期取得銀行長期借款較上年同期增加所致。

報告期內，本集團成功發行人民幣15億元3年期公司債，票面利率1.65%，發債資金主要用於償還安慶大橋公司併購貸款人民幣13億元，及補充流動資金人民幣2億元。

截至報告期末，本公司銀行及非銀行金融機構貸款餘額人民幣66.41億元（不含一年內到期應付利息），年利率為1.2%至3.17%之間。主要係本集團為建造寧宣杭高速公路取得金融機構長期借款人民幣32.21億元、為宣廣改擴建工程項目取得銀行長期借款人民幣32億元、以及為合寧高速改擴建取得銀行長期借款人民幣2.2億元。

本集團已獲得AAA評級，擁有良好的信貸評級，截至報告期末，銀行授信總額度為人民幣342.79億元，尚未使用額度為人民幣256.09億元。

### (二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

適用  不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (三) 資產、負債情況分析

適用  不適用

##### 1. 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末	上期期末數	上期期末數佔	本期期末金額	情況說明
		數佔總資		總資產的比例		
		產的比例		(%)	動比例(%)	
		(%)		(%)		
貨幣資金	4,777,897,237.19	19.57	3,947,533,293.99	18.16	21.04	
其他流動資產	430,066,536.19	1.76	187,418,292.80	0.86	129.47	
其他權益工具投資	7,799,561.29	0.03	4,849,704.70	0.02	60.83	
在建工程	244,692,028.57	1.00	128,222,663.27	0.59	90.83	
應付賬款	866,285,216.64	3.55	631,684,718.17	2.91	37.14	
應交稅費	119,267,091.09	0.49	56,690,932.06	0.26	110.38	
一年內到期的非流						
動負債	291,529,650.55	1.19	551,966,148.49	2.54	-47.18	

其他說明：

貨幣資金增加主要係本報告期經營積累所致；

其他流動資產增加主要係本報告期宣廣改擴建項目待抵扣進項稅額增加所致；

其他權益工具投資增加主要係本報告期基金管理公司公允價值變動所致；

在建工程增加主要係本報告期零星工程增加所致；

應付賬款增加主要係廣宣公司應付工程款增加所致；

應交稅費增加主要係本報告期末應交未交所得稅餘額增加所致；

一年內到期的非流動負債減少主要係本報告期內公司提前償還部分銀行借款所致。

## 第三節 管理層討論與分析

### 2. 境外資產情況

適用  不適用

#### (1) 資產規模

其中：境外資產2,205,425.13（單位：元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為0.01%。

#### (2) 境外資產佔比較高的相關說明

適用  不適用

### 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) 行業經營性信息分析

適用  不適用

高速公路作為現代交通網絡的重要組成部分，在促進區域經濟發展、推動物流效率提升以及方便人們出行等方面發揮著不可替代的作用。近年來，隨著宏觀經濟環境的變化以及行業內部的結構調整，高速公路行業面臨著諸多機遇與挑戰。

### 1. 宏觀經濟趨勢向好，行業前景廣闊

面對複雜嚴峻的國際形勢，我國經濟實現了平穩運行且發展質量穩步提升。經濟的持續增長是交通需求增長的關鍵驅動力，隨著我國經濟的進一步發展，公路行業，尤其是高速公路行業，仍將擁有廣闊的發展空間和眾多機遇。從社會效益角度而言，交通運輸是國民經濟的重要支撐，國家在交通基礎設施建設方面的政策具有連續性，這意味著未來高速公路行業將繼續得到政策層面的支持，以滿足經濟社會發展的需求。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 2. 新一代信息技術與交通運輸深度融合，高速公路智能化進程加快

「十四五」時期，為加快建設交通強國、完善交通基礎設施網絡，提升交通運輸系統韌性和安全保障能力，國家將智慧交通作為交通運輸行業的重點發展方向，並陸續出台支持政策和配套措施，以促進交通運輸向智慧化、信息化方向發展。國家交通運輸部、科技部頒發的《「十四五」交通領域科技創新規劃》，提出要大力發展智慧交通，推動雲計算、大數據、物聯網、人工智能等新一代信息技術與交通運輸融合。隨著我國智慧交通政策的持續實施與推進，將加快新一代信息技術與交通運輸的深度融合，為我國智慧高速發展帶來契機。

#### 3. 國企改革縱深推進，助力高質量發展

黨的二十大報告明確指出要深化國資國企改革，推動國有資本和國有企業做強做優做大。在此背景下，多數地方國企已經明確了高速公路上市公司及其控股股東後續將進行股權激勵、資產證券化、轉型升級等一系列發展措施。在具體實施路徑上，高速公路企業主要從以下幾個方面著手推進改革。一是積極開展股權激勵計劃，合理設計激勵方案，將員工利益與企業發展緊密綁定，增強企業凝聚力和向心力。二是加快資產證券化進程，通過上市融資、資產重組等方式，盤活存量資產，優化資產配置，提高資產運營效率，增強企業的融資能力和市場影響力。比如，將優質路產注入上市公司，實現資產價值最大化；或者整合產業鏈上下游資源，打造高速公路產業集群，提升協同效應和綜合競爭力。三是推動業務轉型升級，除了傳統的收費公路業務，還可向交通科技、智慧物流、能源服務等新興領域拓展，培育新的利潤增長點，適應市場變化和行業發展新趨勢。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 4. 行業面臨諸多挑戰，持續發展承壓

高速公路行業發展也面臨著一系列挑戰。經濟增速放緩導致通行費收入增長受限，而徵地拆遷成本、勞動力成本等不斷上漲，使得收費公路的建設成本日益攀升。同時，安全監控設施、環境保護、道路狀況等標準的不斷提高，進一步導致運營維護成本不斷提高。各類政策減免金額持續上升，執行綠通政策、重大節假日免費政策的管理成本不斷增加，以及「公改鐵」「公改水」等運輸方式變化和路網結構調整對路段車輛的分流影響持續存在，這些因素都使得傳統的投融資模式下面臨投資回報率下降的問題，行業創新發展迫在眉睫。這就要求企業一方面，在投資決策時應更加謹慎，充分評估項目的長期收益與風險，尋找具有潛力的新興市場或細分領域進行佈局，以提高投資回報率。另一方面，加強成本管理體系建設，通過技術創新、管理創新等手段降低建設成本、運營維護成本和道路養護成本。

#### (五) 投資狀況分析

##### 對外股權投資總體分析

適用  不適用

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，宣廣改擴建PPP項目建設接近尾聲；參股設立的安徽交控招商產業基金二期、金石新興產業基金及海螺金石創新發展投資基金分別完成投資款人民幣1328.33萬元、3000萬元和7000萬元的支付；阜周公司及泗許公司收購項目通過董事會決策，並在2025年順利完成。對外投資擴大了公司資產規模，延長了公司收費年限，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：元 幣種：人民幣

被投資 公司名稱	主要業務	標的是否 主管 投資業務	投資方式	投資金額	持股比例	是否併表	報表科目 (如適用)	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	本期損益	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)	
											(如有)	影響			是否涉訴
宣廣公司	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。	是	增資	385,511,060	55.47%	是	長期股權投資	自有資金	宣城交投	長期	增資完畢		否		
合計	/	/	/	385,511,060	//	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

### 第三節 管理層討論與分析

#### 2. 重大的非股權投資

宣廣高速改擴建PPP項目於2022年2月開工建設。報告期內，完成投資金額人民幣31.34億元，累計實際投入金額人民幣70.27億元。

#### 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	本期計提 的減值	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							
—金石基金管理公司	3,422,322.44	0.00	6,173,597.15	0.00	0.00	0.00	6,548,597.15
—招商基金管理公司	1,427,382.26	0.00	875,964.14	0.00	0.00	0.00	1,250,964.14
其他非流動金融資產							
—招商基金	124,875,080.98	3,331,080.63	0.00	0.00	13,283,334.00	2,656,666.67	138,832,828.94
—金石併購基金	104,763,978.09	-22,726,710.98	0.00	0.00	0.00	11,955,000.00	70,082,267.11
—金石股權基金	100,785,197.08	4,822,164.13	0.00	0.00	0.00	0.00	105,607,361.21
—海螺金石創新基金	50,025,786.60	3,654,444.11	0.00	0.00	70,000,000.00	0.00	123,680,230.71
—金石新興產業基金	10,000,000.00	-230,962.20	0.00	0.00	30,000,000.00	0.00	39,769,037.80
—中金安徽交控高速公路封閉式基礎設施證券投資基金	288,210,100.00	-20,694,800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	267,515,300.00
合計	683,509,847.45	-31,844,784.31	7,049,561.29	0.00	113,283,334.00	14,611,666.67	753,286,587.06

## 第三節 管理層討論與分析

證券投資情況

適用  不適用

證券投資情況的說明

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

#### 4. 報告期內重大資產重組整合的具體進展情況

適用  不適用

#### (六) 重大資產和股權出售

適用  不適用

### 第三節 管理層討論與分析

#### (七) 主要控股參股公司分析

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

公司名稱	本集團應佔股本權益	2024年12月31日			2024年		主要業務
		註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	11,176	705,426	318,476	331,995	1,935	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
寧宣杭公司	51%	30,000	376,560	4,987	45,064	626	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)
廣祠公司	55.47%	5,680	22,649	21,506	4,993	2,297	廣祠高速公路的建設、管理及經營
皖通香港	100%	181.7	186	176	0	0.23	公路類企業；經營範圍為境外公路建設、投資、運營等相關諮詢與技術服務，目前尚未開始運營
安慶大橋公司	100%	15,000	293,826	174,410	55,286	21,455	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
高速傳媒	38%	5,000	54,933	41,519	18,992	4,744	設計、製作、發佈、代理國內廣告
交控信息產業	10%	6,000	45,582	8,084	32,322	61	交通收費系統建設、運營與服務；計算機軟件開發；信息系統集成服務等
金石基金管理公司	2.50%	3,000	31,159	26,156	16,847	12,467	交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢
招商基金管理公司	2.50%	3,000	5,264	5,004	1,755	1,294	交控招商產業基金的日常管理和投資諮詢
招商基金	6.64%	300,000	212,890	209,033	0	5,015	交通、服務、節能環保等領域的投資
金石併購基金	6.64%	300,000	130,019	105,519	3,556	2,781	股權投資、資產管理、企業管理諮詢
金石股權基金	6.64%	150,000	159,935	159,007	9,165	7,260	股權投資、投資管理、資產管理等活動
金石新興產業基金	10%	200,000	47,759	39,769	26	-291	股權投資、投資管理、資產管理等活動
海螺金石創新基金	10%	500,000	123,683	123,680	4,522	3,668	股權投資、投資管理、資產管理等活動

#### (八) 公司控制的結構化主體情況

適用  不適用

## 第三節 管理層討論與分析

### 六. 公司關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業格局和趨勢

適用  不適用

我國高速公路行業正從「規模擴張」轉向「高質量發展」，智慧化、綠色化、市場化是核心方向。未來，頭部企業將通過技術創新和資產優化鞏固優勢，而政策支持與REITs等金融工具將助力行業可持續發展。

#### 1. 運營主體及區域化差異

在運營主體方面，我國高速公路行業運營主體多為省級投資集團和有關央企，部分路段引入民營資本，PPP模式在新建項目中佔比提升，但國有資本仍佔主體。在區域化方面，我國東部路網密度高、流量大，中西部及偏遠地區仍在對路網進行不斷建設完善中；不同區域路段收費標準不同，東部優質路段盈利能力強，但中西部部分路段因車流量不足面臨虧損。

#### 2. 行業競爭加劇

一方面隨著高速公路建設的持續推進，路網結構不斷優化，平行路段增多，導致區域內車輛出現一定程度的分流，影響原有路段通行費的增長。另一方面，隨著國家鐵路路網建設的快速推進，高鐵、動車和城際快客將會大大縮短兩地間的通行時間，對公路運輸產生了一定衝擊。

#### 3. 行業發展趨勢

未來，隨著技術的不斷進步和政策的持續支持，高速公路行業將實現智能化、綠色化、高效化升級轉型。同時，高速公路行業投融資體制改革將不斷深化，運營單位在投資新建路段和增加公路項目儲備方面更加側重於吸引社會資本共同投資，PPP模式下銀行貸款、公司債等市場化舉債方式將成為熱點。

### (二) 公司發展戰略

適用  不適用

公司將致力打造成行業領先、國內一流的高速公路營運管理平台和資本運作平台。「十四五」期間，公司將著力建設統一的高速公路營運管理平台，主動適應全國「一張網」的營運管理新形勢，加快公司從傳統運營模式向創新驅動升級，建設高水平營運管理平台，打造高速公路營運管理新標桿。同時，積極開展資本運作，做大主業規模，優化產業結構，努力建設成為國內一流的上市公司資本運作平台。

### (三) 經營計劃

適用  不適用

以下經營計劃不構成公司對投資者的業績承諾，請投資者注意投資風險。

#### 年度經營計劃

基於經營環境穩定向好的預期，本集團設定2025年的總體通行費收入目標（稅後）約為人民幣46.03億元（2024年實際：38.30億元）。營業總成本較上年略有增長。

#### 計劃措施：

##### 1. 深化強經營提質效

以經營高速理念為指引，優化考核激勵、定額管理等工作機制，全面拓展「強經營、提質效」，推動管控模式再優化，突出發揮營運單位創新創效主動性。推動營運區域再優化，改變營運單位管養里程、管理難度不均衡問題。推動本部部門職能再優化，打造高效資本運作團隊。牽頭推進監事會改革及公司章程修訂，提高三會一層運作效率。開展「十五五」發展規劃編製前期論證，形成規劃初稿。

##### 2. 推動收費挖潛增效

加強收費系統監測，確保系統運行指標穩居全國前列。抓好收費站星級評定、收費人員業務能力提升等基礎工作。升級迭代AI一體化稽查平台，完善逃費存疑車輛智能檢索功能。擴大自動發卡和自主繳費系統覆蓋率，部署自動交班系統。逐步提高營運單位自主運維能力。推動「高速+光伏」場景應用，優化隧道照明系統。

## 第三節 管理層討論與分析

### 3. 優化營運服務品質

繼續升級「皖美高速大腦」，提高全路網智能化管控調度水平。持續深化擁堵綜合治理，全面完成暢通行動工作任務。鞏固拓展「一路多方」合作機制，探索緊急狀態下搶通保通有力舉措。開展「強基固本提效年」活動，持續改進營運安全標準化，鞏固安全生產治本攻堅三年行動成效。建設安全實訓基地，構建涉路作業安全監管長效機制。繼續加大建築消防驗收攻堅力度。開展車輛救援服務質效提升專項行動，研究推動統一施救收費及服務標準。協調推動相關主管部門論證、修訂路損賠(補)償標準。強化「建管養一體化」管理，全力做好高界等路段改擴建的相關工作。加大無人機探索應用。推深做實「五大載體」，打造服務新亮點。推進「皖美雲艙」服務，優化升級出行服務平台，開發應用路況信息系統，提升群眾出行體驗。

### 4. 提高道路養護質效

推進養護管理模式改革創新，加快養護全鏈條管理數字轉型、智能升級。加強養護工程全過程管理，確保工程質量一次抽檢合格率穩定在98%以上。全力做好迎國評各項準備工作，力爭以優異成績為集團爭光添彩。抓好應急倉庫建設，提高冬季除雪、汛期搶險能力。啟動高速公路安全韌性提升項目，紮實做好設計回溯「後半篇文章」。紮實開展高邊坡災害治理和監測預警佈局，基本實現視頻監控全覆蓋。呼應民生訴求，研究制定降噪設施建設計劃清單機制。

### 5. 強化科技創新支撐

加大科技研發力度，攻克營運重點難點，挖掘智慧高速投資效益。紮實開展數據治理，完善數字化頂層設計和信息化管理制度體系。推進營運一體化平台(三期)建設，促進產業鏈數字化協同、平台化管控。積極申報第二批公路基礎設施數字化轉型升級試點。實施金寨路收費站等智慧化改造。

### 第三節 管理層討論與分析

#### 6. 拓展上市平台功能

有序推進阜周公司、泗許公司資產注入項目。圍繞主業新建改擴建、內外部路產收購等，促推優質項目落地，擴大有效投資。靈活定製代管方案，持續推動營運管理輸出。強化固定資產管理，加大低效閒置資產盤活力度。加強投資者關係管理，做好危機管理與媒體宣傳，構建投資機構「朋友圈」。提升公司ESG信息披露質量，規範業績發佈，維護良好的資本市場形象。

#### 7. 夯實內部基礎管理

推動合規管理提升行動圓滿收官，築牢合規管理「三道防線」，強化制度體系建設；持續規範案件全流程管理，有力保障依法經營。持續完善內控體系建設，健全違規經營投資責任追究工作機制，著力防範重要環節、重大項目、關鍵崗位風險；聚焦重點領域和薄弱環節，開展施救、機電養護、工程結算等專項審計，強化審計成果運用。拓展融資渠道，提高資金保障力和運營效率；搭建營運平台預算體系，強化全過程預算控制；推進財務信息化建設，用好用活「數據倉庫」。繼續優化「交控+」系統，提高綜合保障信息化水平；活學活用「新時代六尺巷工作法」，開展「深化源頭治理、化解信訪矛盾」專項行動。常態開展業務練兵比武、「五小創新」評選、導師帶徒等活動，練好營運管理基本功。

#### (四) 可能面對的風險

適用  不適用

##### 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。

## 第三節 管理層討論與分析

### 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。

#### (五) 其他

適用  不適用

### 七. 公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用  不適用

### 八. 報告期內董事名單

姓名	是否獨立董事	附註
汪小文	否	2024.6.6委任
余泳	否	2024.6.6委任
陳季平	否	2024.6.6委任
吳長明	否	2024.6.6委任
楊旭東	否	2024.6.6委任
杜漸	否	2024.6.6委任
章劍平	是	2024.6.6委任
盧太平	是	2024.6.6委任
趙建莉	是	2024.6.6委任
項小龍	否	2024.6.6離任
劉浩	是	2024.6.6離任
方芳	是	2024.6.6離任

#### 九. 固定資產

本集團於年內之固定資產之變動詳情載於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註15。

#### 十. 控股股東於合約中的權益

除本年報第六節「重大事項」中「十一、重大關連／關聯交易」部分所披露外，本公司或其子公司及本公司母公司或其子公司概無訂立重大合約，而該等合約於報告期內曾存續或於報告期末存續。

#### 十一. 儲備

於報告期內，本公司儲備的重要變動的數目及詳情載列於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註42。於2024年12月31日，按香港財務報告準則會計準則計算的本公司可供分派予股東的留存收益總額為人民幣11,000,485千元（2023年：人民幣10,473,278千元），按中國會計準則計算的本公司未分配利潤為人民幣11,479,962千元（2023年：人民幣10,942,265千元）。

#### 十二. 資金流動性、財政資源及資本結構

報告期內，本集團累計從銀行取得貸款人民幣26.49億元（2023年：人民幣4.8億元），截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣66.41億元（2023年：人民幣64.77億元），全部為長期借款。

於報告期末，銀行貸款中人民幣2.2億元（2023年：3億元）為固定利率，年利率區間為1.2%（2023年：1.2%）；其餘貸款為浮動利率，年利率區間為2.29%至3.17%（2023年：2.9%至4.55%）。

銀行貸款的幣種組成詳情載於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註29。現金及現金等價物的幣種組成詳情載於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註24。

於報告期末，本集團有若干長期應付款，其中有息借款部分以浮動利率計息，利率為4.9%（2023年：4.9%），詳情載於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註28。該等長期應付款未有約定償還期限。

於2024年12月31日，資本負債率（債務淨額（總借款減去現金及現金等價物）除以總資本）為29.07%（2023年：28.33%）（按香港會計準則）。

本集團的資本管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東及其他利益相關人提供回報。本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出來降低債務比例。

## 第三節 管理層討論與分析

本集團在2024年的策略與2023年比較維持不變，持續將資本負債比率維持在30%以下，且擁有良好的信貸評級。

### 十三. 資產押記及或然負債

於2024年12月31日，銀行借款約人民幣2.2億元系以本集團擬進行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(2023年：人民幣3億元)。

銀行借款約人民幣6.84億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。(2023年：人民幣7.30億元)。

銀行借款約人民幣17.15億元係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(2023年：人民幣17.59億元)。

銀行借款約人民幣8.23億元係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(2023年：人民幣5.69億元)。

於2024年12月31日，本集團並無或然負債(2023年：無)。

### 十四. 貨幣及利率風險

由於本集團之收入及開支主要以人民幣為單位，本集團並不預期經營活動會產生重大貨幣風險。於報告期內，本集團並無運用任何金融工具作對沖用途。

本集團的金融風險與管理詳情載於第十節之獨立核數師報告及合併財務報表附註41。

### 十五. 員工情況

本公司之員工情況(僱員的人數、酬金政策，以及培訓計劃的詳情)可參閱本年報第四節「公司治理」。

### 十六. 主要客戶及供貨商

於報告期內，本集團五大客戶及五大供貨商分別佔本集團於報告期的收入及採購額少於百分之三十。

### 十七. 董事責任保險／獲准許的彌償條文

按照香港聯交所上市規則，本公司自2012年起每年為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險，就管理人員可能面對的法律行為做出了適當的投保安排。股東大會授權公司執行董事或董事會秘書，在責任限額和保費預算等事項未發生重大調整的情況下，辦理後續年度的續保工作。

### 十八. 報告期後事項

請見第六節「重要事項」的披露。

### 十九. 普通股利潤分配或資本公積金轉增方案

請見第四節「公司治理」的披露。

### 二十. 董事及監事之合約權益及購買股份或債權證之安排

請見第四節「公司治理」的披露。

### 二十一. 管理合約

除於第四節「公司治理」所披露者外，本集團於本年度內並沒有就全部或任何重大部分的本公司業務管理及行政訂立或存在任何合約。

### 二十二. 慈善捐款

請見第五節「環境與社會責任」的披露。

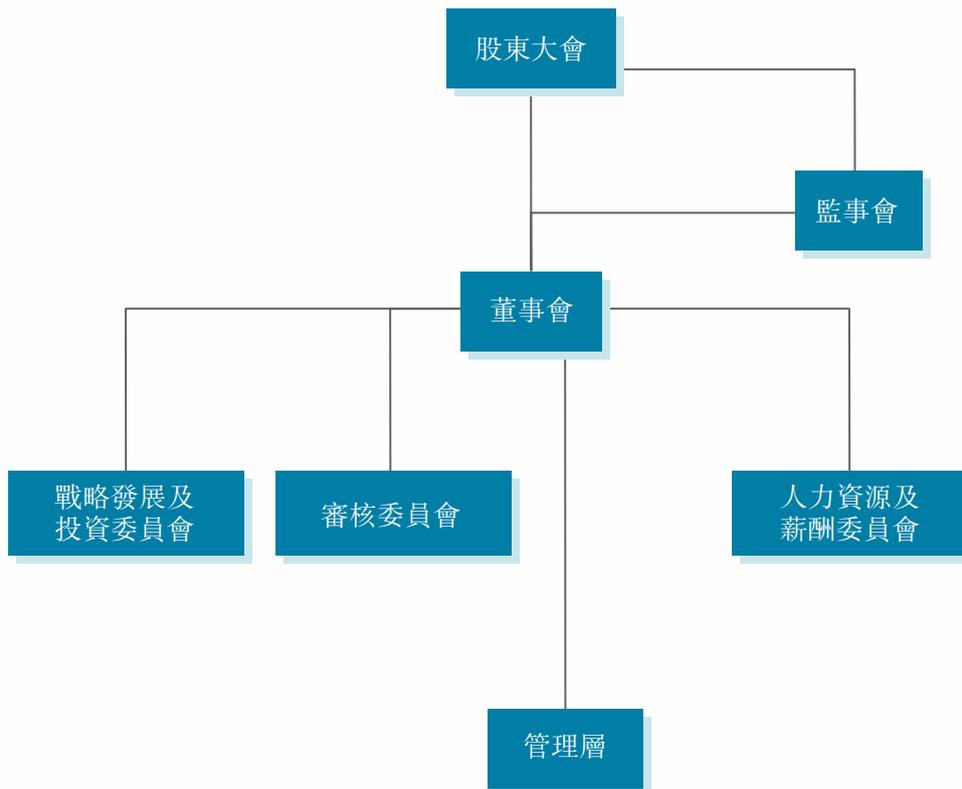
## 第四節 公司治理

### 一. 公司治理相關情況說明

適用  不適用

良好的公司治理，既符合監管機構對上市公司的監管要求，又能促進公司高質量、可持續發展。科學規範的體系，相互制衡的監督機制以及切實有效的執行力，是公司健康、持續發展的基石，有助於提升公司在行業和資本市場的形象，贏得各方面對公司的認可與信心。本公司一直致力於完善治理結構，建立健全各項運作規則，並不斷提升治理工作的有效性。

目前，本公司已經建立了由股東大會、董事會、監事會和經營層組成的公司治理架構，並以公司章程為基礎制定了多層次的治理規則，明確各方的職責、權限和行為準則。股東大會、董事會及各專門委員會、監事會依據法規和治理規則，各司其職、均衡有序、互相協調，不斷提升公司治理水平和決策效率。公司目前的治理架構如下圖所示：



## 第四節 公司治理

本公司自成立以來，嚴格按照《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、法規和規範性文件要求，持續規範運作，不斷提高公司治理水平。報告期內，公司根據監管部門的工作部署以及最新的法規制度，持續完善公司相關制度和運作流程等。

報告期內，修訂後的《公司章程》及其附件《股東大會議事規則》《董事會工作條例》《監事會工作條例》及新制定的《獨立董事工作制度》已經2023年年度股東大會審議通過，本公司亦結合實際情況，對《總經理工作條例》進行了修訂並經董事會審議通過。

報告期內，本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納《企業管治守則》各項守則條文。

### 1. 關於股東與股東大會

本公司嚴格按照《公司法》等法律法規和《公司章程》《股東大會議事規則》的規定和要求召集、召開股東大會，保證股東在股東大會上充分表達自己的意見並有效行使表決權。確保所有股東享有平等地位，保障所有股東的權利和義務。

安徽省交通控股集團有限公司和招商局公路網絡科技控股股份有限公司為本公司主要股東。本公司在業務、人員、資產、機構和財務方面與控股股東完全分開，自主經營。該兩公司嚴格按照《公司法》《公司章程》的相關規定行使股東權利，沒有發生超越股東大會直接或間接干預公司決策和生產經營的情況。

### 2. 關於董事與董事會

本公司董事會代表全體股東利益，向股東大會負責，董事會的主要職責是在公司發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務管理、人力資源等方面，按照股東大會的授權行使管理決策權。本公司章程、《董事會工作條例》和三個董事會專業委員會《工作細則》已詳細列明了董事會在公司發展戰略和管理方面的職權以及董事會對公司發展和經營的監督與檢查職權。

## 第四節 公司治理

為協助董事會履行職責及促進有效運作，董事會下設戰略發展及投資委員會、審核委員會、人力資源及薪酬委員會三個專業委員會。在審議公司戰略、財務報告、會計政策、項目投資以及董事和高級管理人員的人選、薪酬方案等事項時，公司均會提前將議案提交委員會研究和討論，而相關的委員會，根據自己的職權範圍，對相關事項進行審查並向董事會提出建議，為提升董事會的決策效率和水平作出貢獻。

目前，公司董事會由9名董事組成，本屆董事會為本公司第十屆董事會，其中，執行董事4人，非執行董事2人，獨立非執行董事3人。

本屆董事會成員分別具有公路行業、工程建設、投資戰略、企業管理、財務會計等多方面的行業背景或專業技能。其中，獨立非執行董事3名，有2名為會計專業人士。獨立董事在企業管理、財務管理、法律實務、審計風控等方面具有豐富的專業知識和管理經驗，分別在董事會各專門委員會中擔任重要職務，審核委員會、人力資源及薪酬委員會均為獨立非執行董事佔多數，並由獨立董事擔任委員會主席。董事會及各專業委員會的人員構成符合《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》的要求。

### 3. 關於監事與監事會

目前，公司監事會由3名成員組成，其中：職工代表監事1名，監事會的人員構成符合《公司法》等法律法規要求。公司監事會能夠按照《公司章程》《監事會工作條例》的規定，認真行使公司監督權，在具體工作中以財務監督為核心，同時對本公司董事和高級管理人員的盡職情況進行監督，維護公司和股東的合法權益。

報告期內，監事會共舉行了7次會議，全體監事均出席了各次會議，代表股東對公司財務以及董事和高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並列席了所有的董事會會議，認真履行了監事會的職責。

### 4. 關於信息披露

自上市以來，本公司忠實履行法定信息披露業務，嚴格執行《信息披露管理制度》，保證公司信息披露真實、準確、及時、完整，公平對待所有股東，確保其享有平等的知情權。在聯交所和上交所有不同要求的時候，公司按照內容從多不從少、要求從嚴不從寬的原則編製文件和披露信息。董事會秘書是信息披露的執行人。

報告期內，本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，確保所有股東享有平等獲取公司相關信息的權利，不斷提高本公司信息披露的針對性、有效性和透明度。嚴格執行《信息披露管理制度》，根據法定披露要求在境內外公開同步發佈公告，完成了5份定期報告、A股臨時公告59項，H股臨時公告33項及相關資料的披露工作，客觀、詳細披露了公司的業績和財務信息、分紅派息、關聯交易、股東大會、董事會和監事會運作等方面的重要信息。

報告期內，公司所有信息披露的內容及程序嚴格按照兩地交易所上市規則和信息披露的有關規定，滿足兩地信息披露的要求。有關公告內容已披露於《中國證券報》《上海證券報》以及上海證券交易所、香港聯合交易所和本公司網站。

### 5. 關於內幕信息管理

報告期內，公司嚴格按照《信息披露管理制度》《內幕信息知情人管理制度》和《接待特定對象調研採訪等相關活動管理辦法》等要求，做好財務等信息的保密工作。對涉及公司內幕信息的相關人員、事項、知悉時間和用途等做了詳細的登記備案，要求相關人員做出承諾並及時提醒他們履行信息保密的義務，以防範信息洩露和內幕交易。經自查，未發現2024年度公司內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。

### 6. 關於資金佔用及關聯交易

本公司持續加大對資金佔用、關聯交易方面方面自查力度，確保所有重大事件履行必要的法定審批程序，嚴格控制各類違規風險，進一步提升公司規範運作水平。在具體操作上，公司重點關注關聯方資金往來，嚴格控制關聯方資金佔用情況的發生。同時，在發生關聯交易方面均嚴格按照兩地交易所要求必要的審議程序及法定披露程序，防止通過不正當關聯交易進行利益輸送、業績造假，確保關聯交易對本公司無負面影響，公平合理並符合公司及全體股東的利益。報告期內，本公司未與關聯方發生資金佔用情況。

## 第四節 公司治理

### 7. 關於投資者關係管理

本公司管理層一貫十分注重積極的投資者關係管理，並通過《投資者關係管理制度》從公司管理架構和內部制度上提升投資者關係管理工作。公司充分運用電話、網絡、媒體向投資者介紹公司發展戰略、企業文化與經營實況，接待投資者、機構的調研和採訪，確保中小投資者的知情權，不斷增強公司運營的公開性和透明性。報告期內，公司投資者關係活動主要通過以下方式開展：

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者對公司的各項關切。
- ◇ 日常接待投資者和分析員來公司現場調研，主動「走出去」進行現場路演，拜訪投資者，了解股東訴求，消除信息壁壘。公司赴香港舉行2023年、2024年第一季度推介會。
- ◇ 分別召開了年度、半年度和三季度業績說明會，就公司經營狀況、投資者保護、可持續發展等問題與投資者進行充分溝通交流，方便廣大投資者更全面深入地了解公司情況，取得了良好的外宣效果。

### 8. 關於投資者回報機制

本公司在章程中訂立積極穩定的分紅政策。自上市以來，公司已連續28年不間斷派發現金股利，公司已累計派發現金股利約人民幣94.12億元，累計每股派息人民幣5.7085元，使公司股東從企業發展中得到良好回報。

本年度，公司擬派發現金股利每股人民幣0.604元，派息率達60.02%。

### 9. 關於內審內控管理

公司對內部審計及內部控制高度重視，把內控工作重點放在促進公司發展、優化管理體系、提高經濟效益和強化內控防範風險上。同時，對於日常風險監控，公司定期進行信息收集與經營狀況分析工作，根據內部與外部的變化趨勢靈活調整風險管理策略，確保公司穩健發展。

報告期內，公司認真開展專項審計，持續進行內控評價與缺陷整改，確保內控制度完整有效。為滿足監管要求，公司結合實際於2024年對內控手冊予以調整、更新；以風險調查問卷形式廣泛收集各級管理人員對公司經營中存在風險的看法以及對風險的偏好，開展年度風險評估。公司在日常工作中持續收集風險變化信息，並定期將發現的風險變化信息(含新增風險)或風險事件匯總，按季度匯總分析各類風險應對措施和風險事件監測處理情況，編製季度風險排查報告。優化公司風險預警指標體系，強化源頭管控，對於可預知的風險事項，採取積極主動的應對措施。2024年度公司風險管控情況較好。

### 10. 關於社會責任

本公司作為交通基礎設施上市公司，積極遵守國家法律法規，嚴格遵循公司章程，上交所及聯交所關於公司治理的相關規定，認真立足本行業、履行社會交通需求、促進社會經濟發展的基本社會責任，為股東持續創造良好的投資回報，為員工、客戶和商業夥伴等利益相關方努力創造利益。

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的有關法律及規例，承擔多維度的社會責任，包括對於股東、員工、消費者以及社群環境等利益相關者的相應責任。詳細內容請參閱公司2024年度環境、社會及管治報告，有關報告全文已刊載於上交所網站、聯交所網站及本公司網站。

公司治理與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定是否存在重大差異；如有重大差異，應當說明原因

適用  不適用

## 第四節 公司治理

### 二. 公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

適用  不適用

控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃

適用  不適用

### 三. 股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2023年年度股東大會	2024-06-06	《上海證券報》 《中國證券報》 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>	2024-06-07	會議決議詳情請參見本公司於2024年6月7日在上交所網站披露的《2023年年度股東大會決議公告》(臨2024-015)
2024年第一次臨時股東大會	2024-07-25	《上海證券報》 《中國證券報》 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkex.com.hk">http://www.hkex.com.hk</a> <a href="http://www.anhui-expressway.net">http://www.anhui-expressway.net</a>	2024-07-26	會議決議詳情請參見本公司於2024年7月26日在上交所網站披露的《2024年第一次臨時股東大會決議公告》(臨2024-023)

表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會

適用  不適用

### 股東大會情況說明

1. 2024年6月6日，公司召開了2023年年度股東大會。本次會議由公司董事會召集，由董事長項小龍先生主持，公司部分董事、監事及董事會秘書出席了會議，董事杜漸因事未能出席本次股東大會；其他高級管理人員及新任董事候選人、新任監事候選人、見證律師、會計師列席了本次會議。會議採用現場投票和網絡投票相結合的方式進行表決。本次會議的召集、召開及表決方式均符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。出席會議的股東和代理人人數共20人，代表所持有表決權股份總數1,176,845,448股，佔公司有表決權股份總數的70.95%。本次會議共審議二十五項議案(包括十一項子議案)，其中議案1至議案7、議案13、議案14均已獲得出席本次會議的股東或股東代表所持有的有效表決權股份總數的1/2以上票數贊成(關聯股東安徽交控集團已對議案6迴避表決)，獲正式通過為普通決議案。議案8至議案12均已獲得出席本次會議的股東或股東代表所持有的有效表決權股份總數的2/3以上票數贊成，獲正式通過為特別決議案。議案15.01-15.06、議案16.01-16.03和議案17.01-17.02，各項議案獲得的票數均超過出席本次會議股東或股東代表所持有有效表決權股份總數的半數，獲正式通過為普通決議案。會議無增加或變更議案之情況。
2. 2024年7月25日，公司召開了2024年第一次臨時股東大會。本次會議由公司董事會召集，由董事長汪小文先生主持，公司董事、監事、董事會秘書出席了會議，其他高級管理人員、律師、會計師列席了本次會議。會議採用現場投票和網絡投票相結合的方式進行表決。本次會議的召集、召開及表決方式均符合《公司法》和《公司章程》的有關規定。出席該會議的股東和代理人人數共86人，所持有表決權的股份總數1,088,730,078股，佔公司有表決權股份總數的65.64%。本次會議共審議了兩項議案，全部獲得出席本次會議的股東或股東代表所持有的有效表決權股份總數的2/3以上票數贊成，獲正式通過為特別決議案。會議無增加或變更議案之情況。

## 第四節 公司治理

### 四. 董事、監事和高級管理人員的情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額 (萬元)	是否在公 司關聯方 獲取報酬
汪小文	董事長	男	55	2024-06-06	2027-06-05	45.66	否
	總經理(離任)			2023-09-28	2024-06-06		
余泳	副董事長	男	48	2024-06-06	2027-06-05	24.21	否
	總經理			2024-06-06	2027-06-05		
陳季平	副董事長	男	54	2024-06-06	2027-06-05	73.59	否
	董事(離任)			2021-07-16	2024-06-06		
吳長明	董事	男	54	2024-06-06	2027-06-05	78.59	否
	常務副總經理			2024-06-06	2027-06-05		
	副總經理(離任)			2022-01-12	2027-06-05		
	董事會秘書(離任)			2022-06-30	2027-06-05		
楊旭東	董事	男	51	2024-06-06	2027-06-05	0	是
杜漸	董事	男	53	2024-06-06	2027-06-05	0	是
章劍平	獨立董事	男	57	2024-06-06	2027-06-05	9.28	否
盧太平	獨立董事	男	62	2024-06-06	2027-06-05	5.83	否
趙建莉	獨立董事	女	62	2024-06-06	2027-06-05	9.33	否
郭曉澤	監事會主席	男	59	2024-06-06	2027-06-05	23.68	否
李淮茹	職工代表監事	女	53	2024-06-06	2027-06-05	72.59	否
姜越	監事	男	42	2024-06-06	2027-06-05	0	是
吳建民	總工程師	男	55	2024-06-06	2027-06-05	40.20	否
張金林	副總經理	男	57	2024-06-06	2027-06-05	39.98	否
黃宇	財務總監	男	48	2024-06-06	2027-06-05	73.67	否
張賢祥	總法律顧問	男	50	2024-06-06	2027-06-05	73.33	否
沈志祥	副總經理	男	46	2024-06-06	2027-06-05	57.37	否
丁瑜	董事會秘書	女	51	2024-06-06	2027-06-05	48.03	否
項小龍	董事長(離任)	男	61	2020-08-17	2024-06-06	0	是
劉浩	獨立董事(離任)	男	47	2020-08-17	2024-06-06	3.47	否
方芳	獨立董事(離任)	女	51	2020-08-17	2024-06-06	5.20	否

## 第四節 公司治理

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內從公	
						司獲得的稅前 報酬總額 (萬元)	是否在公 司關聯方 獲取報酬
程希傑	監事會主席(離任)	男	61	2021-05-21	2024-06-06	47.58	否
凌浪	副總經理(離任)	男	53	2022-08-11	2024-05-06	40.62	否
合計	/	/	/	/	/	772.21	/

- 註： 1. 報告期內，本公司董事、監事及高級管理人員均未持有或買賣本公司證券。
2. 報告期內委任的各董事均於2024年6月5日取得香港上市規則第3.09D條所載的法律意見，並確認彼等明白作為本公司董事的責任。

姓名	主要工作經歷
汪小文	1970年8月出生，研究生學歷，高級審計師。1990年7月參加工作，曾任安慶汽車運輸總公司政治處團委副書記，安徽省高速公路總公司高界公路管理處財務科科長、辦公室主任、黨總支委員、副處長，安徽高速物流股份有限公司黨支部書記、常務副總經理，2015年8月至2021年8月任安徽省交控集團合安公路管理處黨總支書記、處長兼安慶大橋公司執行董事、總經理，2021年8月至2022年12月任安徽省交通控股集團有限公司合安高速公路管理中心黨委書記、主任兼安慶大橋公司執行董事、總經理，2022年12月至2023年9月任安徽省交通控股集團有限公司財務部部長兼財務共享中心黨總支書記、主任。2023年9月至2024年6月任本公司黨委書記、總經理，2024年6月起任本公司黨委書記、董事長。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
余泳	1977年12月出生，大學學歷，長沙交通學院路橋工程系交通土建工程專業，高級工程師。1999年7月參加工作，曾任安徽省蕪宣高速公路管理處副處長，安徽省蕪宣高速管理有限責任公司副總經理，安徽省交通投資集團有限責任公司營運管理部副部長、信息中心主任，安徽省交控營運管理有限公司(公路營運事業部)董事、綜合部部長，安徽省交通控股集團有限公司合巢蕪公路管理處黨總支書記、處長，2020年8月至2021年1月任安徽省交通控股集團有限公司人力資源部部長兼合巢蕪公路管理處黨總支書記，2021年1月至2023年7月任安徽省交通控股集團有限公司人力資源部部長，2023年7月至2024年4月任安徽省交通控股集團有限公司黨委組織部(人力資源部)部長、機關黨委專職副書記，2024年4月起任本公司黨委副書記，2024年6月起任本公司黨委副書記、副董事長、總經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事長。
陳季平	1971年出生，工商管理碩士，高級工程師。曾任安徽省交通投資集團有限責任公司人事部副部長、辦公室主任、營運管理部部長，安徽省交控營運管理有限公司黨委委員、副總經理。2016年8月至2020年6月任本公司黨委委員、副總經理，2020年6月至2024年4月任本公司黨委副書記(其間：2020年8月17日至2021年6月17日任本公司職工代表監事)，2021年7月至2024年6月任本公司執行董事，2024年6月起任本公司副董事長。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
吳長明	1971年出生，碩士研究生，一級法律顧問，高級經濟師，公司律師。曾任安徽省交通投資集團有限責任公司投資規劃部副主任，安徽省交通勘察設計院副院長，安徽省交通投資集團有限責任公司路產管理部副部長、法律事務部副部長、法律事務部部長，2015年3月至2020年6月任安徽省交通控股集團有限公司法律事務部部長，2020年6月至2021年12月任本公司黨委委員、紀委書記。2021年6月至2022年1月任本公司職工代表監事，2022年1月起任本公司黨委委員、副總經理，於2022年6月至2024年4月任本公司黨委委員、副總經理、董事會秘書。2024年4月至2024年6月任本公司黨委副書記，副總經理、董事會秘書。2024年6月起任本公司黨委副書記，執行董事、常務副總經理。兼任安徽高速傳媒有限公司和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事，安徽省交通控股集團(香港)有限公司董事長，安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司董事。
楊旭東	1973年出生，博士研究生，高級工程師。歷任招商局國際有限公司國內項目部項目經理，招商局公路網絡科技控股股份有限公司總經理助理兼投資開發部總經理，黨委委員、副總經理，現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司黨委副書記、董事、總經理。兼任招商中鐵控股有限公司董事長、廣西五洲交通股份有限公司(股票代碼：600368)和山西交通實業發展集團有限公司副董事長、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司(股份代號：0576)董事。2017年8月17日起任本公司非執行董事。
杜漸	1971年出生，博士研究生，高級工程師。曾任中加北京通商加太諮詢有限公司總裁，中國公路工程諮詢監理總公司路捷公司常務副總經理，招商局公路網絡科技控股股份有限公司戰略發展部總經理。曾兼任山東高速股份有限公司董事。現任招商新智科技有限公司黨委副書記、CEO。兼任招商華軟信息有限公司董事長。2016年5月20日起任本公司非執行董事。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
章劍平	1968年出生，研究生學歷，法律碩士。曾任安徽省供銷合作社聯合社主任科員，合肥君安律師事務所合夥人律師，安徽世紀天元律師事務所合夥人律師。現任安徽卓泰律師事務所主任律師。2020年8月17日起任本公司獨立非執行董事，2022年4月起兼任安徽省天然氣開發股份有限公司(股票代碼：603689)獨立董事。
盧太平	1963年9月出生。南京理工大學管理科學與工程專業畢業，研究生學歷，管理學博士學位，教授。盧太平先生曾任安徽財經大學工商管理學院院長、會計學院院長和校財務處處長等職。現任安徽財經大學會計學教授、碩士生導師，兼任信達地產股份有限公司(股票代碼：600657)和翰博高新材料(合肥)股份有限公司(股票代碼：301321)獨立董事，2024年6月起任本公司獨立非執行董事。
趙建莉	1963年12月出生，西安公路學院交通運輸財務管理專業，獲碩士學位。於2003年9月至2021年1月期間歷任招商局港口集團股份有限公司內控與審計部經理、總經理助理、副總經理、總經理，公司副總審計師，行政部／西部港區事務部總經理，董事會辦公室(行政事務部)總經理等職，並在此期間兼任招商局港口集團股份有限公司監事，2024年6月起任本公司獨立非執行董事。
郭曉澤	1966年7月出生，大學學歷，武漢水運工程學院船舶港口與電氣自動化專業，高級工程師。1986年7月參加工作，曾任安徽省交通科學技術情報站副站長，安徽省高速公路總公司營運管理處、工程技術處維護中心主任、營運管理處徵費科科長、副處長，安徽省高速公路控股集團有限公司營運管理處副處長、收費管理部部長，安徽省交控營運管理有限公司(公路營運事業部)收費管理部部長，2016年8月至2020年6月任安徽省交通控股集團有限公司營運管理部部長兼安徽省高速公路聯網收費管理中心主任，2020年6月至2024年4月任安徽省交通控股集團有限公司經營管理部部長，2024年6月起任本公司監事會主席。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
李淮茹	1971年出生，碩士研究生，高級會計師。曾任安徽迅捷物流有限責任公司財務部主任、董事、黨委委員，安徽省環宇公路建設開發有限公司黨委委員、財務部經理、董事、總會計師，安徽省交通投資集團有限責任公司財務部副部長，2015年3月至2021年12月任安徽省交通控股集團有限公司財務部副部長。現任本公司黨委委員、紀委書記，並於2022年1月5日起任本公司職工代表監事。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司監事會主席。
姜越	1982年出生，管理學碩士，中國註冊會計師（非執業）、美國特許金融分析師、金融風險管理師。2009年7月至今在招商局公路網絡科技控股股份有限公司工作，曾任股權管理一部、企業管理部項目經理，兼任河南中原高速公路股份有限公司監事、黑龍江交通發展股份有限公司、山東高速股份有限公司監事、華北高速公路股份有限公司監事。現任資本運營部總經理助理，兼任吉林高速公路股份有限公司監事。2016年5月20日起任本公司監事。
吳建民	1969年11月出生，大學學歷，工程碩士，正高級工程師。1992年7月參加工作，曾任安徽省港航工程公司項目質檢科長、項目副經理、經理，安徽省路港工程公司直屬分公司副經理，安徽省交通投資集團泗許高速公路建設辦副主任，安徽省交通投資集團新橋國際機場高速公路建設辦副主任，濟祁高速公路（利辛至淮南段）建設辦黨支部書記、主任，2016年4月至2020年6月任安徽省交通控股集團有限公司合安高速公路改擴建項目辦黨支部書記、主任，2020年6月6日至2022年12月任安徽省交控建設管理有限公司總工程師，2022年12月至2023年10月任安徽省交控建設管理有限公司黨委委員、總工程師。於2023年11月起任本公司黨委委員、總工程師。兼任安徽交控道路養護有限公司董事。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
張金林	1967年2月出生，研究生學歷，正高級工程師。1988年7月參加工作，曾任安徽省高等級公路工程建設指揮部技術員，安徽省高等級公路管理局中控室副主任，安徽省高速公路總公司營運處中控室主任，本公司合肥管理處黨總支委員、副處長，安徽省高等級公路工程監理有限公司黨總支委員、副總經理，安徽省高速公路聯網運營有限公司黨委委員、副總經理，2018年12月至2021年3月任宣廣高速公路有限責任公司黨總支書記、董事長，2021年3月至2023年10月任安徽省交通控股集團蕪湖高速公路管理中心黨委書記、主任。於2023年11月起任本公司黨委委員、副總經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。
黃宇	1976年出生，本科學歷，中國註冊會計師，澳大利亞公共會計師、英國財務會計師、美國註冊管理會計師。1998年8月參加工作，歷任普華永道北京張陳會計事務所審計經理、北京江盛房地產投資開發有限公司財務總監、瑞寰教育投資有限公司財務總監、江蘇方洋集團有限公司財務部總經理、總裁助理、副總裁，江蘇新世紀江南環保股份有限公司財務總監等職務，2021年1月起任本公司財務總監。兼任安徽交控資本投資管理有限公司董事。
張賢祥	1974年出生，安徽大學工商管理專業研究生學歷、工商管理碩士，政工師，公司律師。曾先後擔任安徽省交通投資集團青陽高速公路管理有限公司銅陵南收費站常務副站長、人事部部長，安徽省交通投資集團有限責任公司法律事務部副部長、安徽省交通控股集團有限公司法律事務部副部長、安徽省交通控股集團有限公司法律合規部副部長職務，2021年4月起任本公司總法律顧問，2023年12月起任本公司黨委委員、總法律顧問。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
沈志祥	1979年7月出生，大學學歷，工程碩士，東南大學交通運輸工程領域工程專業，正高級工程師。2002年7月參加工作，曾任安徽省交通投資集團蕪宣高速公路管理有限公司副總經理，安徽省交通運輸聯網運行管理中心路網管理處處長，安徽省高速公路聯網運營公司副總經理、總經理、黨委副書記，本公司營運管理部(安全生產部)副部長(主持工作)、部長，2021年3月至2022年6月任本公司收費管理部(聯網收費管理中心辦公室)部長(主任)，2022年6月至2023年7月任本公司總經理助理、收費管理部(聯網收費管理中心辦公室)部長(主任)，2023年7月至2024年4月任本公司總經理助理、收費管理部部長，安徽省高速公路聯網收費管理中心副主任，2024年6月起任本公司黨委委員、副總經理。兼任安徽交控信息產業公司董事。
丁瑜	1974年出生，大專學歷，經濟師。1996年7月參加工作，曾參與本公司上市籌備工作，歷任本公司董秘室秘書、副主任，2020年6月至2024年4月任本公司董秘室主任。2008年至2024年6月任本公司證券事務代表，2024年6月起任本公司董事會秘書。
項小龍	1964年出生，安徽工商管理學院工商管理碩士同等學力教育。曾任安徽省供銷社辦公室秘書、副主任，安徽省農資公司副總經理，安徽省供銷社辦公室主任，安慶市政府市長助理、市發展和改革委員會主任、市政府秘書長、市行政服務中心主任，安慶市政府副市長，安慶市委常委、副市長，安徽省政府國有資產監督管理委員會副主任、黨委委員，安徽省政府國有資產監督管理委員會副主任、黨委副書記(正廳級)。現任安徽省交通控股集團有限公司黨委書記、董事長。2020年2月至2024年6月任本公司董事長。

## 第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
劉浩	1978年出生，會計學博士。現任上海財經大學會計學院教授、博士生導師，財政部第四屆企業會計準則諮詢委員會委員。兼任上海肇民新材料科技股份有限公司、湖北回天新材料股份有限公司、上海治臻新能源股份有限公司獨立董事。2017年8月至2024年6月任本公司獨立董事。
方芳	1974年出生，研究生學歷，MBA碩士，曾任Tybourne Capital Manangement董事總經理，遠山資本管理有限公司合夥人、基金經理，於2018年6月起任Tairen Capital(泰仁資本有限公司)合夥人、基金經理。2017年8月至2024年6月任本公司獨立董事。
程希傑	1964年出生，在職中央黨校大學學歷。曾先後擔任安徽省岳西縣公安局黨組副書記、副局長，安徽省岳西縣檢察院檢察長，安徽省岳西縣常委、縣紀委書記，安徽省安慶市紀委常委(正縣級)，安徽省安慶市紀委副書記，安徽省交通控股集團有限公司紀委副書記。2021年5月至2024年6月任本公司監事會主席。
凌浪	1972年出生，研究生學歷，工程師。曾先後擔任安徽省高速公路總公司人事處保衛科科長、宣教科科長，掛職安徽省高速公路試驗檢測科研中心主任助理；安徽省高速公路總公司合安公路管理處黨總支委員、副處長，黨總支副書記、副處長，黨總支書記、處長；安徽省高速公路控股集團有限公司合安公路管理處黨總支書記、處長；本公司全椒管理處黨總支書記、處長；其間：2006年9月-2010年5月兼任安徽安慶長江公路大橋有限責任公司常務副總經理(主持工作)，2010年5月-2011年4月兼任安徽安慶長江公路大橋有限責任公司董事長、總經理；2015年8月以來任本公司合肥管理處黨總支書記、處長。2022年8月至2024年5月本公司黨委委員、副總經理。

其他情況說明

適用  不適用

### (二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

#### 1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
項小龍	安徽省交通控股集團有限公司	黨委書記、董事長	2019年10月	
楊旭東	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	黨委副書記、董事、總經理	2022年11月	
姜越	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	資本運營部總經理助理	2019年7月	

#### 2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
汪小文	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2023年12月	2024年9月
余泳	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2024年9月	
吳長明	安徽高速傳媒有限公司	董事	2022年8月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2022年10月	
	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事長	2022年12月	
	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司	董事	2023年12月	
楊旭東	廣西五洲交通股份有限公司	副董事長		
	招商中鐵控股有限公司	董事長	2020年7月	
	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司	董事	2022年12月	
	山西交通實業發展集團有限公司	副董事長		
杜漸	招商新智科技有限公司	董事長	2017年7月	2024年1月
	招商新智科技有限公司	CEO	2024年1月	
	招商華軟信息有限公司	董事長	2019年1月	

## 第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期 起始日期	任期 終止日期
章劍平	安徽卓泰律師事務所	主任律師	2007年5月	
	安徽省天然氣開發股份有限公司	獨立董事	2022年4月	
盧太平	安徽財經大學會計學院	教師	2020年1月	
	安徽財經大學教育基金會	秘書長／教師	2020年7月	
	信達地產股份有限公司	獨立董事	2019年1月	
李淮茹	翰博高新材料(合肥)股份有限公司	獨立董事	2024年1月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會主席	2022年3月	
吳建民	安徽交控道路養護有限公司	董事	2023年10月	
張金林	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2023年12月	
黃宇	安徽交控資本投資管理有限公司	董事	2022年3月	
沈志祥	安徽交控信息產業公司	董事	2019年6月	

### (三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	由董事會和監事會分別審議後提交股東大會批准。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	是
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	人力資源及薪酬委員會一致認為：第十屆董事會非獨立董事建議薪酬方案及第十屆董事會獨立董事建議薪酬方案符合法律法規以及《公司章程》等規定，依據了行業和地區的薪酬水平，結合了公司的實際經營情況，符合公司的發展需要，同意提交董事會審議。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	根據中國的相關政策或規定並考慮市場水平及公司實際情況(包括公司經營業績、其職責及本公司現時支付予董事、監事、高級管理人員之薪酬標準等)而釐定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	人民幣772.21萬元
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣772.21萬元

## 第四節 公司治理

### (四) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
汪小文	董事長	選舉	董事會換屆
余泳	副董事長	選舉	董事會換屆
陳季平	副董事長	選舉	董事會換屆
吳長明	執行董事	選舉	董事會換屆
盧太平	獨立非執行董事	選舉	董事會換屆
趙建莉	獨立非執行董事	選舉	董事會換屆
郭曉澤	監事會主席	選舉	監事會換屆
余泳	總經理	聘任	工作需要
吳長明	常務副總經理	聘任	工作需要
沈志祥	副總經理	聘任	工作需要
丁瑜	董事會秘書	聘任	工作需要
項小龍	董事長	離任	任期屆滿
劉浩	獨立非執行董事	離任	任期屆滿
方芳	獨立非執行董事	離任	任期屆滿
程希傑	監事會主席	離任	任期屆滿
汪小文	總經理	離任	任期屆滿
凌浪	副總經理	離任	工作變動
吳長明	董事會秘書	離任	任期屆滿

## 第四節 公司治理

2024年5月6日，本公司發佈公告，董事會於近日收到副總經理凌浪先生的書面辭職報告。凌浪先生因工作變動原因申請辭去公司副總經理職務，辭職報告自送達董事會之日起生效。辭職後，凌浪先生不再擔任公司任何職務。

本公司第九屆董事會和監事會成員已任期屆滿。本公司於2024年6月6日召開2023年年度股東大會，選舉出公司新一屆董事會和監事會成員，選舉汪小文先生、余泳先生、陳季平先生和吳長明先生為公司第十屆董事會執行董事；選舉楊旭東先生和杜漸先生為公司第十屆董事會非執行董事；選舉章劍平先生、盧太平先生和趙建莉女士為公司第十屆董事會獨立非執行董事；選舉郭曉澤先生和姜越先生為公司第十屆監事會股東代表監事（李淮茹女士已經公司職工代表大會選舉為第十屆監事會職工代表監事），上述人員的任期均由2024年6月6日起為期三年。

本公司同日召開十屆一次董事會會議，選舉汪小文先生為本公司董事長、余泳先生和陳季平先生為副董事長；聘任余泳先生為本公司總經理、吳長明先生為常務副總經理、張金林先生和沈志祥為副總經理、吳建民先生為總工程師、黃宇先生為財務總監、張賢祥先生為總法律顧問、丁瑜女士為董事會秘書。以上人員任期均自本次董事會會議審議通過之日起至第十屆董事會任期屆滿之日止。會議結束後，公司繼續召開十屆一次監事會會議，選舉郭曉澤先生為本公司監事會主席，任期自本次監事會會議審議通過之日起至第十屆監事會任期屆滿之日止。

### （五）近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用  不適用

### （六）其他

適用  不適用

## 第四節 公司治理

### 五. 報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第四十二次會議	2024年1月31日	審議通過《公司2024年度重大風險評估報告》《公司2023年度投資項目後評價工作總結》《公司2023年度內部審計工作總結》《公司2024年度內部審計工作計劃》共4項議案。
第九屆董事會第四十三次會議	2024年3月13日	審議通過《關於設立合肥管理處為合肥分公司的議案》《關於滬渝國家高速公路安徽省廣德至宣城段改擴建房建工程施工項目(GX-FJ標段)的關聯交易議案》《關於滬渝國家高速公路安徽省廣德至宣城段改擴建機電工程施工項目(GX-JD03標段)的關聯交易議案》共3項議案。
第九屆董事會第四十四次會議	2024年3月28日	審議通過《本公司2023年度按照中國及香港會計準則編製之財務報告》《本公司2023年度報告(A股、H股)》《本公司2023年度業績公佈稿及年報摘要》《本公司2023年度利潤分配預案》《本公司2023年度董事會報告》《本公司2023年度總經理工作報告》《本公司2023年度獨立董事述職報告》《本公司獨立董事關於獨立性的自查報告和董事會對獨立董事獨立性自查情況的專項意見》《本公司2023年環境、社會及管治報告》《本公司內部控制審計報告》《本公司審核委員會2023年度履職情況報告》《本公司董事會2023年度公司內部控制評價報告》《本公司2023年度內控體系工作報告》《關於本公司2024年度全面預算的議案》《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》《本公司對境內審計師2023年度履職情況的評估報告》《審核委員會對境內審計師2023年度履職情況的監督報告》《關於續聘公司2024年度核數師的議案》《關於本公司2024年度向銀行申請綜合授信額度的議案》《關於提請股東大會給予董事會增發A股及/或H股股份一般性授權的議案》《關於提請召開2023年年度股東大會的議案》共20項議案。

## 第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第四十五次會議	2024年4月27日	審議通過《本公司2024年第一季度報告》《關於提名第十屆董事會非獨立董事候選人的議案》《關於提名第十屆董事會獨立董事候選人的議案》《第十屆董事會非獨立董事建議薪酬方案》《第十屆董事會獨立董事建議薪酬方案》共5項議案。
第十屆董事會第一次會議	2024年6月6日	審議通過《關於選舉公司第十屆董事會董事長、副董事長的議案》《關於選舉公司第十屆董事會專門委員會成員的議案》《關於聘任公司總經理的議案》《關於聘任公司其他高級管理人員的議案》《關於聘任公司證券事務代表的議案》共5項議案。
第十屆董事會第二次會議	2024年6月28日	審議通過《關於修訂本公司〈總經理工作條例〉等5項制度的議案》《關於G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程勘察設計(GJSJ標段)項目的關聯交易議案》《關於簽訂本公司〈2024–2026年度高速聯網收費服務補充協議〉的關聯交易議案》《關於本公司申請註冊公開發行公司債券的議案》《關於提請公司股東大會授權董事會辦理本次公開發行公司債券的議案》《關於提請召開公司股東大會審議本次公開發行公司債券相關事項的議案》共6項議案。
第十屆董事會第三次會議	2024年8月30日	審議通過《本公司2024年半年度按照中國會計準則編製之財務報告》《本公司2024年半年度按照香港會計準則編製之財務報告》《本公司2024年半年度報告》《本公司2024年半年度報告摘要和2024年中期業績公告》共4項議案。

## 第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
第十屆董事會第四次會議	2024年10月28日	審議通過《本公司2024年第三季度報告》《關於本公司經理層成員任期制和契約化管理相關事宜的議案》《關於本公司2024年投資計劃調整的議案》《關於簽署CPC卡採購和ETC發行兩項費用分攤協議的關聯交易議案》共4項議案。
第十屆董事會第五次會議	2024年12月6日	審議通過《關於修訂〈「三重一大」決策事項清單〉等3項制度的議案》《關於滬渝國家高速公路安徽省廣德至宣城段改擴建服務區文旅融合、收費站宿舍樓局部提升工程施工（TS-FJ標段）等兩項關聯交易的議案》《關於簽署G30連霍高速安徽段改擴建項目工程可行性研究合同的關聯交易議案》《關於簽署2024年高速公路視頻監測優化提升設計施工總承包項目協議的關聯交易議案》《關於公司2024年度固定資產處置計劃的議案》共5項議案。
第十屆董事會第六次會議	2024年12月31日	審議通過《關於本公司支付現金購買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%股權暨關聯交易的議案》《關於公司經理層成員2023年度考核情況的議案》《關於公司本部及各管理單位2023年度考核分配及2024年度工資總額分配情況的議案》《關於〈2024年度合規管理工作報告〉的議案》《關於公司2024年度投資項目後評價工作總結及2025年度投資項目後評價計劃的議案》《關於提請召開股東大會審議本次交易相關事項的議案》共6項議案。

## 六. 董事履行職責情況

### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立 董事	本年 應參加 董事會 次數	參加董事會情況				是否連續 兩次未 親自參加 會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的 次數
			親自 出席 次數	以通訊 方式參加 次數	委託 出席次數	缺席次數		
汪小文	否	6	6	1	0	0	否	1
余泳	否	6	6	1	0	0	否	1
陳季平	否	10	10	4	0	0	否	2
吳長明	否	6	6	1	0	0	否	2
楊旭東	否	10	10	4	0	0	否	2
杜漸	否	10	10	4	0	0	否	2
章劍平	是	10	10	4	0	0	否	2
盧太平	是	6	6	1	0	0	否	1
趙建莉	是	6	6	1	0	0	否	1
項小龍	否	4	4	3	0	0	否	1
劉浩	是	4	4	3	0	0	否	1
方芳	是	4	4	3	0	0	否	1

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用  不適用

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	6
通訊方式召開會議次數	4
現場結合通訊方式召開會議次數	5

### (二) 董事對公司有關事項提出異議的情況

適用  不適用

### (三) 其他

適用  不適用

## 七. 董事會下設專門委員會情況

請參見本節《企業管治報告》內的相關披露。

## 第四節 公司治理

### 八. 監事會發現公司存在風險的說明

適用  不適用

監事會對報告期內的監督事項無異議。

### 九. 董事、監事及高級管理人員其他情況

#### (一) 董事及監事服務合約

所有董事及監事均與本公司訂立由其獲委任之日起三年的服務合約。該合約的細節在所有重大方面均相同，茲列如下：

- 每項服務合約均由2024年6月6日起，為期三年。
- 對於在股東單位領取薪酬的董事，不釐定和額外支付董事酬金。
- 對於已在本公司擔任管理職務的董事，不釐定和額外支付董事酬金。該等董事從本公司獲取的報酬將根據其在本公司的具體任職情況並按照本公司的薪酬福利政策計算、批准和發放。
- 境內獨立董事的董事酬金為每年人民幣10萬元。
- 境外獨立董事的董事酬金為每年人民幣16萬元。
- 對於股東單位推薦並在股東單位任職的監事，不釐定和支付監事酬金。
- 對於在本公司任職的監事，不釐定和支付監事酬金。監事從本公司獲取的報酬將根據其在本公司的具體任職情況並按照本公司的薪酬福利政策計算、批准和發放。

除以上所述外，本公司與董事或監事之間概無訂立現行或擬訂立不可於一年內終止而須作出賠償（一般法定賠償除外）的服務合約。

### (二) 董事及監事的合約權益

於二零二四年任何時間或於二零二四年年終，各董事或監事或與其有關連實體於本公司、其任何附屬公司、本公司母公司或任何母公司之附屬公司所訂立或參與在其中對本集團業務而言屬重大之交易、安排或合約中，概無重大權益（無論直接或者間接）。

### (三) 董事及監事於競爭性業務之利益

報告期內，按香港聯交所上市規則規定，本公司之董事、監事及高級管理人員並無於與本集團業務有所競爭或可能有所競爭之業務中持有權益。

### (四) 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以香港聯交所上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守標準守則所規定的有關標準。

### (五) 報告期內，本集團概無直接或間接向本公司及控股股東的董事、監事及高級管理人員或其聯繫人士提供貸款或貸款擔保。

### (六) 權益披露

於2024年12月31日，概無本公司董事、監事或高級管理人員於本公司或任何相關法團（《證券及期貨條例》第十五部所指的相關法團）之任何股份、相關股份及債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉而須根據《證券及期貨條例》（包括其根據《證券及期貨條例》該等規定擁有或被視為擁有的權益）第十五部第7及第8分部規定知會本公司及香港聯交所；或根據《證券及期貨條例》第352條規定登記於該條所提及之登記冊中；或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所並於本年報中予以披露。

### (七) 購買股份或債權證之安排

於二零二四年任何時間或於二零二四年年終，本公司、其任何附屬公司、本公司母公司或任何母公司之附屬公司均不是任何安排的其中一方，以使董事或監事能通過購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

## 第四節 公司治理

### 十. 報告期末母公司和主要子公司的員工情況

#### (一) 員工情況

母公司在職員工的數量	1,301
主要子公司在職員工的數量	635
在職員工的數量合計	1,936
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	259

#### 專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,290
銷售人員	0
技術人員	185
財務人員	47
行政人員	414
合計	1,936

#### 教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	99
本科學歷	608
大專	816
中專	181
高中及以下	232
合計	1,936

### (二) 薪酬政策

本公司根據崗位性質不同設置管理崗位、專業技術崗位、收費崗位、工勤保障崗位四個崗位序列，每位員工依據所在崗位和自身條件確定薪酬級檔。同時公司深化分配制度改革，堅持薪酬分配向關鍵崗位、核心骨幹傾斜，優化個人收入分配結構，合理設定固定工資和浮動工資比例。完善考核體系，考核結果與薪酬分配掛鉤，實現員工收入能升能降。

本公司嚴格執行國家、地方各項社會保險法律法規，保障員工的合法權益，為全體員工辦理了「四險一金」，即：養老保險、失業保險、醫療保險、工傷保險和住房公積金，並按時足額繳納相關費用，其中根據國家社保部門統一要求，醫療保險與生育保險現已合併實施，由原「五險」整合為「四險」。2024年度繳納上述四項社會保險費用共計人民幣5,869萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣3,022萬元。

另外，為了激勵員工留住人才，調動員工的工作積極性，為公司的發展提供人才保障，公司根據企業年金管理的相關法規政策，結合實際建立了企業年金計劃，員工本著自願的原則參加。2024年度繳納企業年金費用人民幣2,013萬元。

### (三) 培訓計劃

公司不斷健全人才培養開發體系，增強教育培訓效果。根據《公司員工教育培訓管理辦法》，於年初有針對性、有側重點地制定《2024年教育培訓計劃》，並嚴格按照培訓計劃落實培訓工作，為推動公司高質量發展行穩致遠提供堅實人才保障。2024年，成功舉辦「青年英才」基礎人才輪訓班、「青年英才」拔尖人才暨中青年幹部輪訓班等，不斷提高幹部思想政治素質、幹事創業本領、解決問題能力；各部門結合實際工作需要與部門業務職能開展了人力、黨務、財務、法律合規、審計風控、收費稽查、機電管理、車輛救援等各類業務培訓及2024年全省交通運輸行業職業技能大賽，有力提升了員工的管理、技能和專業知識水平，著力培育複合型人才。另外，積極利用通達e學堂等在線教育工具，鼓勵員工加大自主學習力度，提升一線員工能力素養。

### (四) 勞務外包情況

適用  不適用

## 第四節 公司治理

### 十一. 利潤分配或資本公積金轉增預案

#### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

自上市以來，本公司一直堅持回報股東，已連續28年不間斷派發現金股利。

2012年，根據監管機構的相關要求並結合公司的實際情況，本公司修訂了《公司章程》，在《公司章程》中進一步完善了公司現金分紅政策，規範了公司利潤分配方案的決策機制和程序。經修訂後的利潤分配方案的決策程序和機制主要包括：董事會在制定公司利潤分配方案時，應當重視對投資者合理投資回報並兼顧公司可持續發展，綜合分析公司經營發展、股東意願、社會資金成本、外部融資環境等因素。公司的利潤分配方案由董事會秘書會同財務負責人擬定，經獨立董事三分之二以上同意後提交董事會審議。董事會就利潤分配方案的合理性進行充分討論，形成決議後提交股東大會批准。

2018年，根據《上市公司股東大會規則（2016年修訂）》和《上市公司章程指引（2016年修訂）》的相關規定，本公司在《公司章程》中進一步明確現金分紅優先順序。《公司章程》修正案已經2017年度股東大會審議通過。

2021年，為響應及貫徹監管部門對於提高股東回報水平的相關要求，塑造中長期價值投資理念，實現公司與股東共享發展收益，切實維護公司股東尤其是中小投資者權益，根據中國證監會《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》《上市公司監管指引3號—上市公司現金分紅》等有關文件及《公司章程》相關規定，公司制定了《安徽皖通高速公路股份有限公司股東回報規劃（2021–2023年）》，並經第九屆董事會第十四次會議及2021年第二次臨時股東大會審議通過。根據規劃，公司未來三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60%，切實提高了現金分紅水平，有效提升了公司的市場形象。

本公司2023年度利潤分配方案已於2024年7月實施，共計派發股利人民幣99,682.46萬元。

### (二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分紅標準和比例是否明確和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相關的決策程序和機制是否完備	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### (三) 報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用  不適用

### (四) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	6.04
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅)	1,001,800,440.00
合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,668,981,126.49
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	60.02
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0
合計分紅金額(含稅)	1,001,800,440.00
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	60.02

## 第四節 公司治理

### (五) 最近三個會計年度現金分紅情況

單位：元 幣種：人民幣

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含稅)(1)	2,910,860,550.00
最近三個會計年度累計回購並註銷金額(2)	0.00
最近三個會計年度現金分紅和回購並註銷累計金額(3)=(1)+(2)	2,910,860,550.00
最近三個會計年度年均淨利潤金額(4)	1,591,308,972.08
最近三個會計年度現金分紅比例(%) $(5)=(3)/(4)$	182.92
最近一個會計年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,668,981,126.49
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	11,479,961,579.07

## 十二. 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

### (三) 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

### (四) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

適用  不適用

## 十三. 報告期內的內部控制制度建設及實施情況

根據相關要求，結合公司實際情況，公司修訂了《內部控制管理辦法》《全面風險管理辦法》等四項相關內部控制管理制度。2024年，公司本部修訂及新增各項規章制度40項，截至年底，公司現行有效制度共204項，基本覆蓋全部管理流程，各項工作得到進一步規範，管理水平得到進一步提升。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用  不適用

## 十四. 報告期內對子公司的管理控制情況

適用  不適用

## 十五. 內部控制審計報告的相關情況說明

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2024年度的內部控制進行了審計，並出具了標準無保留意見的《內部控制審計報告》，認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

《內部控制審計報告》詳見上海證券交易所網站[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

## 第四節 公司治理

### 十六. 上市公司治理專項行動自查問題整改情況

經自查，公司在公司治理的所有重大方面保持了有效的管控與治理，未發現存在重大違法違規事項和侵害上市公司利益事項的情形，不存在影響公司治理水平的違法違規事項。

### 十七. 其他

#### A. 企業管治守則

董事會確認，在本報告期內，除薪酬委員會及提名委員會的職責皆由本公司的人力資源及薪酬委員會履行外(因本公司認為此人力資源及薪酬委員會模式一直行之有效，且更切合本公司本身需要，而人力資源及薪酬委員會會員皆由獨立非執行董事擔任，能有效保障股東利益)，本公司一直遵守《企業管治守則》，致力保持高標準的公司管治機制，以提高企業透明度及保障公司股東權益。

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會的相關法律法規和規範性文件要求，不斷完善公司法人治理結構，積極推進內部控制規範建設工作，認真履行信息披露義務，加強投資者關係管理，提升了公司規範運作水平。在本報告期內，董事會就企業管治而言履行以下職責：

- (a) 檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊；及
- (e) 檢討本公司遵守《企業管治守則》的情況及在《公司治理及管治報告》內的披露。

### B. 董事與董事會

#### 1. 董事會

截至2024年12月31日，公司董事會由9名董事組成，本屆董事會為本公司第十屆董事會，

其中包括：

執行董事：

汪小文

余泳

陳季平

吳長明

非執行董事：

楊旭東

杜漸

獨立非執行董事：

章劍平

盧太平

趙建莉

根據本公司之章程，董事由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。就本公司本屆董事會成員（包括非執行董事）的任期，請參閱本節的「公司治理－四.董事、監事和高級管理人員的情況」部分。

董事之間概無任何關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。有關董事的個人簡歷（包括其專業經歷、在股東單位和其他單位的任職情況等）及非執行董事的任期，請參閱本節的「公司治理－四.董事、監事和高級管理人員的情況」部分。

報告期內，公司董事長由汪小文先生（於2024年6月6日獲委任）擔任，公司總經理由余泳先生擔任（於2024年6月6日獲聘任）。公司董事長和總經理的職責分工已明晰界定，並在《公司章程》《董事會工作條例》《總經理工作條例》中詳細列明，以確保權利和授權分佈均勻，保證董事會決策的獨立性，並保證管理層日常營運管理活動的獨立性。董事長主持和協調董事會的工作，負責領導董事會制定集團的整體發展戰略和方向，並實現集團的目標，確保董事會有效運作並確保公司具有良好的企業管制常規和程序。總經理在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理集團的業務與運作，執行董事會制訂的策略以及做出日常決策。

## 第四節 公司治理

報告期內，公司董事會認真執行股東大會各項決議，嚴格按照規定對權限範圍內的重大事項履行相應的審議程序。董事會各專業委員會按各自職責分別召開專業委員會會議，對公司的發展戰略、資本運作等提出意見和建議，有效促進了董事會的規範運作和科學決策。

公司經營層負責向董事會及專門委員會提供審議各項議案所需要的相關數據和信息，並在董事提出合理的查詢要求後，盡快作出響應或提供進一步數據，並在董事會會議召開時安排高級管理人員匯報各項工作。本公司董事會和董事會專門委員會有權根據行使職權、履行職責或業務的需要聘請獨立專業機構為其服務，由此發生的合理費用由本公司承擔。(本年度未有董事單獨提出要求公司就有關事項尋求專業獨立意見。)

### 2. 獨立非執行董事及其獨立性

本公司已經委任足夠數目的獨立非執行董事。董事會已收到所有獨立非執行董事按照香港聯交所上市規則第3.13條就其獨立性而提交的確認函，認為現任獨立非執行董事均符合香港聯交所上市規則第3.13條所載的相關指引，仍然屬於獨立人士。

### 3. 董事履職支持

本公司所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向。董事致力遵守《企業管治守則》條文A.6.5之董事培訓，以確保彼等向董事會作出知情及相關的貢獻。報告期內，公司組織部分董事參加了香港秘書公會、安徽上市公司協會舉辦的培訓課程或講座，並已向本公司提供相關培訓記錄。2024年度，公司董事參加培訓的具體情況如下：

董事姓名	企業管治、法例法規更新		會計／財務／管理及其他專業技能	
	資料閱讀	培訓	資料閱讀	培訓
汪小文	✓	✓	✓	✓
余泳	✓	✓	✓	✓
陳季平	✓	✓	✓	✓
吳長明	✓	✓	✓	✓
楊旭東	✓	✓	✓	✓
杜漸	✓	✓	✓	✓
章劍平	✓	✓	✓	✓
盧太平	✓	✓	✓	✓
趙建莉	✓	✓	✓	✓
項小龍	✓	✓	✓	✓
劉浩	✓	✓	✓	✓
方芳	✓	✓	✓	✓

### 4. 董事及監事證券交易的守則

本公司已以香港聯交所上市規則附錄C3所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事及監事證券交易的守則；在向所有董事及監事做出特定查詢後，本公司確定本公司董事及監事於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關標準。

## 第四節 公司治理

### C. 董事會下設專門委員會

#### 1. 戰略發展及投資委員會

該委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：確定公司的戰略發展方向，制訂公司的戰略規劃，監控戰略的執行，適時調整公司戰略和管治架構，組織審查公司擬投資的項目，為董事會決策提供建議。

於2024年，公司戰略發展及投資委員會成員包括：

- 汪小文(委員會主席及執行董事)(於2024年6月6日擔任委員會主席及委員)
- 余泳(執行董事)(於2024年6月6日擔任委員)
- 陳季平(執行董事)(於2024年6月6日擔任委員)
- 楊旭東(非執行董事)
- 章劍平(獨立非執行董事)
- 項小龍先生(執行董事，於2024年6月6日不再擔任委員會主席及委員)

2024年度，戰略發展及投資委員會會共進行了2次會議，均由全體時任成員(2024年3月22日會議：項小龍先生、楊旭東先生、章劍平先生；2024年12月27日會議：汪小文先生、余泳先生、陳季平先生、楊旭東先生、章劍平先生)出席，各次戰略發展及投資委員會會議的詳情如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行 職責情況
2024年3月22日	審核《公司2023年度環境、社會及管治報告》。	審議通過《公司2023年度環境、社會及管治報告》，同意提交董事會審議。	
2024年12月27日	審核《關於皖通公司購買有關公司股權暨關聯交易的議案》。	審議通過《關於皖通公司購買有關公司股權暨關聯交易的議案》，同意提交董事會審議。	

### 2. 審核委員會

該委員會的職權範圍制訂的主要職責包括：負責監督公司的內部審計制度建立及實施；審核公司的財務信息及其披露；審查公司內控制度的建立以及監督檢查其執行情況，包括對重大關聯交易進行審核以及公司內、外部審計的溝通、監督和核查工作。

於2024年，公司審核委員會成員包括：

- 盧太平先生(委員會主席及獨立非執行董事)(於2024年6月6日擔任委員會主席及委員)
- 楊旭東先生(非執行董事)(於2024年6月6日擔任委員)
- 杜漸先生(非執行董事)
- 章劍平先生(獨立非執行董事)
- 趙建莉女士(獨立非執行董事)(於2024年6月6日擔任委員)
- 劉浩先生(獨立非執行董事，於2024年6月6日不再擔任委員)

2024年度，審核委員會共進行了7次會議，均由全體時任成員(2024年6月6日之前：劉浩先生、杜漸先生、章劍平先生；2024年6月6日及之後：盧太平先生、趙建莉女士、章劍平先生、杜漸先生、楊旭東先生)出席，各次審核委員會會議的詳情如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年1月30日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審閱本公司2024年度重大風險評估報告；</li> <li>2. 審閱本公司2023年度投資後評價工作總結；</li> <li>3. 審閱本公司2023年度內部審計工作總結；</li> <li>4. 審議本公司2024年度內部審計工作計劃。</li> </ol>	審議通過了《公司2024年度重大風險評估報告》《公司2023年度投資後評價工作總結》《公司2023年度內部審計工作總結》及《公司2024年度內部審計工作計劃》，同意將上述議案提交董事會審議。	

## 第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月26日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審閱本公司2023年度財務報告(按國內會計準則編製)；</li> <li>2. 審閱本公司2023年度財務報告(按香港會計準則編製)；</li> <li>3. 審議公司2023年內部控制審計報告；</li> <li>4. 審議本公司2023年度利潤分配預案；</li> <li>5. 審議關於預計2024年度日常關聯交易的議案；</li> <li>6. 審閱公司2023年年度報告；</li> <li>7. 審閱2023年境內審計師履職情況評估報告；</li> <li>8. 審議關於續聘公司2024年度核數師的議案；</li> <li>9. 審閱董事會審核委員會對會計師事務所2023年度履行監督職責情況的報告；</li> <li>10. 審閱本公司2023年度內部控制評價報告；</li> <li>11. 審閱本公司2023年度內控體系工作報告；</li> <li>12. 審閱2023年度審核委員會履職情況報告；</li> <li>13. 審議本公司2024年度內部控制評價工作方案；</li> <li>14. 審閱安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於皖通公司2023年度年報審計向審核委員會的溝通報告。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議通過本公司經審計的《本公司2023年度財務報告(按國內會計準則編製)》和《本公司經審計的2023年度財務報告(「香港準則財務報告」)》《公司2023年度利潤分配預案》《關於預計2024年度日常關聯交易的議案》《公司2023年度內部控制評價報告》《公司2023年年度報告》《2023年度內控體系工作報告》《2023年度審核委員會履職情況報告》《2023年公司內部控制審計報告》《續聘公司2024年度核數師的議案》《2023年境內審計師履職情況評估報告》《董事會審核委員會對會計師事務所2023年度履行監督職責情況的報告》，同意將上述議案提交董事會審議；</li> <li>2. 審議通過公司《2024年度內部控制評價工作方案》《安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於公司2023年度財務報表審計向審核委員會的溝通報告》。</li> </ol>	

## 第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年4月25日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審閱本公司2024年度第一季度按國內會計準則編製之會計報表；</li> <li>2. 審閱本公司路損施救業務管理專項審計報告；</li> <li>3. 審閱本公司三合一內部控制手冊。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議通過《本公司2024年度第一季度按國內會計準則編製之財務報告》，同意將此議案提交董事會審議；</li> <li>2. 審議通過了《本公司路損施救業務管理專項審計報告》《公司三合一內部控制手冊》。</li> </ol>	
2024年6月6日	審閱本公司關於聘任公司財務總監的議案。	審議通過《本公司關於聘任公司財務總監的議案》，同意將此議案提交董事會審議。	
2024年8月29日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審閱本公司2024年度中期按國內會計準則編製之財務報告；</li> <li>2. 審閱本公司2024年度中期按香港會計準則編製之財務報告；</li> <li>3. 審閱本公司2024年半年度報告；</li> <li>4. 審閱本公司2024年半年度報告摘要和2024年中期業績公告。</li> </ol>	審議通過了《2024年度中期按照國內會計準則編製之財務報告》《2024年度中期按照香港會計準則編製之財務報告》《本公司2024年半年度報告》《本公司2024年半年度報告摘要和2024年中期業績公告》，同意將上述議案提交董事會審議。	
2024年10月25日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審閱本公司2024年三季度按國內會計準則編製之財務報告；</li> <li>2. 審閱本公司2024年三季度報告；</li> <li>3. 安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於皖通公司2024年度審計計劃的審核委員會溝通事項。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議通過《2024年度第三季度按國內會計準則編製之財務報告》《本公司2024年三季度報告》，同意將此議案提交董事會審議；</li> <li>2. 聽取了《安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)關於皖通公司2024年度審計計劃的審核委員會溝通事項》，同意按此方案開展審計工作。</li> </ol>	

## 第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年12月30日	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 審閱本公司2024年度投資項目後評價工作總結及2025年度投資項目後評價計劃；</li><li>2. 審閱本公司2024年度專項審計報告。</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 審議通過《本公司2024年度投資項目後評價工作總結及2025年度投資項目後評價計劃》，同意將此項議案提交董事會審議；</li><li>2. 審議通過了本公司2024年度專項審計報告。</li></ol>	

### 3. 人力資源及薪酬委員會

人力資源及薪酬委員會的主要職責是：負責公司人力資源發展策略和規劃的制定，薪酬政策和激勵機制的研究、制定，公司董事、總經理及其他高級管理人員的績效考評、任免建議。

根據職權範圍，人力資源及薪酬委員會就公司董事及高級管理人員薪酬事宜擔當顧問角色，董事會則保留有批准董事及高級管理人員薪酬的最終權力。

於2024年，公司人力資源及薪酬委員會成員包括：

- 章劍平先生（委員會主席及獨立非執行董事）
- 吳長明先生（執行董事）（於2024年6月6日擔任委員）
- 楊旭東先生（非執行董事）
- 盧太平先生（獨立非執行董事）（於2024年6月6日擔任委員）
- 趙建莉女士（獨立非執行董事）（於2024年6月6日擔任委員）
- 方芳女士（獨立非執行董事，於2024年6月6日不再擔任委員）
- 劉浩先生（獨立非執行董事，於2024年6月6日不再擔任委員）

## 第四節 公司治理

2024年度人力資源及薪酬委員會共進行了4次會議，均由全體時任成員（2024年6月6日之前：章劍平先生、方芳女士、楊旭東先生；2024年6月6日及之後：章劍平先生、吳長明先生、盧太平先生、趙建莉女士、楊旭東先生）出席，各次人力資源及薪酬委員會會議的詳情如下：

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年4月24日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於提名第十屆董事會董事非獨立董事候選人的議案；</li> <li>2. 審議關於提名第十屆董事會董事候選人的議案；</li> <li>3. 審議關於第十屆董事會非獨立董事建議薪酬方案的議案；</li> <li>4. 審議關於第十屆董事會獨立董事建議薪酬方案的議案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於提名第十屆董事會董事非獨立董事候選人的議案，同意提交董事會審議；</li> <li>2. 審議關於提名第十屆董事會董事候選人的議案，同意提交董事會審議；</li> <li>3. 審議關於第十屆董事會非獨立董事建議薪酬方案的議案，同意提交董事會審議；</li> <li>4. 審議關於第十屆董事會獨立董事建議薪酬方案的議案，同意提交董事會審議。</li> </ol>	
2024年6月6日	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於第十屆董事會高級管理人員候選人任職資格審核的議案；</li> <li>2. 審議關於《員工績效考核管理辦法》的議案。</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於第十屆董事會高級管理人員候選人任職資格審核的議案，同意提交董事會審議；</li> <li>2. 審議關於《員工績效考核管理辦法》的議案，同意提交董事會審議。</li> </ol>	
2024年10月25日	審議關於皖通公司經理層成員任期制和契約化管理相關事宜的議案。	審議關於皖通公司經理層成員任期制和契約化管理相關事宜的議案，同意提交董事會審議。	

## 第四節 公司治理

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年12月25日	<ol style="list-style-type: none"><li>審議關於皖通公司經理層成員2023年度及2021-2023年任期考核情況的議案。</li><li>關於公司本部及各管理單位2023年度考核分配及2024年度工資總額分配情況的議案。</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>審議關於皖通公司經理層成員2023年度及2021-2023年任期考核情況的議案，同意提交董事會審議。</li><li>關於公司本部及各管理單位2023年度考核分配及2024年度工資總額分配情況的議案，同意提交董事會審議。</li></ol>	

### D. 董事會成員多元化政策概要

根據香港聯交所對《上市規則》及其《企業管治守則》的修訂，董事會已於二零一九年三月二十二日通過修訂董事會成員多元化政策。

政策旨在列載本公司董事會為實現成員多元化而採取的方針。本公司確認和相信董事會成員多元化之裨益。人力資源及薪酬委員會致力於確保董事會應本公司業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣化觀點。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件顧及董事會成員多元化的益處。甄選董事會人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終將按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而作決定。

人力資源及薪酬委員會每年監察本政策的執行。並在適當時候檢討有關政策，以確保政策行之有效。除檢討外，人力資源及薪酬委員會於年內暫並未就實現多元化具體設立可量化的目標。

### E. 董事會就財務報表之責任聲明

本聲明旨在向股東清楚區別公司董事與審計師對財務報表所分別承擔的責任，並應於本年度報告第十一節之審計報告所載之審計師聲明一併閱讀。

董事會認為：本公司所擁有之資源足以在可預見之將來繼續經營業務，故財務報表以持續經營作為基礎編製，於編製財務報表時，本公司已使用適當的會計政策；該等政策均貫徹地運用，並有合理與審慎的判斷及估計作支持，同時亦依循董事會認為適用之所有會計標準。董事有責任確保本公司編製之賬目記錄能夠合理、準確地反映本公司之財務狀況，並確保該財務報表符合相關會計準則的要求。

### F. 境內外審計師

#### 現聘任

境內會計師事務所名稱	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	138
境內會計師事務所審計年限	3
境內會計師事務所註冊會計師姓名	趙國豪、趙文嬌
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的 累計年限	趙國豪(2022年、2023年、2024年)、趙文嬌(2022 年、2023年、2024年)
境外會計師事務所名稱	安永會計師事務所
境外會計師事務所報酬	30
境外會計師事務所審計年限	3

#### 名稱

#### 報酬

內部控制審計會計師事務所	安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)	30
--------------	--------------------	----

#### 聘任、解聘會計師事務所的情況說明

本公司2023年年度股東大會批准繼續聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)和安永會計師事務所分別為本公司2024年度中國及境外審計師。截至本報告期，該會計師事務所已為本公司提供審計服務3年。

#### 審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用  不適用

#### 審計費用較上一年度下降20%以上(含20%)的情況說明

適用  不適用

## 第四節 公司治理

### G. 董事、監事和高級管理人員的薪酬

報告期內，董事、監事和高級管理人員的薪酬總額在以下幅度內：

	人數
零至港幣1,000,000元	19

### H. 風險管理及內部控制

按照《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求（以下簡稱企業內部控制規範體系）的規定，本公司建立健全和有效實施風險管理及內部監控系統。本公司風險管理及內部監控系統的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

#### 1. 風險管理及內部監控的主要特點

董事會須對本集團風險管理及內部監控系統負責，並有責任檢討相關制度的有效性。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

#### 職責範圍：

##### 董事會

- 對風險管理及內部監控系統負責並持續檢討其有效性，保證本集團建立及維持有效的風險管理及內部監控系統；
- 最少每年檢討一次本集團的風險管理及內部監控系統並保證每次檢討時，本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的，如有臨時需匯報事項，由董事長決定是否需上報董事會；
- 監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。

### 審核委員會

- 檢討集團風險管理及內部控制系統；
- 評估風險管理及內部控制評價和審計的結果，督促風險管理及內控缺陷的整改；
- 與管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；
- 主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部控制事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究。

### 管理層

- 承擔風險管理及內部監控的職責，管理與之相關的工作；
- 向董事會及審核委員會反饋風險管理及內部監控過程中的相關信息。

集團風險管理及內部監控部門於每年年度舉行會議向審核委員會及董事會匯報本集團的風險管理及內部監控情況，以便於董事會對本集團的監控情況及風險管理的有效程度作出判斷。

本集團採用相關政策及程序以檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失，包括要求本集團管理層定期評估及時了解相關信息。同時，本集團已經建立一整套廉潔制度體系，為反腐倡廉及檢舉、監督提供制度保證。

## 2. 公司用於辨認、評估及管理重大風險的具體程序

### (1) 風險識別

確定風險衡量標準，識別可能對本集團構成潛在影響的風險。

### (2) 風險評估

對識別出的風險進行評估，按風險程度進行等級劃分。

### (3) 風險應對

根據風險等級選擇應對策略，並由風險管控部門跟進相關應對策略是否有效；同時制定相關對策避免風險的再次發生或降低相關風險。

## 第四節 公司治理

### (4) 風險監察

持續並定期監察有關風險，適時修訂風險管理及內部監控程序，保證相關監控程序適當、有效；向管理層及董事會定期匯報風險監察的結果。

為了應對外部環境變化，持續保證公司的盈利能力，公司通過管理創新、業務變革等方式，優化業務流程，實施業務和管理模式轉變，在集團中長期願景制定、推進成本遞減、組織和流程優化、能力提升等方面開展工作保證集團戰略及年度方針的落地和實施。

### 3. 公司用於檢討系統有效性及解決嚴重內部監控缺失的具體程序

#### (1) 內部控制有效性測試程序

##### 1. 內部控制有效性測試目的

評價內部控制運行的有效性，應當著重考慮以下幾個方面：

- (1) 相關控制在評價期內是如何運行的；
- (2) 相關控制是否得到了持續一致的運行；
- (3) 實施控制的人員是否具備必要的權限和能力。

##### 2. 內部控制有效性測試頻率

2025年1-3月，內控工作組對2024年度內部控制運行有效性進行測試。對於一些風險較大的子流程，則根據實際需要，確定是否增加測試頻率。

##### 3. 關鍵控制點的識別與測試底稿模板確定

公司已確定了內部控制評價過程中所要測試的關鍵控制點，並統一了測試所使用的工作底稿，要求在測試過程中測試人員不能隨意更改。

測試實施前，測試人員取得測試流程的流程文件、風險控制矩陣、測試工作底稿及主要規章制度，了解整個流程的控制目標、控制風險及相應關鍵控制點的主要內容。

### 4. 內部控制有效性測試方法

本公司綜合採用四種方法開展內部控制有效性測試，包括詢問（可選）、觀察（可選）、審閱、檢查（必選）及重新執行（可選）。

公司內控工作組將結合對控制相關風險因素的評價結果，從上述方法中選取適當的測試方法。

### 5. 測試樣本選取與測試結論

針對每個關鍵控制點獨立選取樣本，樣本需覆蓋被測試關鍵控制點，不需要覆蓋流程中的其他非關鍵控制活動；必須隨機選取，在有條件的情況下採用統計抽樣的方法。

選取樣本後對關鍵控制點進行測試的結果有以下兩類：

- 控制有效。經測試，如果某一關鍵控制在所有的抽取樣本中均得到有效執行，則測試結果為有效；
- 測試差異。如果樣本的執行情況與關鍵控制點的描述不符，表明設計合理的控制未按預期得到有效執行，屬於測試差異。對於測試差異，測試人員應與流程負責人溝通，明確產生差異的原因。

### 6. 內部控制有效性測試樣本記錄

採用統一的控制測試文件模板進行樣本記錄；包括：根據模板列示內容，真實填寫每個樣本所有特徵（包括異常部分）；需要在底稿中簡要描述造成樣本異常的原因，以及在每張底稿上形成測試結論（控制有效或控制失效）。

### 7. 內部控制缺陷的認定

本公司對內部控制缺陷的認定，以日常監督和專項監督為基礎，結合年度內部控制評價結果，由內控工作組進行綜合分析後提出認定意見，按照規定的權限和程序進行審核，重大缺陷由董事會予以最終確定。

根據《企業內部控制評價指引》的規定，本公司按照內控缺陷對財務報告目標和其他內部控制目標實現的影響的具體表現形式，區分財務報告內部控制缺陷和非財務報告內部控制缺陷分別設定內部控制缺陷的認定標準。

## 第四節 公司治理

### (2) 解決嚴重內部監控缺失的具體程序

#### 1. 制定缺陷整改計劃

公司內控工作組負責監督各控制缺陷的整改負責人根據已識別缺陷的性質，結合公司實際情況制定相應缺陷整改計劃。整改計劃中需包括以下內容：整改負責部門／個人、整改步驟、整改時間表等。制定的整改計劃需得到被評估對象管理層的認可後方可實施。

#### 2. 缺陷整改方式

對於已經確認需要整改的內控設計缺陷，需在已有的內控管理制度體系中補充相關規定或修改原有規定，按照公司既定的管理制度報批程序對做出的補充或修改進行審批；對於已經確認需要整改的內控執行缺陷，需加強內控的執行力度，要求控制執行人嚴格按照相關規定執行。

內控缺陷嚴重程度、認定機構及糾偏措施間的對應關係如下表：

缺陷影響程度	應對方式	認定機構	負責糾偏機構	應對措施
一般缺陷 輕微 較輕 中等	關注 關注並測試 彌補或修正	內部控制評價 部門（經理 層）	內部控制評價 部門	給予常規關注，或將目前狀況調整至可接受水平。
重要缺陷	修正	經理層（董事 會）	經理層	經理層應採取行動或者督促有關部門採取行動解決存在的問題，阻止對控制目標產生較大負面影響的事件發生；屬於設計環節的缺陷，應在採取糾正措施的同時，著手修訂內控體系。
重大缺陷	修正	董事會	董事會	董事會給予關注，並督促有關部門立即進行原因分析、採取糾錯行動；屬於設計環節的缺陷，應在採取糾正措施的同時，著手修訂內控體系。

### 3. 缺陷整改進度的監控

公司內控工作組負責監督缺陷整改，並協調解決整改過程中出現的問題，監控的方式主要為定期審閱各整改負責人上報的整改進度情況匯報。

### 4. 缺陷整改進度的報告

在缺陷整改的過程中，公司內控工作組負責定期就缺陷整改進度向管理層進行報告。對於重大的整改事項，則需及時向董事會（審核委員會）匯報。在匯報時對整改所採取的措施和對整改步驟的完成情況進行簡單描述，同時將需要管理層關注的整改過程中出現的問題（如困難、需要協調其他部門的事項等）進行列示說明。

根據企業內部控制規範體系的規定，結合本公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，董事會已完成本集團風險管理及內部監控系統之年度檢討：2024年1月，公司通過發放風險問卷調查、編製業務流程內部控制風險識別表等多種方式和手段，並結合公司內部控制評價結果及內部審計發現，從定性和定量兩方面收集公司本部及下屬各單位的風險信息，辨析風險成因，評估其對本公司的影響。2025年1-3月，公司對2024年度內部控制運行有效性進行測試。董事會確認，截至2024年12月31日，本集團風險管理及內部監控系統行之有效，報告期內未發現重大監控失誤或重大監控弱項。董事會認為，截至2024年12月31日，本集團內部控制體系有效運行，在本集團經營管理各個關鍵環節發揮了較好的管理控制作用，能夠對本集團各項業務的健康運行及經營風險的控制提供保障，能夠合理保證財務報告的可靠性、業務經營的合法性、營運的效率和效果；本集團在會計、內部審核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是足夠的；此外，本集團有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序有效。

## 第四節 公司治理

### 4. 內部審核職能

內部審計部門負責本集團內部審計工作，直接向審核委員會匯報，內部審計部門評估本集團風險管理及內部監控系統的有效性擔當重要角色，並負責定期直接向審核委員會匯報。

### I. 公司秘書培訓

李忠成先生，於二零二二年六月三十日獲委任為本公司公司秘書。李忠成先生現為香港中央證券登記有限公司管治服務助理副總裁。李先生於一九九九年三月獲認可為香港會計師公會會員，並於二零零三年七月獲認可為特許公認會計師公會資深會員。於報告期內，公司秘書的主要企業聯繫人為本公司董事會秘書丁瑜女士。在丁瑜女士的協助下，公司秘書為董事會提供協助，且董事已取得公司秘書就企業管治以及董事會常規及事宜的意見及服務。

截至2024年12月31日止財政年度，李忠成先生已接受不少於15小時之相關專業培訓以更新其技能及知識。

### J. 股東大會、股東召開股東特別大會及於股東大會提出建議的方式

根據公司章程第八十九條，二分之一以上的獨立董事、單獨或合併持有公司有表決權總數百分之十以上的股東(以下簡稱「提議股東」)或者監事會要求董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

(一) 二分之一以上的獨立董事要求召開臨時股東大會的提議，董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到提議後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。

董事會同意召開臨時股東大會的，將在作出董事會決議後的5日內發出召開股東大會的通知；董事會不同意召開臨時股東大會的，將說明理由並公告。

(二) 提議股東或監事會，可以簽署一份或者數份同樣格式及內容的書面要求(包括會議議題和內容完整的提案，提議股東或者監事會應當保證提案內容符合法律、法規和公司章程的規定)，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。

- (三) 董事會在收到監事會的前述書面要求後，應當在十五日內發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知，召開程序應符合公司章程的規定。
- (四) 對於提議股東要求召開股東大會或者類別股東會議的書面提案，董事會應當依據法律、法規和公司章程的規定決定是否召開股東大會。董事會決議應當在收到前述書面提議之日起十五日內反饋給提議股東。

董事會同意召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在作出董事會決議後十五日內發出召開會議的通知，通知中對原提案的變更應當徵得提議股東的同意。通知發出後，董事會不得再提出新的提案，未徵得提議股東的同意也不得再對會議召開的時間進行變更或推遲。

董事會認為提議股東的提案違反法律、法規和本章程的規定，應當作出不同意召開股東大會或者類別股東會議的決定，並在董事會作出決定後十五日內將反饋意見以書面形式通知提議股東。提議股東可在收到通知之日起十五日內決定放棄召開臨時股東大會或者類別股東會議，或者自行發出召開臨時股東大會或者類別股東會議的通知。

- (五) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議；召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由公司承擔，並從公司欠付失職董事的款項中扣除。

## 第四節 公司治理

- (六) 監事會或者提議股東決定自行召開臨時股東大會或者類別股東會議的，應當在書面通知董事會的同時向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案後，發出召開會議的通知，通知的內容應當符合以下規定：
- (1) 提案內容不得增加新的內容，否則監事會或者提議股東應按本條規定的程序重新向董事會提出召開會議的請求；
  - (2) 會議地點應當為公司所在地。
- (七) 對於監事會或者提議股東決定自行召開的臨時股東大會或者類別股東會議，董事會及董事會秘書應切實履行職責。董事會應當保證會議的正常程序，會議費用的合理開支由公司承擔。
- (八) 董事會未能指定董事主持股東大會的，由監事會或者提議股東按照本章程規定主持；董事會秘書應切實履行職責，其餘召開程序應當符合法律、法規及本章程的規定。
- (九) 提議股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。

另根據公司章程第六十六條，公司召開股東大會，董事會、監事會以及單獨或合併持有公司有表決權的股份總數百分之三以上(含百分之三)的股東，有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應當將提案中屬股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。單獨或者合計持有公司3%以上股份的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。除前述規定的情形外，召集人在發出股東大會通知公告後，不得修改股東大會通知中已列明的提案或增加新的提案。股東大會通知中未列明或不符合公司章程第九十九條規定的提案，股東大會不得進行表決並作出決議。

### K. 向董事會提出查詢的方式

股東若有任何查詢，可致函本公司，本公司地址詳見本年度報告第二節「公司簡介和主要財務指標」；收件人列明本公司公司秘書。

### L. 投資者關係

#### 1. 公司章程重大變動

報告期內，為進一步完善公司法人治理結構，提升公司治理水平，根據《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》《上市公司獨立董事管理辦法》《上海證券交易所股票上市規則（2023年8月修訂）》等法律法規、規範性文件要求，本公司結合實際情況，對《公司章程》及其附件《股東大會議事規則》《董事會工作條例》《監事會工作條例》及董事會三個專業委員會職權書進行了修訂，並制定了《獨立董事工作制度》。已經董事會、監事會會議及股東大會審議通過，《公司章程》及其附件、《獨立董事工作制度》已經股東大會會審議通過後正式生效。

報告期內，本公司的實際治理狀況與中國證監會《上市公司治理準則》及有關法律法規的要求不存在差異，並已全面採納《企業管治守則》各項守則條文。

## 第四節 公司治理

### 2. 股東通訊政策

本公司管理層一貫十分注重積極的股東及投資者關係管理，並通過《投資者關係管理制度》從公司管理架構和內部制度上提升投資者關係管理工作。本公司股東可通過股東大會、電話熱線、上交所網絡平台、公司網站和電子信箱或致函本公司等渠道，就影響本公司的各種事項發表意見。

報告期內，公司主要通過以下方式開展投資者關係活動，以徵求並理解股東和持份者的意見：

- ◇ 通過上交所E互動平台、投資者熱線、公司網站和電子信箱，及時回應投資者對公司的各項關切。
- ◇ 日常接待投資者和分析員來公司現場調研，主動「走出去」進行現場路演，拜訪投資者，了解股東訴求，消除信息壁壘。
- ◇ 分別召開了年度、半年度和三季度業績說明會，就公司經營狀況、投資者保護、可持續發展等問題與投資者進行充分溝通交流，方便廣大投資者更全面深入地了解公司情況，取得了良好的外宣效果。

報告期內，本公司已檢討股東通訊政策的實施，基於上述投資者關係活動取得的良好效果，本公司認為股東通訊政策的實施有效

### 一. 環境信息情況

是否建立環境保護相關機制 是  
報告期內投入環保資金(單位:萬元) 5,144.11

#### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

適用  不適用

#### (二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

適用  不適用

##### 1. 因環境問題受到行政處罰的情況

適用  不適用

##### 2. 參照重點排污單位披露其他環境信息

適用  不適用

報告期內，本公司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》《建設用地土壤污染風險評估技術導則》等)。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。

##### 3. 未披露其他環境信息的原因

適用  不適用

## 第五節 環境與社會責任

### (三) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用  不適用

#### 1. 綠色養護

本集團始終秉持綠色低碳發展理念，大力推廣節能減排、高效智能的綠色養護技術，深入踐行「預防為主、防治結合」的全生命週期養護理念。公司通過持續推動技術創新與綠色實踐，已成功轉型為以環保型降噪排水薄層單面、抗滑保護層、含砂霧封層及非開挖注漿等技術為核心。

#### 2. 綠色辦公

為貫徹落實節水政策，公司制定並完善《計劃用水和節約用水管理制度》《節水獎罰制度》《水量計量管理制度》等水資源管理制度體系，積極倡導和推進節約用水。公司強化辦公區域用水供水系統及設備的日常維護管理，定期檢查並更換老化水龍頭、管道及閥門，避免因設備故障導致的用水浪費。同時，公司通過張貼節水標識、開展節水宣傳活動等方式，持續宣貫節水意識，倡導員工根據需求飲用茶爐開水，做到隨手關緊水龍頭，杜絕「長流水」現象。2024年，公司用水量為10.92萬噸，較上一年節約用水2.72萬噸，達成較2023年減少用水1萬噸的目標。

在辦公用品管理方面，公司堅持「專人負責、統一採購、領用登記」制度，推行無紙化辦公，減少一次性辦公用品使用。公司規範辦公用品配備、採購和領用流程，優先選擇環保、質優、能耗低的辦公設備。同時，公司嚴格控制文本文件發放範圍，準確核定印發份數，實行雙面印刷，進一步減少紙張消耗，推動綠色辦公理念落地實施。

#### 3. 節能環保

為深化節能降耗工作，公司進一步完善《定期檢修制度》《定額管理節獎超罰制度》及《供配電管理制度》，確保節能措施更加貼合實際需求，切實提升節能工作的執行效率與效果。報告期內，公司園區內用電量降至608.95萬千瓦時，同比減少13.66萬千瓦時，實現較上年減少用電10萬千瓦時的節能降耗目標。

## 第五節 環境與社會責任

### 4. 廢水排放管理

公司嚴格落實廢水合規排放要求，持續推進站所圍區污水設施改造提升和接駁市政污水管網項目，全面提升污水處理能力和環保管理水平。為保障污水處理設施高效運行，我們組織第三方環境技術諮詢單位對排水進行檢測，並對營運單位進行生態環保現場技術幫扶，通過開展技術培訓、座談交流及風險排查等舉措，針對環境風險點提出整改意見。同時，我們持續強化污水設備日常運維管理，加強對運維單位的監督，不定期開展水質自檢，確保排放水質達標，保障週邊生態環境穩定和諧。

### 5. 廢氣排放管理

公司持續關注廢氣排放管理，嚴格遵守國內外大氣污染排放標準，積極推進養護施工現場揚塵治理。此外，公司定期對食堂廚房排煙系統設備進行維護與保養，確保設備高效運行，有效淨化油煙及火煙排放，最大限度減少對環境的影響，為綠色低碳發展目標的實現提供有力支持。

## (四) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施

是

減少排放二氧化碳當量(單位：噸)

343.22

減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)

使用清潔能源發電。2024年，為深化節能減排工作，我們積極推進公司節能改造，優先採用環保節能型設備，逐步淘汰高能耗設施，全面完成老舊燈具的更換工作；同時持續推進園區的光伏發電系統建設，在停車場及綜合樓頂安裝太陽能發電組件，裝機容量達586.09KW，預計全年發電量達58.61萬千瓦時，能夠減少343.22噸碳排放

## 第五節 環境與社會責任

### 具體說明

適用  不適用

公司積極響應國家《2030年前碳達峰行動方案》及安徽省碳達峰碳中和相關部署，將綠色低碳理念深度融入管理全流程。公司圍繞養護管理、收費運營、管控調度等核心業務，通過科學規劃與精準施策，多措並舉推進節能降碳工作，全面落實各項目標任務，切實履行企業應對氣候變化的社會責任。

報告期內，公司圍繞「節能有道，節儉有德」、「低碳生活，宜居可持續」等主題，結合園區實際開展節能宣傳周和低碳日活動，通過節能減排管理制度宣貫、組織專題學習等方式，全面提升員工的資源憂患意識和節能責任感，營造了濃厚的節能氛圍

## 二. 社會責任工作情況

### (一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

適用  不適用

公司自2010年度開始連續不間斷地披露社會責任報告，同時於2018年度以更高披露標準正式發佈環境、社會及管治報告，本公司2024年度環境、社會及管治報告將於2025年3月31日發佈。

### (二) 社會責任工作具體情況

適用  不適用

對外捐贈、公益項目	數量/內容	情況說明
總投入(萬元)	0.26	安慶大橋公司慰問殘障兒童
其中：資金(萬元)		
物資折款(萬元)	0.26	安慶大橋公司慰問殘障兒童
惠及人數(人)		

## 第五節 環境與社會責任

### 具體說明

適用  不適用

2024年，安慶大橋公司赴安慶市「沐陽之家」殘障兒童康復中心開展「與愛同行，溫暖童心」公益慰問活動，捐贈米麵油及學習用品0.26萬元，受到社會廣泛關注，由《安慶日報》刊登文章，安慶電視台全程報道。

多年來，本集團始終堅持黨建引領，勇擔國企責任，深入開展「送溫暖、獻愛心」等青年志願服務活動，用心、用情、用力助力地方發展，共同營造向上向善的良好社會氛圍。

### 三. 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用  不適用

扶貧及鄉村振興項目	數量/內容	情況說明
總投入(萬元)	73.13	1. 新疆、西藏區域幫扶 2. 太湖縣馬廟村幫扶 3. 穎上縣幫扶 4. 太湖縣劉畝鄉栗樹村幫扶
其中：資金(萬元)		
物資折款(萬元)	73.13	
惠及人數(人)		
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)		

### 具體說明

適用  不適用

本集團積極響應國家鄉村振興戰略，緊緊圍繞責任落實、底線任務、持續增收、產業發展、就業幫扶、鄉村建設和鄉村治理等重點工作，充分發揮自身優勢，通過定點幫扶和產業帶動，幫扶和支持鄉村地區經濟發展和社會進步。2024年度，本集團全年幫扶支出達73.13萬元。

## 第六節 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

適用  不適用

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	如未能及 時履行應 說明未完 成履行的 具體原因	如未能及時 履行應說明 下一步計劃
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大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		

#### (二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目

是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到  未達到  不適用

#### (三) 業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用  不適用

### 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

單位：元 幣種：人民幣

股東或關聯方名稱	關聯關係	佔用時間	發生原因	期初餘額	報告期新	報告期償還總金額	期末餘額	截至年報披露日餘額	預計償還方式	預計償還金額	預計償還時間
					增佔金額						
安徽交控集團	控股股東	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
合計	/	/	/	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/	0.00	/

期末合計值佔最近一期經審計淨資產的比例

控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的決策程序

當期新增控股股東及其他關聯方非經營性資金佔用情況的原因、責任人追究及董事會擬定採取措施的情況說明

未能按計劃清償非經營性資金佔用的原因、責任追究情況及董事會擬定採取的措施說明

## 第六節 重要事項

註冊會計師對資金佔用的專項審核意見(如有)

非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明

安永華明(2025)專字第70043213\_B02號  
安徽皖通高速公路股份有限公司

安徽皖通高速公路股份有限公司董事會：

我們審計了安徽皖通高速公路股份有限公司的2024年度財務報表，包括2024年12月31日的合併及公司資產負債表，2024年度的合併及公司利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及相關財務報表附註，並於2025年3月28日出具了編號為安永華明(2025)審字第70043213\_B01號的無保留意見審計報告。

按照《上市公司監管指引第8號—上市公司資金往來、對外擔保的監管要求》的要求，安徽皖通高速公路股份有限公司編製了後附的2024年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表(以下簡稱「匯總表」)。

如實編製和對外披露匯總表，並確保其真實性、合法性、完整性是安徽皖通高速公路股份有限公司的責任。我們對匯總表所載資料與我們審計安徽皖通高速公路股份有限公司2024年度財務報表時所覆核的會計資料和經審計的財務報表的相關內容進行了核對，在所有重大方面沒有發現不一致之處。除了對安徽皖通高速公路股份有限公司2024年度財務報表出具審計報告而執行的審計程序外，我們並未對匯總表所載資料執行額外的審計程序。

為了更好地理解安徽皖通高速公路股份有限公司2024年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況，匯總表應當與經審計的財務報表一併閱讀。

本專項說明僅供安徽皖通高速公路股份有限公司為2024年度報告披露使用，不適用於其他用途。

年度報告披露的控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況與專項審核意見不一致的原因說明(如有)

三. 違規擔保情況

適用  不適用

四. 公司董事會對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用  不適用

五. 公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

(一) 公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

適用  不適用

(二) 公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

適用  不適用

(三) 與前任會計師事務所進行的溝通情況

適用  不適用

(四) 審批程序及其他說明

適用  不適用

六. 面臨退市風險的情況

(一) 導致退市風險警示的原因

適用  不適用

(二) 公司擬採取的應對措施

適用  不適用

(三) 面臨終止上市的情況和原因

適用  不適用

七. 破產重整相關事項

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 八. 重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項

本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

### 九. 上市公司及其董事、監事、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

### 十. 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

### 十一. 重大關聯／關連交易

#### (一) 持續關連交易

##### 1. 已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的事項

本集團於截至2024年12月31日止年度進行之關聯方交易或持續關聯方交易已於本年報第九節之合併財務報表附註38內披露。部分上市關聯方交易或持續關聯方交易構成香港聯交所上市規則第14A章定義的持續關連交易，其詳情載於下文：

協議日期	關連人士	關連人士與本公司關連關係	關連人士於關連交易中 所佔利益的性質	關連交易內容 及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際 發生金額 (人民幣千元)
20/12/2016	高速石化	主要股東之附屬公司	承租人	租賃加油站	2016年1月1日至 2045年12月31日	採用直線法按照租 賃期限平均確認	1,492
31/12/2022	高速石化	主要股東之附屬公司	承租人	租賃加油站	2023年1月1日至 2025年12月31日	採用直線法按照租 賃期限平均確認	28,997
29/4/2022	驛達公司	主要股東之附屬公司	承租人	租賃服務區	2022年5月1日至 2025年4月30日	採用直線法按照租 賃期限平均確認	9,831
19/1/2023	高速檢測中心	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受路段設計服務	2023年1月至 2025年5月(工期28個月)	協議招標的中標 價格	6,222
19/1/2023	交控材料	主要股東之附屬公司	服務提供方	工程物資採購	2023年1月至 2025年5月	協議招標的中標 價格	73,694

## 第六節 重要事項

協議日期	關連人士	關連人士與本公司關連關係	關連人士於關連交易中 所估利益的性質	關連交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際發生金額 (人民幣千元)
19/1/2023	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設管理服務	監理人通知時間至 2024年(工期12個月)	協議招標的中標價格	76,590
17/3/2023	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設管理服務	監理單位發出開工指令至 2025年(工期28個月)	協議招標的中標價格	165,631
28/9/2023	交控建設工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受規劃路段測試設計服務	監理單位發出開工指令至 2024年(工期6個月)	協議招標的中標價格	434
6/11/2023	安徽交規設計院	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受規劃路段測試設計服務	本公司或監理單位發出開 工指令至 2024年(工期5個月)	協議招標的中標價格	4,313
13/11/2023	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受養護工程服務	本公司或監理單位發出開 工指令至 2024年(工期8個月)	協議招標的中標價格	2,640
29/11/2023	安徽交規設計院	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受規劃路段測試設計服務	本公司或監理單位發出開 工指令至 2024年(工期8個月)	協議招標的中標價格	523
29/11/2023	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設管理服務	本公司或監理單位發出開 工指令至 2024年(工期8個月)	協議招標的中標價格	21,278
29/11/2023	交控信息產業	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受IT運維服務	本公司或監理單位發出開 工指令至 2024年(工期8個月)	協議招標的中標價格	10,651
2/1/2024	安徽交通控股集團	主要股東	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至 2026年12月31日	參照成本磋商確定	11,080
2/1/2024	安聯公司	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至 2026年12月31日	參照成本磋商確定	620
2/1/2024	嶽黃高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至 2026年12月31日	參照成本磋商確定	521

## 第六節 重要事項

協議日期	關連人士	關連人士與本公司關連關係	關連人士於關連交易中 所佔利益的性質	關連交易內容及目的	協議期限	關連交易的定價原則	關連交易實際發生金額 (人民幣千元)
2/1/2024	望潛高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	145
2/1/2024	蕪雁高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	49
2/1/2024	溧廣高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	113
2/1/2024	揚鎮高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	221
4/1/2024	交通數科	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受通行費收費服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	12,877
13/3/2024	交控建設工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受施工服務	監理人通知時間至2025年(工期18個月)	協議招標的中標價格	223,783
18/3/2024	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受機電工程服務	監理人通知時間至2025年(工期11個月)	協議招標的中標價格	24,698
9/5/2024	安徽交規設計院、交控工程、交控道路養護聯合體	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受養護工程服務	本公司發出開工指令起(工期12個月)	協議招標的中標價格	146,919
13/6/2024	安徽交規設計院、檢測中心、交控工程、交控道路養護聯合體	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受橋樑養護工程服務	本公司或監理單位發出開工指令至2024年(工期18個月)	協議招標的中標價格	10,921
28/6/2024	聯網公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受通行費收費服務	2024年1月1日至2026年12月31日	參照成本磋商確定	12,877
17/7/2024	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受安全設施養護服務	監理人通知時間至2025年(工期6個月)	協議招標的中標價格	7,919
20/8/2024	安徽交規設計院、交控建設工程組成聯合體	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設管理服務	監理人通知時間至2025年(工期5個月)	協議招標的中標價格	17,719
28/10/2024	聯網公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	CPC卡採購費用分攤	2023年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	836
28/10/2024	交通數科	主要股東之附屬公司	服務提供方	ETC卡之發行費用分攤	2024年1月1日至2024年12月31日	參照成本磋商確定	3,537
6/12/2024	安徽交規設計院、交控工程及交控信息產業公司組成的聯合體	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受視頻檢測優化提升設計施工服務	監理人通知時間至2025年(工期4個月)	協議招標的中標價格	5,773
6/12/2024	交控建設工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受施工服務	實際簽發開工令起1個月	協議招標的中標價格	1,086

## 第六節 重要事項

本公司之獨立非執行董事已經審閱上述持續關連交易，並確認如下：

- (1) 本集團在本集團正常及一般業務情況下進行各項持續關連交易；
- (2) 上述持續關連交易以正常商業條款（與中國境內類似實體所做的類似性質交易比較）按公平合理且符合本公司股東整體利益的條款達成；及
- (3) 上述持續關連交易乃根據規限該等交易的有關協議條款進行。

本公司確認上述持續關連交易已按香港聯交所上市規則第14A章的披露要求進行披露。董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證聘用準則3000（修訂）「歷史財務數據審計或審閱以外的核證聘用」對上述持續關連交易執行工作。核數師已按香港聯交所上市規則14A.56條就本集團於本節中所需披露之持續關連交易的發現和結論已簽發函件，確認：

- (1) 並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易未獲董事會批准；
- (2) 若交易涉及由本集團提供貨品或服務，並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易在各重大方面沒有按照本集團的定價政策進行；
- (3) 並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易在各重大方面沒有根據有關交易的協議進行；及
- (4) 並無注意到任何事項令他們相信上述持續關連交易超逾全年上限。

## 第六節 重要事項

### 2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

2024年1月4日，本公司及全資／控股子公司（宣廣公司、廣祠公司、寧宣杭公司和安慶大橋公司）分別與聯網公司和一卡通公司簽訂了2024–2026年度高速聯網運行服務協議（以下簡稱「原服務協議」），其中，預計支付給聯網公司的2024–2026年度服務費用合計約人民幣3,447萬元。

2024年6月28日，根據《安徽省高速公路聯網收費管理委員會2024年第一次會議紀要》文件要求，本公司及全資／控股子公司分別與聯網公司簽訂補充協議，對2024年1月與聯網公司簽訂的原服務協議的服務費標準等相關條款進行調整，預計調整後支付給聯網公司的2024–2026年度費用合計約人民幣4,953萬元。本次調整符合高速公路經營主體的利益，不會損害公司及股東特別是中小股東的利益，不會對公司生產經營產生不利影響。詳情請參見公司公告《第十屆董事會第二次會議決議公告》（臨2024-018）和H股公告《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》。

### 3. 臨時公告未披露的事項

適用  不適用

## （二）資產或股權收購、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

為推動本公司聚焦高速公路主業實現做大做強和可持續發展，通過擴大有效投資的方式提升盈利水平，本公司於2024年12月31日與本公司控股股東安徽交控集團簽署了《安徽皖通高速公路股份有限公司與安徽省交通控股集團有限公司關於支付現金購買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%股權之協議》。本公司擬使用自有及／或自籌資金人民幣477,080.00萬元收購安徽交控集團持有的阜周公司100%股權和泗許公司100%股權。交易完成後，阜周公司和泗許公司將成為本公司的全資子公司。

## 第六節 重要事項

本公司分別於2024年12月31日、2025年2月27日召開第十屆董事會第六次會議、2024年第一次臨時股東大會，審議通過了《關於本公司支付現金購買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%股權暨關聯交易的議案》。詳情請參見本公司公告《第十屆董事會第六次會議決議公告》(臨2024-031)、《第十屆監事會第五次會議決議公告》(臨2024-032)、《關於購買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%股權暨關聯交易的公告》(臨2024-033)、《關於上海證券交易所對公司購買關聯方資產事項的監管工作函回覆的公告》(臨2025-001)。

截至本報告披露日，本公司已完成阜周公司和泗許公司的工商變更登記。詳情請參見本公司公告《關於購買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%股權暨關聯交易的進展公告》(臨2025-014)。

### 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

#### 參與安徽交控招商產業基金二期出資

公司於2022年4月7日與交控資本、安聯公司及招商致遠簽署《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》，確認投資交控招商產業基金二期相關事宜。詳情請參見公司公告《關於參與安徽交控招商產業基金二期出資暨簽訂補充協議的進展公告》(臨2022-015)。報告期內，公司完成出資人民幣1,328.33萬元。

## 第六節 重要事項

### 投資參股設立安徽交控金石新興產業股權投資基金

公司於2023年11月2日與交控資本、交控基金管理公司、金石投資及金石潤澤共同簽署《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)(暫定名，以註冊登記為準)。詳情請參見公司公告《第九屆董事會第三十九次會議決議公告》(臨2023-049)、《關於投資參股設立安徽交控金石新興產業股權投資基金暨關聯交易的進展公告》(臨2023-051)。2024年5月，金石新興產業基金在中國證券投資基金業協會完成私募投資基金備案登記，詳情請參見公司公告《關於安徽交控金石新興產業股權投資基金完成私募投資基金備案登記的公告》(臨2024-014)。報告期內，公司完成出資人民幣3,000萬元。

### 參與深圳高速公路集團股份有限公司向特定對象發行A股股票認購

為進一步聚焦高速公路主責主業，促進公司高質量發展，本公司參與了深高速向特定對象發行A股股票認購項目，該事項已經公司第十屆董事會第八次會議審議通過。認購完成後，本公司與深高速簽署《深圳高速公路集團股份有限公司與安徽皖通高速公路股份有限公司關於深圳高速公路集團股份有限公司向特定對象發行A股股票之認購協議》，確認本次認購深高速向特定對象發行A股股票相關事宜。本次認購價為人民幣13.17元/股，認購金額為人民幣502,820,011.32元，認購股份數量為38,179,196股。本次發行完成後，本公司對深高速的持股比例為1.50%，為深高速前十大股東之一。

### 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

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金			關聯方向上市公司提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額	期初餘額	發生額	期末餘額
安徽交控集團	控股股東	0	0	0	7,756	0	7,756
合計		0	0	0	7,756	0	7,756

關聯債權債務形成原因

安徽交控集團的投資總額超過寧宣杭公司項目資本金部分計入長期應付款，按約定期間還款。

關聯債權債務對公司的影響

### (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

適用  不適用

### (六) 其他

適用  不適用

## 十二. 重大合同及其履行情況

### (一) 託管、承包、租賃事項

#### 1. 託管情況

適用  不適用

#### 2. 承包情況

適用  不適用

#### 3. 租賃情況

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### (二) 擔保情況

適用  不適用

### (三) 委託他人進行現金資產管理的情況

#### 1. 委託理財情況

##### (1) 委託理財總體情況

適用  不適用

其他情況

適用  不適用

##### (2) 單項委託理財情況

適用  不適用

其他情況

適用  不適用

##### (3) 委託理財減值準備

適用  不適用

#### 2. 委託貸款情況

##### (1) 委託貸款總體情況

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

類型	資金來源	發生額	未到期餘額	逾期未 收回金額
銀行	自有資金	-13,200	30,384	0

其他情況

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### (2) 單項委託貸款情況

適用  不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

受託人	委託 貸款類型	委託 貸款金額	委託貸款 起始日期	委託貸款 終止日期	資金來源	資金投向	報酬確定方式	年化收益率	預期收益 (如有)	實際收益 或損失	實際 收回情況	是否經過 法定程序	未來是否 有委託貸款 計劃	減值準備計 提金額 (如有)
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,825.00	2016年6月14日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	168.68	168.68	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,428.00	2016年8月24日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	62.97	62.97	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,213.00	2016年9月18日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	141.69	141.69	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,989.00	2016年11月17日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	87.71	87.71	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	3,009.00	2016年12月20日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	132.70	132.70	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	368.00	2017年2月9日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	16.23	16.23	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	6,069.00	2017年4月13日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	267.64	267.64	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	1,683.00	2017年5月9日	2026年6月14日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.41%	74.22	74.22	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	6,477.00	2017年8月31日	2027年8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.90%	317.37	317.37	未到期	是	否	
光大銀行合肥 稻香樓支行	銀行	2,323.00	2017年12月19日	2027年8月31日	自有資金	寧宣杭公司	按季度收息到期一次收回 本金	4.90%	113.83	113.83	未到期	是	否	

### 其他情況

適用  不適用

### (3) 委託貸款減值準備

適用  不適用

## 第六節 重要事項

### 3. 其他情況

適用  不適用

### (四) 其他重大合同

適用  不適用

## 十三. 募集資金使用進展說明

適用  不適用

## 十四. 其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

適用  不適用

### 公司董事會、監事會換屆

本公司第九屆董事會和監事會成員已任期屆滿。本公司於2024年6月6日召開2023年年度股東大會，選舉出公司第十屆董事會和監事會成員，選舉汪小文先生、余泳先生、陳季平先生和吳長明先生為公司第十屆董事會執行董事；選舉楊旭東先生和杜漸先生為公司第十屆董事會非執行董事；選舉章劍平先生、盧太平先生和趙建莉女士為公司第十屆董事會獨立非執行董事；選舉郭曉澤先生和姜越先生為公司第十屆監事會股東代表監事（李淮茹女士已經公司職工代表大會選舉為第十屆監事會職工代表監事），上述人員的任期均由2024年6月6日起為期三年。詳情請參見本公司2024年6月6日聯交所網站發佈的有關更換董事、監事、董事委員會成員及授權代表的公告，以及於上海證券交易所網站發佈的公司公告《第九屆董事會第四十五次會議決議公告》（臨2024-009）、《第九屆監事會第三十二次會議決議公告》（臨2024-010）、《關於選舉職工代表監事的公告》（臨2024-011）和《2024年第一次臨時股東大會決議公告》（臨2024-023）及本報告第四節「公司治理」中董事、監事、高級管理人員變動的情況說明。

### 向專業投資者公開發行公司債券

為進一步拓寬融資渠道、降低融資成本、滿足公司發展資金需求、優化債務結構，本公司擬在中國證監會申請註冊並在上海證券交易所面向專業投資者公開發行規模不超過人民幣50億元（含50億元），期限不超過5年（含5年）的公司債券。債券募集資金用途包括但不限於項目建設、股權出資、償還公司債務和補充營運資金等。該事項經公司於2024年6月28日召開的第十屆董事會第二次會議和第十屆監事會第二次會議及7月25日召開的2024年第一次臨時股東大會審議通過，2024年11月，公司債券發行獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2024]1496號文註冊。2024年12月10日至12月11日，公司公開發行了公司債券（高成長產業債）（第一期），本期債券品種一發行規模為15億元，票面利率為1.65%，認購倍數為3.89倍；品種二取消發行。2025年2月28日至2025年3月3日，公司公開發行鄉村振興公司債券（第一期），本期債券品種一發行規模為13億元，票面利率為1.99%，認購倍數為4.49倍；品種二發行規模為7億元，品種二票面利率為2.15%，認購倍數為4.53倍。詳情請參見本公司2024年6月28日、2024年11月7日、2024年12月6日、2024年12月11日、2025年2月28日、2025年3月3日於聯交所網站發佈的有關公司債券發行的公告，以及於上海證券交易所網站發佈的公司公告《關於申請註冊公開發行公司債券的公告》（臨2024-020）、《關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告》（臨2024-029）及本報告第九節「債券相關情況」內容。

### G50滬渝高速公路廣德至宣城段改擴建項目設站收費經營

宣廣高速改擴建項目已建成完工。2025年1月26日，安徽省人民政府發佈《安徽省人民政府關於G50滬渝高速公路廣德至宣城段改擴建項目設站收費經營的批覆》（皖政秘[2025]11號），根據批覆，同意G50滬渝高速公路廣德至宣城段改擴建項目設站收費，由廣宣公司經營管理，廣宣改擴建項目自開通之日起收費，暫不核定收費經營期限，在運行5年後依據國家和安徽省最新相關政策進行評估核定。

## 第六節 重要事項

### 投資G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程

為進一步提升國家高速公路通道通行能力和服務水平，增強G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段（下稱「高界高速」）在路網中的競爭能力，促進沿線地區經濟社會高質量發展和本公司健康可持續發展，公司擬投資高界高速改擴建工程項目。本項目估算總投資金額為人民幣123.03億元，其中資本金約為人民幣24.61億元，佔投資的20%，為公司自有資金，其餘98.42億元通過銀行貸款等融資方式解決。該事項已經本公司第十屆董事會第七次會議審議通過，詳情請參見本公司2024年6月28日於聯交所網站發佈的公告，以及於上海證券交易所網站發佈的公司公告《第十屆董事會第七次會議決議公告》（臨2025-002）、《關於投資G50滬渝高速公路鴿子墩樞紐至皖鄂界段改擴建工程的公告》（臨2025-003）。截至報告披露日，改擴建工程初步設計已獲得交通部批覆，下一步將細化施工圖設計，力爭4月底取得施工圖批覆。

### 皖R、皖H牌照小型客車行駛安慶長江公路大橋通行費繳納事宜

2022年1月24日，池州市人民政府、安慶市人民政府（以下簡稱「兩市政府」）、安徽交控集團及安慶大橋公司簽署《安慶長江公路大橋通過財政補貼對本地小型客車通行費減免的合作協議書》。兩市政府通過財政補貼方式，對通行ETC車道且僅往返安慶大橋收費站和大渡口收費站間的「皖R、皖H」車牌號9座及以下ETC套裝用戶小型客車進行財政補貼，補貼標準為每車次補貼人民幣21元，按照安徽省高速公路通行費相關政策給予優惠。符合補貼條件的車輛，在通行安慶長江公路大橋時，車輛通行免費。自2022年1月25日0時起實行，有效期暫定三年。

2025年1月17日，安慶市交通運輸局、池州市交通運輸局發佈《關於調整安慶長江公路大橋本地小型客車通行費補貼方式的公告》，自2025年1月25日0時起，調整安慶長江公路大橋本地小型客車通行費財政補貼方式。對符合補貼條件的小型客車，實行「先扣後返、全額補貼」，車輛通行安慶長江公路大橋後，可通過「安慶長江公路大橋通行費補貼」微信小程序，申領通行費補貼。

### 報告期後事項

除本報告中披露者外，報告期後至本報告日期並無發生對本集團有重大影響的事件。

## 十四. 優先購買權

本公司之《公司章程》或中國法律，並無規定本公司需對現有的股東，按股東的持股比例，給予他們優先購買新股之權利。

### 十五. 稅務減免

本公司股東依據以下規定及不時更新的稅務法規繳納相關稅項，並根據實際情況享受可能的稅項減免。股東如有需要，應就具體稅務繳納事項或影響諮詢其專業稅務和法律顧問的意見：

A股股東：

根據《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)的規定，個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅；個人從公開發行和轉讓市場取得的上市公司股票，持股期限在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額；上述所得統一適用20%的稅率計徵個人所得稅。

根據《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2009]47號)的規定，對於合格境外機構投資者，公司應按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。如果相關股東認為其取得的股息紅利需要享受稅收協議(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

H股股東：

根據2008年實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例的規定，中國境內企業向境外H股非居民企業股東派發股息時，需統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。根據《關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)以及香港聯交所日期為2011年7月4日的《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，稅務法規及相關稅收協議另有規定的除外。

根據現行相關稅務局的慣例，在香港無須就本公司派發的股息繳付稅款。

滬港通投資者：

內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股以及香港市場投資者通過滬港通投資上交所上市A股的稅收事宜，請參見財政部、國家稅務總局及中國證券監督管理委員會聯合發佈的《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)。

## 第七節 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。本公司已發行普通股股份1,658,610,000股，其中，1,165,600,000股A股在上交所上市交易，約佔公司總股份的70.28%；493,010,000股H股在香港聯交所上市交易，約佔公司總股本的29.72%。

##### 2. 股份變動情況說明

適用  不適用

##### 3. 股份變動對最近一年和最近一期每股收益、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. 證券發行與上市情況

#### (一) 截至報告期內證券發行情況

適用  不適用

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

適用  不適用

#### (二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

適用  不適用

#### (三) 現存的內部職工股情況

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 三. 股東和實際控制人情況

#### (一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	16,542
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	14,863
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0
年度報告披露日前上一月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

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			持有有限 售條件股 份數量	質押、標記或 凍結情況 股份狀態	股東性質
	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)			
安徽省交通控股集團有限公司	0	524,644,220	31.63	0	無	國家
HKSCC NOMINEES LIMITED	76,000	489,085,879	29.49	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	404,191,501	24.37	0	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滙	14,663,065	14,663,065	0.88	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滙	7,746,120	12,026,120	0.73	0	無	其他
中國人壽保險股份有限公司—萬能—國壽瑞安	10,753,200	10,753,200	0.65	0	無	其他
中國平安人壽保險股份有限公司—自有資金	7,737,794	8,338,094	0.50	0	無	其他
中國農業銀行股份有限公司—中郵核心成長混合型證券投資基金	7,680,013	7,680,013	0.46	0	無	其他
香港中央結算有限公司	-11,674,450	7,356,123	0.44	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	2,586,270	5,820,770	0.35	0	無	其他

## 第七節 股份變動及股東情況

### 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		股份種類及數量	
	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	489,085,879	人民幣普通股		489,085,879
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	404,191,501	人民幣普通股		404,191,501
中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L-FH002滬	14,663,065	人民幣普通股		14,663,065
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險產品－005L-CT001滬	12,026,120	人民幣普通股		12,026,120
中國人壽保險股份有限公司－萬能－國壽瑞安	10,753,200	人民幣普通股		10,753,200
中國平安人壽保險股份有限公司－自有資金	8,338,094	人民幣普通股		8,338,094
中國農業銀行股份有限公司－中郵核心成長混合型證券投資基金	7,680,013	人民幣普通股		7,680,013
香港中央結算有限公司	7,356,123	人民幣普通股		7,356,123
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	5,820,770	人民幣普通股		5,820,770
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	表中國有股股東及法人股股東之間不存在關聯關係，此外，本公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》中規定的一致行動人。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	無			

註：

1. 截止報告期末，A股股東總數為16,481戶，H股股東總數為61戶；
2. 年度報告披露日前上一月末，A股股東總數為14,803戶，H股股東總數為60戶；
3. 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。

## 第七節 股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	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							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借股份 且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出借股份 且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
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	3,234,500	0.20	795,400	0.0480	0	0	0	0

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

適用  不適用

### (三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### (四) 根據《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2024年12月31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、監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	18.74%	質押
HSBC Holdings plc	所控制的法團的權益	98,525,221 (好倉)	H股	19.98%	不知悉
		99,825,933 (淡倉)		20.25%	
中郵人壽保險股份有限公司	所控制的法團的權益	24,828,000 (淡倉)	H股	5.04%	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	404,191,501	A股	34.68%	否

附註：除本報告所披露者外，於2024年12月31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2024年12月31日在本公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉的通知。

### 四. 控股股東及實際控制人情況

#### (一) 控股股東情況

1. 法人

適用  不適用

名稱	安徽省交通控股集團有限公司
單位負責人或法定代表人	項小龍
成立日期	1993年4月27日
主要經營業務	公路及相關基礎設施建設、監理、檢測、設計、施工、技術諮詢與服務；投資及資產管理；房地產開發經營；道路運輸；物流服務；高速公路沿線服務區經營管理；收費、養護、路產路權保護等運營管理；廣告製作、發佈。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	截至報告期末，安徽交控集團直接和間接持有徽商銀行70864.96萬股，佔其總股份的5.10%；直接持有安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司26523.84萬股，佔其總股份的47.28%；間接持有華安證券16162.82萬股，佔其總股份的3.44%。
其他情況說明	

2. 自然人

適用  不適用

3. 公司不存在控股股東情況的特別說明

適用  不適用

4. 報告期內控股股東變更情況的說明

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 5. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

適用  不適用

本公司第一大股東—安徽省交通控股集團有限公司為國有獨資公司，隸屬於安徽省人民政府國有資產監督管理委員會（「安徽省國資委」）。



### (二) 實際控制人情況

#### 1. 法人

適用  不適用

名稱 安徽省國有資產監督管理委員會

單位負責人或法定代表人

成立日期

主要經營業務

報告期內控股和參股的其他境內外上市公  
司的股權情況

其他情況說明

#### 2. 自然人

適用  不適用

#### 3. 公司不存在實際控制人情況的特別說明

適用  不適用

#### 4. 報告期內公司控制權發生變更的情況說明

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 5. 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

適用  不適用

本公司第一大股東—安徽省交通控股集團有限公司為國有獨資公司，隸屬於安徽省國資委。



### 6. 實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

### (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用  不適用

## 五. 公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上

適用  不適用

## 第七節 股份變動及股東情況

### 六. 其他持股在百分之十以上的法人股東

適用  不適用

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人 或法定 代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
招商局公路網絡科技控股股份有限公司	白景濤	1993年 12月18日	91110000101717000C	61.78	公路、橋樑、碼頭、港口、航道基礎設施的投資、開發、建設和經營管理；投資管理；交通基礎設施新技術、新產品、新材料的開發、研製和產品的銷售；建築材料、機電設備、汽車及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢；人才培訓。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

情況說明

### 七. 股份限制減持情況說明

適用  不適用

### 八. 股份回購在報告期的具體實施情況

適用  不適用

### 九. 可轉換證券情況

報告期內，本集團概無發行或授予任何可轉換證券、期權、權證或其他類似權利，亦概無該等轉換權或認購權獲行使。

### 十. 購買、出售或贖回公司上市證券

報告期內，本集團概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 十一. 公眾持股數量

根據本公司獲得之公開資料及據董事所知，於報告期末及本年報刊發日期，本公司已發行股份之公眾持股量符合上市規則指定水平。

## 第八節 監事會報告

2024年度，公司監事會按照《公司法》《公司章程》《監事會工作條例》等規定和要求，認真履行職責，依法行使職權，有效完成了監事會各項工作目標，保障了公司規範運作，切實維護了投資者利益。

監事會在報告期內的主要工作包括：通過召開監事會會議、列席股東大會及董事會會議等方式，了解、監督董事、高級管理人員在經營決策、日常管理等行為的合法性和合理性；認真審查公司的經營業績和財務狀況，對董事會擬提交股東大會的財務報告進行了討論和審閱；監督、檢查、協調公司內部控制的建設、執行情況，監督改進情況。具體情況如下：

### 一. 2024年度監事會會議召開情況

2024年，監事會共召開了7次會議，監事會會議的通知、召集、召開和決議均符合相關法規和公司章程的要求。公司監事列席了10次董事會會議和2次股東大會。報告期內，公司未發生監事代表向公司董事交涉或對董事起訴的事項。

### 二. 監事會人員變動情況

公司第九屆監事會成員已任期屆滿，公司於2024年6月6日召開2023年年度股東大會，選舉郭曉澤先生和姜越先生為第十屆監事會股東代表監事。並於當日召開十屆一次監事會，選舉郭曉澤先生為公司第十屆監事會主席。

公司於2024年4月25日召開職工代表大會，選舉李淮茹女士為公司第十屆監事會職工代表監事。

本次監事會人員變動符合《公司法》《公司章程》等規定，相關人員具備監事任職資格，具有履行職責必備的專業能力和職業素養。

### 三. 修訂《監事會工作條例》

為進一步完善公司法人治理結構，提升公司治理水平，根據《安徽省省屬企業合規管理辦法》(皖國資法規[2023]103號)等法律法規、規範性文件要求，結合公司實際情況，對《監事會工作條例》進行了修訂。已經公司2023年年度股東大會審議通過，正式生效。

## 第八節 監事會報告

### 四. 2024年度監事會發表的監督意見

2024年，監事會對董事會、股東大會審議的定期報告、內部控制規範管理等相關重要事項進行了監督檢查，對下列事項發表了意見：

#### （一）依法運作情況

報告期內，公司監事列席了全部股東大會及董事會會議，對上述會議召開程序、決議事項、會議書面決議案簽署情況等進行了認真的監督和檢查，並對董事、高級管理人員經營管理行為及本公司的決策執行情況進行了全過程的有效監督。

監事會認為，公司嚴格按照相關法規制度經營決策、規範運作，不斷完善內部控制制度，公司治理水平有了進一步提升。本公司董事及高級管理人員能按照相關法律法規，從維護本公司及股東整體利益的角度出發，本著誠信和勤勉態度履行自己的職責，執行股東大會的各項決議和授權，沒有發生違反法律、法規的行為，亦無濫用職權或損害本公司利益、其股東及員工權益的行為。

#### （二）財務情況

報告期內，監事會認真履行財務檢查職能，對公司財務制度執行情況、經營活動情況等進行檢查監督和審核。經審閱公司編製的2024年度財務報告，監事會認為該財務報告真實反映了2024年度的財務狀況、經營成果及現金流情況，符合有關法律、法規和《公司章程》的規定。

#### （三）關聯交易情況

監事會對本年度公司的所有關聯交易事項進行了審查，認為公司本年度發生的日常關聯交易嚴格按照法定程序進行審批和執行，有關交易關聯董事均迴避表決，公司2024年度實際日常關聯交易金額在審批的範圍之內。以上關聯交易屬於公司正常經營業務，是公司生產經營需要，關聯交易價格公平、合理，交易決策程序合法、合規，交易價格體現了公平、公允原則，不存在損害上市公司和全體股東利益的情形。

2024年度，公司監事會審議並通過了《關於本公司支付現金購買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%股權暨關聯交易的議案》。認為本次交易有助於進一步做大做強本公司主業，增加公司經營收益，提升公司整體競爭力和盈利水平，符合公司長期發展目標。相關交易遵循了平等協商原則，價格公允，未損害公司及全體股東利益。

### （四）對內部控制自我評價報告的意見

經認真審閱董事會出具的《2024年度內部控制評價報告》，監事會認為：公司現有的內部控制制度健全，符合國家相關法律法規的要求，符合證券監管部門對上市公司內控制度管理的規範要求和公司實際經營情況，執行有效。報告真實、客觀地反映了公司內部控制制度建立、健全和運行情況。未發現存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。

### 五. 2025年工作要點

2025年，公司監事會將嚴格遵照相關法律法規及規章制度的要求，加強落實監督職能，恪盡職守，進一步促進公司法人治理結構的完善和經營管理的規範，認真維護公司及股東的合法權益。具體如下：

- （一）**做好日常監督工作。**根據公司實際需要召開監事會會議，做好各項議題的審議工作；通過列席董事會會議，就各項議題進行認真的調查研究，及時提出合理化建議；按照上市公司監管部門的有關要求，認真完成各種專項審核、檢查和監督評價活動，並出具專項核查意見。
- （二）**強化對財產處置、收購兼併、關聯交易等重大事項的監督。**以財務監督為核心，依法對公司相關收購事項、關聯交易事項進行檢查，及時了解並掌握公司的經營和財務狀況，有效防範和化解風險。
- （三）**加強監事會組織機構建設。**依法依規按程序做好公司第十屆監事會換屆工作，確保監事會工作的連續性和穩定性，不斷健全公司法人治理結構。
- （四）**加強監事會自身建設。**認真學習相關法律法規，積極參加監管機構組織的培訓，提升專業素養，不斷改進監督方式，增強監督實效，為公司持續健康發展保駕護航。

監事會主席  
郭曉澤

二零二五年三月二十八日  
中國安徽省合肥市

## 第九節 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	2025年4月30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(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交易風險的應對措施

適用  不適用

報告期內債券付息兌付情況

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. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)	北京市東城區長安街1號東方廣場安永大樓16層	趙國豪、趙文嬌	趙文嬌	+86 10 5815 3000

## 第九節 債券相關情況

上述中介機構發生變更的情況

適用  不適用

### 4. 信用評級結果調整情況

適用  不適用

受評對象	評級機構名稱	評級調整時間	評級級別變化	評級展望變化	評級結果變化的原因
安徽皖通高速公路股份有限公司	中誠信國際信用評級有限責任公司	2024-4-29	是，主體評級由AA+變更為AAA	無	發行人2014年主體評級為AA+，經過十年的穩定發展，發行人2024年主體評級提升至AAA

其他說明：

適用  不適用

### 5. 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

公司債券在報告期內涉及募集資金使用或者整改

本公司所有公司債券在報告期內均不涉及募集資金使用或者整改

### 1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	專項品種債券的		募集資金總額	報告期末募集	報告期末募集資金
		是否為專項品種債券	具體類型		資金餘額	專項賬戶餘額
242121.SH	24皖通01	否		15.00	0.50	0.50

### 2. 募集資金用途變更調整情況

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### 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 償還有息債務		償還公司債券		固定資產項目	
		集資金實際 使用金額	(不含公司債券) 情況及所涉金額	情況及所涉 金額	補充流動資金情況 及所涉金額	投資情況及 所涉金額	其他用途及 所涉金額
242121.SH	24皖通01	14.50	本期債券的募集資金13億元已用於償還發行人存續的銀行貸款。	0.00	本期債券的募集資金1.5億元已用於補充發行人流動資金，包括發放員工薪酬及養護費用支出。	0.00	0.00

#### (2). 募集資金用於特定項目

適用  不適用

#### (3). 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	實際用途與約定用途			
		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)	(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
242121.SH	24皖通01	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法違規情況

適用  不適用

因募集資金違規使用行為被處罰處分

適用  不適用

### (三) 專項品種債券應當披露的其他事項

適用  不適用

### (四) 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

##### (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

未完全執行的原因

以前年度未發債。

## 第九節 債券相關情況

### 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23.21億元和人民幣17.70億元，報告期內有息債務餘額同比變動-23.74%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔有 息債務的 佔比(%)
		1年以內 (含)	超過1年 (不含)		
公司信用類債券	0.00	0.01	14.99	15.00	84.75
銀行貸款	0.00	0.83	1.87	2.70	15.25
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	0.84	16.86	17.70	-

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15.00億元，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0.00億元，且共有人民幣0.01億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

## 第九節 債券相關情況

### 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65.89億元和人民幣82.50億元，報告期內有息債務餘額同比變動25.21%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
		1年以內(含)	超過1年(不含)		
公司信用類債券	0.00	0.01	14.99	15.00	18.18
銀行貸款	0.00	2.32	61.70	64.02	77.60
非銀行金融機構貸款	0.00	0.36	2.12	2.48	3.01
其他有息債務	0.00	0.22	0.78	1.00	1.21
合計	0.00	2.91	79.59	82.50	-

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15.00億元，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0.00億元，且共有人民幣0.01億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

### 1.3 境外債券情況

截至報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額人民幣0.00億元人民幣，且在2025年5至12月內到期的境外債券餘額為人民幣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人民幣1000萬元的有息債務或者公司信用類債券逾期情況

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### (3). 主要負債情況及其變動原因

單位：億元 幣種：人民幣

負債項目	本期末 餘額	2023年 餘額	變動比例 (%)	變動比例超過30%的，說明原因
公司信用類債券	15.00	0.00	-	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)人民幣15億元
銀行貸款	64.02	59.15	8.23	

### (4). 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

### (五) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

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) 報告期末除債券外的有息債務逾期情況

適用  不適用

### (八) 報告期內違反法律法規、公司章程、信息披露事務管理制度規定的情況以及債券募集說明書約定或承諾的情況對債券投資者權益的影響

適用  不適用

## 第九節 債券相關情況

### (九) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2024年	2023年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,676,722,328.59	1,735,620,350.12	-3.39	
流動比率	3.60	2.92	23.29	
速動比率	3.60	2.92	23.29	
資產負債率(%)	39.13	35.07	增加4.06個百分點	
EBITDA全部債務比	0.40	0.52	-23.08	
利息保障倍數	10.68	10.38	2.89	
現金利息保障倍數	11.70	11.11	5.31	
EBITDA利息保障倍數	14.61	14.24	2.60	
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

報告期內仍未清償的債券概不可轉換為本公司股份或股本證券。

## 第十節 獨立核數師報告

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所  
香港鰂魚涌英皇道979號  
太古坊一座27樓

Tel電話：+852 2846 9888  
Fax傳真：+852 2868 4432  
ey.com

致安徽皖通高速公路股份有限公司全體股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第150至239頁的合併財務報表，包括：於2024年12月31日的合併資產負債表，及截至該日止年度的合併利潤表及合併綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表和合併財務報表附註，包括重要會計政策概要。

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則會計準則》(「《香港財務報告準則會計準則》」)真實而中肯地反映了貴集團於2024年12月31日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。下文載有我們的審計如何處理以下各項事宜之資料。

我們已履行本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中所述之責任，包括有關該等事項之責任。因此，我們的審計包括執行為應對評估合併財務報表中重大錯誤陳述風險而設計之審核程式。我們執行審計程式之結果，包括應對下述事項所執行之程式，為我們就隨附的合併財務報表發表審計意見提供了基礎。

## 第十節 獨立核數師報告 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 關鍵審計事項 (續)

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何應對關鍵審計事項

##### 收費公路特許經營權的會計處理

截至2024年12月31日，貴集團合併財務報表中的收費公路特許經營權賬價值約為人民幣16,422,105,000元，佔總資產的67%。

貴集團將公路施工成本作為相關資產的對價金額或確的建造收入金額減去有權收取可確定的現金(或其他金融產)確認為無形資產之收費公路特許經營權進行核算，此還包括借款費用資本化金額。

收費公路特許經營權在相關公路開始營運時依照當地政部門授予的特許經營期限採用年限平均法進行攤銷。管層在確定特許經營期限及攤銷方法時，需要作出重大判斷和假設。

由於無形資產之收費公路特許經營權對合併財務報表影重大，並且其後續計量涉及重大判斷和估計，我們將無形資產之收費公路特許經營權的會計處理認定為關鍵審計項。

財務報表附註中對無形資產之收費公路特許經營權的披請參見附註2.4「收費公路特許經營權」、附註3「重大會計判斷及估計」和附註13「收費公路特許經營權」。

我們的審計程式主要包括：

- 我們了解、評價了管理層對於收費公路特許經營權會計處理方面的內部控制，測試了相關控制運行的有效性；
- 我們對金額重大的施工工程交易發生額和應付款項餘額向供應商進行函證，對於未收回的函證執行了替代程式；
- 我們通過抽樣測試，檢查施工結算單，核實新增收費公路特許經營權交易金額的準確性；
- 我們通過檢查期後的付款記錄和收到的發票，核實是否存在未記錄負債的情況；
- 我們評估了收費公路特許經營權攤銷年限的合理性；
- 我們重新計算了收費公路特許經營權本年的攤銷費用；
- 我們覆核了財務報表中對於無形資產之收費公路特許經營權的披露。

### 載入年度報告的其他資訊

貴公司董事須對其他資訊負責。其他資訊包括年度報告所載資訊，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們亦不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與合併財務報表我們在審計過程中所了解的情況存在重大不符或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資訊出現重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們毋須做出報告。

## 第十節 獨立核數師報告（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 董事對合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則會計準則》及香港《公司條例》的披露規定真實而公允地擬備合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部制負責。

在擬備合併財務報表時，貴公司董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

貴公司董事在審計委員會的協助下，履行監督貴集團財務報告過程的職責。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包我們意見的核數師報告。我們僅向閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們概不就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程式以應對該風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 第十節 獨立核數師報告（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任（續）

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則修改我們意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否公允反映交易和事項。
- 計劃並實施集團審計，以獲取貴集團內實體或業務單元的財務資訊的充足、適當的審計證據，作為對合併財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和審查以集團審計為目的而開展的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除對獨立性的威脅所採取的行動的防範措施。

從與審計委員會相討的事項中，我們釐定對本期合併財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預在我們報告中匯報若干事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中匯報該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是劉國華(Lau Kwok Wa Lawrence)。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2025年3月28日

## 合併利潤表

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
收入	5	7,091,833	6,631,337
經營成本		(4,675,228)	(4,037,700)
<b>毛利</b>		<b>2,416,605</b>	<b>2,593,637</b>
其他收入和利得－淨額	5	165,387	59,191
行政費用		(191,535)	(183,578)
金融資產減值轉回淨額		176	(393)
<b>經營利潤</b>		<b>2,390,633</b>	<b>2,468,857</b>
財務費用	7	(174,490)	(213,627)
享有聯營利潤的份額		10,634	8,596
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>6</b>	<b>2,226,777</b>	<b>2,263,826</b>
所得稅費用	10	(533,069)	(587,659)
<b>年度利潤</b>		<b>1,693,708</b>	<b>1,676,167</b>
<b>歸屬於：</b>			
本公司所有者		1,670,667	1,657,726
非控制性權益		23,041	18,441
		<b>1,693,708</b>	<b>1,676,167</b>
<b>基本及稀釋每股收益(以每股人民幣元計)</b>	<b>12</b>	<b>1.0073</b>	<b>0.9995</b>

## 合併綜合收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年度利潤		1,693,708	1,676,167
其他綜合收益：			
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	21	2,212	(15,594)
本年度綜合總收益		1,695,920	1,660,573
歸屬於：			
本公司所有者		1,672,879	1,642,132
非控制性權益		23,041	18,441
		1,695,920	1,660,573

# 合併資產負債表

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
收費公路特許經營權	13	16,422,105	15,024,602
使用權資產	14	54,069	56,633
物業、機器及設備	15	1,280,669	1,208,764
投資性房地產	16	325,236	296,972
無形資產	17	2,915	634
聯營投資	19	165,856	155,221
遞延所得稅資產	33	85,277	83,021
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	20	745,487	678,660
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	21	7,800	4,850
<b>總非流動資產</b>		<b>19,089,414</b>	<b>17,509,357</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	22	4,437	4,458
應收款項及預付賬款	23	756,512	457,629
三個月以上的定期存款	24	2,486,783	2,842,728
現金及現金等價物	24	2,115,494	962,380
<b>總流動資產</b>		<b>5,363,226</b>	<b>4,267,195</b>
<b>總資產</b>		<b>24,452,640</b>	<b>21,776,552</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>			
普通股股本	25	1,658,610	1,658,610
股本溢價		1,415,593	1,415,593
其他儲備	26	(647,552)	(649,724)
留存收益		10,937,452	10,263,570
<b>非控制性權益</b>		<b>13,364,103</b>	<b>12,688,049</b>
		<b>1,525,465</b>	<b>1,457,242</b>
<b>總權益</b>		<b>14,889,568</b>	<b>14,145,291</b>

## 合併資產負債表 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
長期應付款	28	77,560	77,560
借款	29	6,382,091	5,959,721
應付債券	30	1,498,802	–
遞延所得稅負債	34	28,256	32,528
遞延收益	31	87,992	100,922
<b>總非流動負債</b>		<b>8,074,701</b>	<b>6,170,731</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款	32	1,071,389	842,815
當期所得稅負債		100,680	38,423
其他負債準備	33	57,253	61,606
借款	29	259,049	517,686
<b>總流動負債</b>		<b>1,488,371</b>	<b>1,460,530</b>
<b>總負債</b>		<b>9,563,072</b>	<b>7,631,261</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>24,452,640</b>	<b>21,776,552</b>

董事 (汪小文)

董事 (余泳)

## 合併權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	歸屬於本公司所有者				非控制性權益 人民幣千元	總計權益 人民幣千元
		普通股股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元		
於二零二四年一月一日結餘		1,658,610	1,415,593	(649,724)	10,263,570	1,457,242	14,145,291
綜合收益		-	-	-	-	-	-
二零二四年度利潤		-	-	-	1,670,667	23,041	1,693,708
其他綜合收益「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收益，扣除稅項」	21	-	-	2,212	-	-	2,212
<b>綜合總收益</b>				<b>2,212</b>	<b>1,670,667</b>	<b>23,041</b>	<b>1,695,920</b>
與權益所有者的交易				-	-	-	-
二零二三年度期末股利	11	-	-	-	(996,825)	-	(996,825)
二零二三年度子公司支付非控制性權益的股利		-	-	-	-	(107,159)	(107,159)
非控制性權益投入資本		-	-	-	-	152,341	152,341
其他	26	-	-	(40)	40	-	-
於二零二四年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	(647,552)	10,937,452	1,525,465	14,889,568
於二零二三年一月一日結餘		1,658,610	1,415,593	(727,940)	9,611,890	1,579,019	13,537,172
綜合收益							
二零二三年度利潤		-	-	-	1,657,726	18,441	1,676,167
其他綜合收益「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收益，扣除稅項」	21	-	-	(15,594)	-	-	(15,594)
<b>綜合總(虧損)/收益</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15,594)</b>	<b>1,657,726</b>	<b>18,441</b>	<b>1,660,573</b>
與權益所有者的交易							
二零二二年度期末股利	11	-	-	-	(912,236)	-	(912,236)
二零二二年度子公司支付非控制性權益的股利		-	-	-	-	(150,218)	(150,218)
非控制性權益投入資本		-	-	-	-	10,000	10,000
處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公允價值收益，其他綜合收益結轉留存收益		-	-	93,850	(93,850)	-	-
其他	26	-	-	(40)	40	-	-
於二零二三年十二月三十一日結餘		1,658,610	1,415,593	(649,724)	10,263,570	1,457,242	14,145,291

# 合併現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的現金	35	3,108,640	3,217,802
已付利息		(219,009)	(233,356)
已付所得稅		(502,480)	(584,371)
<b>經營活動產生淨現金</b>		<b>2,387,151</b>	<b>2,400,075</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、機器及設備		(200,923)	(116,330)
購置無形資產		(2,027)	(292)
購置收費公路特許經營權		(2,145,348)	(1,947,206)
購置使用權資產		–	(52,668)
受限制現金增加－淨額		336,167	(1,076,931)
購置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	40	(113,283)	(213,133)
處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	40	–	89,867
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	40	14,612	137,317
出售物業、機器及設備所得款項		7,517	3,779
處置收費公路特許經營權所得款項		6,730	–
已收利息		100,579	28,254
已收聯營投資股利	19	7,455	7,480
已收以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股利	20	50,520	42,347
已收以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產股利	21	500	–
<b>投資活動所用淨現金</b>		<b>(1,937,501)</b>	<b>(3,097,516)</b>
<b>融資活動的現金流量</b>			
銀行借款和發行債券所得款	35	4,148,015	480,000
償還銀行借款	35	(2,492,909)	(652,067)
償還長期應付款	28	–	(19,500)
非控制性權益投入資本		72,293	10,000
向非控制性權益支付股利		(27,111)	(150,218)
向公司股東支付股利	11	(996,825)	(912,236)
<b>融資活動產生／(所用)的淨現金</b>		<b>703,463</b>	<b>(1,244,021)</b>
<b>現金及現金等價物淨減少</b>			
年初現金及現金等價物		962,380	2,903,848
現金及現金等價物匯兌利得／(損失)		1	(6)
<b>年終現金及現金等價物</b>	24	<b>2,115,494</b>	<b>962,380</b>

# 合併財務報表附註

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 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。

所列示的合併財務報表以人民幣千元列報(除非另有說明)。該等合併財務報表已經由董事會在二零二五年三月二十八日批准刊發。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)發佈的香港財務報告準則會計準則(「香港財務報告準則會計準則」)(當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及解釋公告)及香港《公司條例》之披露要求編製。財務報表按歷史成本法編製，惟按公允價值計入損益的金融資產乃按公允價值計量除外。除另有說明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)列報，而所有數值均約整至最接近之千位數(人民幣千元)。

#### 合併基準

合併財務報表包括本公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2024年12月31日止年度的財務報表。子公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團須承擔或享有因參與投資對象而產生之可變回報的風險或權利，且有能力透過對投資對象之權力(即賦予本集團目前主導投資對象相關業務能力的現有權利)影響該等回報，則本集團控制該實體。

倘本公司於投資對象擁有的投票權或類似權利不足大多數，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他具投票權的持有人的合同安排；
- (b) 其他合同安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

子公司的財務報表就與本公司相同的報告期間採用貫徹一致的會計政策編製。子公司的業績自本集團取得控制權當日起合併入賬，並繼續合併入賬直至該項控制權終止當日為止。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 合併基準 (續)

即使會導致非控股權益出現虧損結餘，損益及其他綜合收益的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有與本集團成員公司間交易有關的集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示以上所述三項控制權元素中的一項或多項有變動，則本集團會重新評估其是否擁有對投資對象的控制權。於子公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去對子公司的控制權，則應終止確認：子公司的相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯兌儲備；並確認任何留存投資的公允價值及計入損益表的任何盈虧。先前於其他全面收益已確認的本集團應佔部分會視乎情況，按倘本集團直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類至損益表或保留利潤。

### 2.2 會計政策的變動及披露

本集團於本年度財務報表首次採用下列經修訂的香港財務報告準則會計準則。

香港財務報告準則第16號之修訂	售後回租中的租賃負債
香港會計準則第1號之修訂	流動或非流動負債分類(「2020年修訂」)
香港會計準則第1號之修訂	有約定事項的非流動負債(「2022年修訂」)
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號之修訂	供應商融資安排

經修訂的香港財務報告準則會計準則的性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號之修訂訂明賣方—承租人在計量售後租回交易中產生的租賃負債時須遵守的規定，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權有關的任何收益或虧損。由於本集團於首次應用香港財務報告準則第16號當日並無任何售後租回交易，而該等交易的租賃款項並非取決於指數或利率，因此有關修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。

# 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.2 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如下：（續）

- (b) 2020年修正案明確了將負債分類為流動或非流動負債的要求，包括什麼是推遲清償的權利，以及推遲清償的權利必須在報告期末存在。負債的分類不受實體行使其推遲清償權的可能性的影響。修訂本還澄清，負債可以用其自身的權益工具結算，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修正案進一步明確，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體在報告日期或之前必須遵守的契約才會影響該負債的流動或非流動分類。對於企業在報告期後12個月內必須遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。

集團已重新評估了截至2023年1月1日和2024年1月1日的負債條款和條件，並得出結論，在首次應用修訂後，其負債的流動或非流動分類保持不變。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂澄清了供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。修訂本的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於本集團沒有供應商融資安排，因此修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 2. 會計政策（續）

#### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

本集團未在本財務報表中應用下列已發佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則會計準則。本集團擬在這些經修訂的香港財務報告準則會計準則（如適用）生效時予以應用。

香港財務報告準則第18號	財務報表的列報和披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司的披露 <sup>3</sup>
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 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或投入 <sup>4</sup>
香港會計準則第21號之修訂	缺乏可兌換性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則會計準則之年度改進（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 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 適用於2025年1月1日或之後開始的年度期間

<sup>2</sup> 適用於2026年1月1日或之後開始的年度期間

<sup>3</sup> 適用於2027年1月1日或之後開始年度／報告期間

<sup>4</sup> 尚未確定強制性生效日期，但可供採用

下文介紹預期適用於本集團的香港財務報告準則會計準則的進一步資料。

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號之財務報表列報。雖然香港財務報告準則第1號中的許多章節已作了有限的修改，但香港財務報告準則第18號引入了在損益表中列報的新要求，包括指定的總額和小計。主體需要將損益表中的所有收入和費用分類為五類之一：經營、投資、融資、所得稅和非連續性經營，並提供兩個新的定義小計。它還要求在單一附註中披露管理層定義的績效指標，並對主要財務報表和附註中的分組（匯總和分解）和資訊位置提出了更嚴格的要求。之前包含在香港會計準則第1號中的一些要求被移至香港會計準則第8號之會計政策、會計估計變更和差錯，該準則被重新命名為香港會計準則第8號之財務報表編製基礎。由於發佈了有限但廣泛適用的香港財務報告準則第18號，對香港會計準則第7號之現金流量表、香港會計準則第33號之每股收益和香港會計準則第34號之中期財務報告進行了修訂。此外，其他香港財務報告準則會計準則亦有輕微相應修訂。香港財務報告準則第18號及對其他香港財務報告準則會計準則的相應修訂於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用。需要追溯申請。本集團目前正在分析新規定，並評估香港財務報告準則第18號對本集團財務報表列報和披露的影響。

# 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則（續）

香港財務報告準則第19號允許符合條件的主體選擇採用減少披露要求，同時仍採用其他香港財務報告準則會計準則中的確認、計量和列報要求。為符合資格，在報告期末，主體必須是香港財務報告準則第10號—合併財務報表中定義的子公司，不能承擔公共責任，並且必須有母公司（最終或中間）編製符合香港財務報告準則會計準則的可供公眾使用的合併財務報表，允許提前應用。由於本公司為上市公司，故無資格選擇採用香港財務報告準則第19號。本公司的部分子公司正在考慮在其指定財務報表中應用香港財務報告準則第19號。

對香港財務報告準則第9號和香港財務報告準則第7號的修訂澄清了終止確認金融資產或金融負債的日期，並引入了會計政策選擇權，以在滿足特定標準的情況下，終止確認在結算日前通過電子支付系統結算的金融負債。修訂明確了如何評估具有環境、社會和治理以及其他類似或有特徵的金融資產的合同現金流特徵。此外，修訂明確了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。修訂應追溯應用，並對初始應用日的期初留存利潤（或權益的其他組成部分）進行調整。以前期間無需重述，且僅可在不使用後見之明的情況下重述。允許同時應用所有修訂或僅應用與金融資產分類相關的修訂。預計修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

對香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號的修訂解決了香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號中關於投資者與其聯營企業或合營企業之間出售或投入資產的規定之間的不一致。修訂要求在出售或投入資產構成業務時，充分確認下游交易產生的利得或損失。對於涉及不構成業務的資產的交易，交易產生的利得或損失僅在不相關投資者在該聯營企業或合營企業中的權益範圍內計入投資者損益。修訂將前瞻性地應用。香港會計師公會刪除了香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號修訂的先前強制性生效日期。然而，該等修訂現可供採納。

香港會計準則第21號的修訂訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料，允許提早應用。於應用該等修訂時，實體不能重列比較資料。初始應用該等修訂的任何累計影響應於初始應用當日確認為對保留溢利期初結餘的調整或對權益單獨組成部分中累積的匯兌差額累計金額的調整（如適用）。根據初步評估，預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 2. 會計政策(續)

#### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則(續)

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。預計適用於本集團的修訂詳情如下：

- 香港財務報告準則第7號之金融工具：披露：修訂更新了香港財務報告準則第7號中第B38段以及香港財務報告準則第7號實施指引中第IG1、IG14和IG20B段中的某些措辭，目的是簡化或與準則中的其他段落和/或與其他準則中使用的概念和術語保持一致。此外，修訂澄清了香港財務報告準則第7號實施指引不一定闡明香港財務報告準則第7號參考段落的所有規定，亦不會產生額外規定，允許提前應用。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 香港財務報告準則第9號之金融工具：修訂澄清當承租人已根據香港財務報告準則第9號確定租賃負債已終止時，承租人須應用香港財務報告準則第9號第3.3.3段，並在損益中確認任何由此產生的利得或損失。此外，修訂更新了香港財務報告準則第9號第5.1.3段和香港財務報告準則第9號附錄A中的某些措辭，以消除潛在的混淆，允許提前應用。預計修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 香港財務報告準則第10號之合併財務報表：修訂澄清了香港財務報告準則第10號第B74段所述的關係只是投資者與作為投資者實際代理人的其他各方之間可能存在的各種關係的一個示例，這消除了與香港財務報告準則第10號第B73段要求的不一致性，允許提前適用。預計修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。
- 香港會計準則第7號之現金流量表：修訂將香港會計準則第7號第37段中的「成本法」替換為「按成本」，此前刪除了「成本法」的定義，允許提前適用。預計修訂不會對本集團的財務報表產生任何影響。

# 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.4 重要會計政策

#### 對聯營公司的投資

聯營公司為本集團擁有不少於20%股份投票權的長期權益，並可對其實施重大影響力的實體。重大影響力是參與投資對象財務及經營政策決定的權力，但並非對該等政策的控制權或共同控制權。

集團在聯營公司的投資為合營企業，在資產負債表中按權益會計法以集團應佔的淨資產減去任何減值損失列報。

本集團應佔聯營公司的收購後業績和其他綜合收益分別計入合併損益表和合併其他綜合收益表。此外，當出現直接在聯營公司的權益中確認的變化時，集團會在適用的情況下，在合併權益變化報表中確認其應佔的任何變化。集團與聯營公司之間的交易產生的未實現損益，以集團在聯營公司的投資額為限進行沖銷，除非未實現虧損提供了所轉讓資產減值的證據。收購聯營公司產生的商譽作為集團在聯營公司投資的一部分。

倘對聯營公司的投資成為對合營企業的投資或相反，則保留權益不予重新計量。反之，該投資繼續根據權益法入賬。在所有其他情況下，當失去對該聯營公司的重大影響力時，本集團按公允價值計量及確認任何保留權益。該聯營公司失去重大影響力或共同控制權後的眼面值與保留投資公允價值及出售所得款項之間的任何差額在損益中確認。

倘對聯營公司的投資被分類為持有待售，則根據香港財務報告準則第5號「持有待售的非流動資產和終止經營」入賬。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.4 重要會計政策（續）

#### 企業合併

企業合併採用收購法核算。所轉讓代價按收購日期的公允價值計量，即本集團所轉讓資產於收購日期的公允價值、本集團對被收購方前度擁有人承擔的負債及本集團為換取被收購方控制權而發行的股權的公允價值總和。對於每次業務合併，本集團選擇按公允價值或按被收購方可識別淨資產的分佔比例，計量被收購方屬於現有擁有權權益並賦予其持有人在清盤時按比例分佔淨資產的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

本集團認為，當被收購的一組活動及資產包含一項投入及一項重要過程，而兩者對形成收益的能力有重大貢獻時，即表示其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，其根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關狀況評估金融資產及所承擔的負債作適當分類及指定。此舉包括將被收購方的主合同內含的衍生工具區分。

倘業務合併乃分階段進行，則先前持有的股權按其於收購日期的公允價值重新計量，因此產生的任何收益或虧損在損益或其他綜合收益中確認（視情況而定）。

由收購方將予轉讓的任何或有代價按於收購日期的公允價值確認。被視為一項資產或負債的或有代價按公允價值計量，而公允價值的變動在損益中確認。分類為權益的或有代價不予重新計量，後續結算在權益中入賬。

#### 公允價值計量

本集團於報告期末按公允價值計量其按公允價值計入損益的投資性房地產、衍生金融工具和股權投資。公允價值為於計量日期在市場參與者間進行的有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付的價格。公允價值計量乃假設出售資產或轉移負債的交易於資產或負債的主要市場進行，或在未有主要市場的情況下，則假設於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場必須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者以符合彼等最佳經濟利益的方式行事）。

非金融資產的公允價值計量會計及一名市場參與者透過以最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產出售予將以最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 公允價值計量(續)

本集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於該等財務報表計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在下列公允價值等級內進行分類：

- 第1層 – 按相同資產或負債在交投活躍市場的報價(未經調整)
- 第2層 – 按對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法
- 第3層 – 按對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就經常於該等財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末透過(按對公允價值計量整體而言屬重大的最低別級輸入數據)重新評估分類，釐定等級中各個級別間是否出現轉移。

#### 非金融資產減值

如有跡象顯示資產出現減值，或須對資產(存貨、合同資產、遞延所得稅資產、金融資產、投資性房地產和分類為持有待售的非流動資產／處置組除外)進行年度減值測試，則會估計該項資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值與其公允價值減出售成本的較高者計算，並就個別資產釐定，惟該項資產並無產生很大程度上獨立於其他資產或其他組別資產的現金流入則除外，在此情況下，就該項資產所屬的現金產生單位釐定可收回金額。於測試現金產生單位減值時，企業資產(如總部樓宇)的賬面值部分分派予單獨現金產生單位，惟以合理一致的基準或其他方式分派予最小現金產生單位組除外。

減值虧損僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量以反映當時市場對貨幣時間價值的估計及該項資產的特有風險的稅前折現率折現至現值。任何減值虧損均於其產生期間自損益內與減值資產功能一致的該等開支分類內扣除。

於各報告期末，均會評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能不再存在或可能減少。如出現該跡象，則會估計可收回金額。除商譽以外的過往已確認的資產減值虧損，僅於釐定該項資產的可收回金額所採用的估計出現變化時回撥，但有關金額不得超逾假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而應釐定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。回撥減值虧損於其產生期間計入損益表。

## 2. 會計政策（續）

### 2.4 重要會計政策（續）

#### 關聯方

某名人士符合以下條件時，則視為與本集團相關聯：

- (a) 該名人士或其家族之近親
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團施以重大影響；或
  - (iii) 是本集團或其母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 若適用以下任何條件，則某實體與本集團相關聯：
  - (i) 和本集團是同一集團的成員；
  - (ii) 是另一實體（或另一實體的母公司、子公司或同係子公司）的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 與本集團同為相同第三方的合營企業；
  - (iv) 是第三方實體的合營企業且另一實體亦是該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 是本集團或與本集團關聯的實體就僱員福利而設的離職後福利計劃；（如果集團本身就是這樣的計劃）以及離職後福利計劃的發起僱主；
  - (vi) 受(a)項所述人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)項所述人士對該實體施以重大影響或是該實體（或其母公司）的主要管理層成員；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 物業、機器及設備及折舊

物業、機器及設備按歷史成本減累計折舊和累計減值損失列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支。不動產、廠場和設備項目的成本包括其購買價格和使資產達到預定使用狀態和位置的任何直接歸屬成本。

物業、機器及設備投入使用後發生的支出，如維修和保養，通常記入發生支出期間的損益表。在符合確認標準的情況下，重大檢查支出將作為重置支出記入資產的賬面金額。如果物業、機器及設備的重要部分需要定期更換，集團會將這些部件確認為具有特定使用年限的單項資產，並相應計提折舊。

折舊乃按各物業及設備項目於其估計可使用年期以直線法基準計算，以撇銷其成本至剩餘價值。就此所採用的主要年率如下：

建築物	2.11%–19.4%
安全，通訊及監控設施	9.7%
收費站及附屬設施	13.9%
車輛	10.8%
其他機器及設備	10.8%–16.2%

如物業、機器及設備項目各部分的可使用年期各有不同，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間進行分配，而每部分則各自計算折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少會於各財政年結日進行審核及調整(如適用)。

物業、機器及設備項目(包括已首次確認的任何重大部分)於出售時或預期日後不會因使用或出售而帶來經濟利益時終止確認。在終止確認該項資產的同一年度，於損益表確認的出售或報廢的任何盈虧為有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值間的差額。

在建工程乃以成本值減任何減值虧損列賬，且不予計提折舊。在建工程於完工及可作使用時重新分類至物業、機器及設備的適當類別。

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 投資性房地產

投資性房地產乃於持作賺取租金收入及／或資本增值，而非作生產或供應貨品或服務或作行政用途，亦非作一般業務過程中銷售的樓宇(包括持有作為會在其他方面符合投資性房地產定義的使用權資產的租賃樓宇)的權益。該等物業初始按成本(包括交易成本)計量。首次確認後，投資性房地產按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。折舊乃按直線法於每項投資性房地產的25年至45年估計可使用年內內撇銷其成本計算。

業主不再自用時由物業、機器及設備轉為投資性房地產，業主開始自用時則由投資性房地產轉為物業、機器及設備。

#### 無形資產(不包括商譽)

單獨收購之無形資產於首次確認時按成本計量。在業務合併時收購之無形資產之成本乃其於收購日之公允價值。無形資產之可使用年期分為有期限或無期限。可使用年期有限之無形資產隨後於可使用經濟期限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。可使用年期有限之無形資產攤銷期及攤銷方法最少須於各財政年度末進行檢討。

#### 收費公路特許經營權

收費公路特許經營權係本集團根據特許經營安排及轉讓協議所取得可向公共服務使用者收費的權利。本集團已分別與地方政府機構(「授權人」)訂立特許經營安排及轉讓協議，以參與多項收費道路基建的建設、養護、運營及管理。根據特許經營安排，本集團為授權人開展收費道路的建造或升級工程。根據轉讓協議，本集團負責收費道路的運營、養護及管理。作為交換，本集團可獲得運營相關收費道路的權利，及有權向收費道路服務的使用者收取通行費(「特許經營安排」)。本集團在取得權利向公共服務使用者收費的情況下，將特許經營安排下取得的的資產(包括收費道路及建於其上的多項相關基建)在資產負債表中記賬為「收費公路特許經營權」。本集團沒有義務在特許期結束時將收費公路、橋樑和相關土地使用權以外的資產返還給授權人。

本集團核算與建設或升級工程及營運有關的收入及成本根據香港財務報告準則第15號提供的服務優惠項下的服務。詳情請參閱附註2.4.收入確認。

收費公路特許經營權按成本列報，即以換取在收費公路特許經營權安排下提供的工程服務的對價的公允價值減去累計攤銷和減值損失。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 收費公路特許經營權(續)

收費公路特許經營權的攤銷採用直線法計算，以在授予的特許權期內分配成本。

收費公路特許經營權的賬面價值大於其估計可收回金額的，立即減記其可收回金額。

特許權期由授權人批准，因此本集團在授予的特許期內沒有續期或終止選擇權。在特許權期結束時，本集團必須按照收費公路和橋樑法律要求的特定條件將這些特許權無形資產返還給授權人。本集團無權在特許經營期結束時收取特定資產。

上述收費公路和橋樑的定價權歸授權人所有。

作為其各自特許經營安排下義務的一部分，本集團負責維護和重鋪其管理的收費公路和橋樑。除上述情況外，本集團並無義務為收費公路及橋樑服務購置或建造物業、廠房及設備。

#### 軟件

軟件按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按2年的估計可使用年期內攤銷。

#### 數據資源

資料資源按成本減任何減值虧損列賬，並以直線法按2年的估計可使用年期內攤銷。

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 租賃

本集團於合同開始時評估合同是否屬於或包含租賃。倘合同為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合同是租賃或包含租賃。

#### 本集團作為承租人

本集團就所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認作出租賃付款的租賃負債及使用權資產(即使用相關資產的權利)。

#### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認之租賃負債金額、已產生之初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取之任何租賃優惠。使用權資產於資產的租賃期與估計可使用年期內(以較短者為準)按直線法折舊如下：

租賃土地	30年
------	-----

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移至本集團或成本反映購買權的行使，則使用資產的估計使用壽命計算折舊。

#### (b) 租賃負債

租賃負債在租賃開始日按整個租賃期應付的租賃付款金額的現值確認。租賃付款金額包括固定付款額(包括實質上是固定的付款額)減去任何應收的租賃激勵，取決於一項指數或比率的可變租賃付款額，以及餘值擔保下預計應付的金額。租賃付款金額還包括本集團合理確定將會行使的購買選擇權的行使價以及如果租賃條款允許本集團行使選擇權以終止租賃時用於終止租賃而支付的罰款金額。不取決於指數或比率的可變租賃付款額在引發付款的事件或條件發生的期間內確認為費用。

在計算租賃付款金額的現值時，因不能易於確定租賃中的內含利率，本集團使用租賃開始日的遞增借款利率。開始日之後，租賃負債金額就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。除此之外，如果出現修改、租賃條款有變動、租賃付款有變動(即因指數或利率變動導致的未來租賃付款變動)或購買相關資產的評估變動，租賃負債的賬面值將重新計量。

本集團的租賃負債計入計息銀行借款和其他借款。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### (c) 短期租賃和低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免適用於其機械及設備的短期租賃(即自開始之日起租賃期限為12個月或更短且不包含購買選擇權的租賃)。它還對被認為價值低的辦公設備和膝上型計算機的租賃適用低價值資產租賃的確認豁免。短期租賃和低價值資產租賃的租賃付款在租賃期內按直線方式確認為費用。

##### 本集團作為出租人

本集團作為出租人時，在租賃期初(或發生租賃變更時)將其各項租賃分類為經營租賃或融資租賃。

如本集團並未轉移資產擁有權之絕大部分風險及附帶利益之租賃，均分類為經營租賃。倘合同包含租賃及非租賃成分，則本集團將合同代價按相關單獨售價基準分配至各組成部分。租金收入於租賃期內按直線法入賬並由於其經營性質而計入損益表內的收入中。磋商及安排經營租賃所產生最初直接成本會加入租賃資產賬面值，並按與租金收入相同之基準於租賃期內確認。或有租金於賺取期間確認為收入。

實質上將與相關資產所有權有關的所有風險及報酬轉移予承租人的租賃，均列為融資租賃。

#### 金融資產

##### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、公允價值按公允價值計入其他綜合收益及公允價值按公允價值計入損益計量。

於初步確認時，金融資產分類取決於金融資產的合同現金流量特點及本集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法並無就重大融資成分的影響作出調整的應收賬款外，本集團初步按公允價值加上(倘金融資產並非按公允價值計量且其變動計入損益)交易成本計量金融資產。並無重大融資成分或本集團已應用可行權宜方法的應收賬款按下文「收入確認」所載的會計政策根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 金融資產 (續)

##### 初步確認及計量 (續)

為使金融資產按攤銷成本或公允價值按公允價值計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生純粹為支付本金及未償還本金利息 (「純粹為支付本金及利息」) 的現金流量。具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公允價值計入當期損益進行分類及計量，而與業務模型無關。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合同現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。以攤銷成本分類及計量的金融資產以一種業務模型中持有，其目的為持有金融資產以收集合同現金流量，而公允價值按公允價值計入其他綜合收益進行分類的金融資產則在一種商業模式下持有，其目的是持有以收取合同現金流量及出售資產。不屬於上述業務模式的金融資產，按照公允價值計量且其變動計入當期損益。

購買或出售金融資產需要在市場法規或慣例通常規定的期限內交付資產的，於交易日確認，即本集團承諾購買或出售該資產的日期。

##### 後續計量

金融資產按分類所進行的後續計量如下：

##### 按攤銷成本計量的金融資產 (債務工具)

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並發生減值。當資產終止確認、修改或減值時，在損益表中確認利得和損失。

##### 按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (債務工具)

就公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益確認，並以計算按攤銷成本計量的金融資產的相同方式計算。剩餘公允價值變動於其他綜合收益確認。於取消確認後，於其他綜合收益確認的累計公允價值變動重新計入損益。

##### 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值計入資產負債表，公允價值變動淨額計入當期損益。

# 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.4 重要會計政策（續）

#### 終止確認金融資產

金融資產（或倘適用，金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分）主要在下列情況下取消確認（即自本集團的資產負債表中剔除）：

- 自資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉讓自資產收取現金流量的權利，或已根據一項「轉付」安排承擔責任將所收取的現金流量全數付予協力廠商，而不得出現重大延誤；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘若本集團已轉讓其自資產收取現金流量的權利，或已訂立轉付安排，其將評估本身是否有保留資產擁有權的風險及回報以及保留的程度。如並無轉讓或保留該資產的絕大部分風險及回報，或無轉讓該資產的控制權，則本集團會繼續以本集團繼續參與資產的程度而確認已轉讓的資產。在此情況下，本集團亦會確認相關負債。所轉讓資產及相關負債乃按反映本集團所保留的權利及責任的基準計量。

所轉讓資產擔保形式的持續參與，以資產原賬面值與本集團可能被要求償還的最高代價金額中的較低者計量。

#### 金融資產減值

本集團就所有並非按公允價值計量且其變動計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）準備。預期信貸虧損乃以根據合同應付的合同現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的差額貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增級的現金流量，此乃合同條款不可或缺的部分。

#### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自初步確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內（12個月預期信貸虧損）出現的違約事件計提準備。對於自初步確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損準備，不論違約事件於何時發生（存續期預期信貸虧損）。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 金融資產減值 (續)

##### 一般方法 (續)

於各報告日期，本集團於評估自初始確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生之違約風險與初始確認日起金融工具發生之違約風險進行比較，本集團會考慮合理且可支援的資料，包括無需付出不必要的成本或努力而可得之歷史及前瞻性資料。

本集團將合同付款逾期90日的金融資產視作違約。然而，於若干情況下，當內部或外部資料顯示本集團不可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合同金額時，本集團亦可能認為該金融資產違約。當無法合理預期將收合同現金流量時，將金融資產撤銷。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資和以攤餘成本計量的金融資產按照一般法進行減值，除採用簡化法的應收賬款和合同資產外，將其劃分為以下階段以計量預期信用損失。

- 第一階段 – 金融工具自初始確認以來信貸風險未顯著增加，且其虧損準備相等於12個月預期信貸虧損
- 第二階段 – 金融工具自初始確認後信貸風險顯著增加，但並非信貸減值金融資產且其虧損準備相等於終身預期信貸虧損
- 第三階段 – 於報告日期信貸減值的金融資產（但不是購買或原始信貸減值），其虧損準備相等於終身預期信貸虧損

##### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的應收賬款及合同資產，或本集團採用實際權宜之計，不會就重大融資成分的影響調整時，本集團採用簡化方法進行預期信貸虧損計量。根據簡化方法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是於各報告日期進行終身預期信貸虧損確認虧損準備。本集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立風險矩陣，並根據債務人及經濟環境的前瞻性因素作出調整。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 金融負債

##### 初步確認及計量

金融負債在初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款和借款、應付款。

所有金融負債初始按公允價值確認，如屬貸款及借貸以及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括應付賬款和其他應付款和計息銀行以及其他借款。

##### 後續計量

金融負債後續計量取決於如下分類：

##### 以攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

在初始確認後，應付款和其他應付款項以及計息借款採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量，除非折現影響不重大，否則按成本列報。當負債終止確認時，以及通過實際利率攤銷過程，損益在損益表中確認。

攤銷成本將任何收購折價或溢價和構成實際利率不可或缺的費用或成本計算在內。實際利率攤銷計入損益表的融資成本。

##### 終止確認金融負債

當金融負債項下的義務被解除、取消或期滿，則終止確認金融負債。

如一項現有金融負債被來自同一貸款方且大部分條款均有差別的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，此種置換或修改視作終止確認原有負債並確認新負債處理，而兩者的賬面值差額於損益中確認。

##### 抵銷金融工具

倘於現時存在可強制執行的合法權利以抵銷已確認款額及有意按淨額基準進行結算，或同時變現資產及結算負債，則金融資產及金融負債會予以抵銷，而淨額會於資產負債表中記錄。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 2. 會計政策（續）

#### 2.4 重要會計政策（續）

##### 存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低列報。成本利用先進先出法釐定，並包括購買成本、加工成本及其他成本。可變現淨值基於估計售價減去完工和處置所產生的任何估計成本。

##### 現金及現金等價物

資產負債表中的現金和現金等價物包括庫存現金和銀行存款，以及通常在三個月內到期、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小且為履行短期現金承諾而持有的短期高流動性存款。

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款和上述定義的短期存款，減去銀行透支；銀行透支是本集團現金管理的一個組成部分。

##### 預計負債

若本集團須就過往事件而承擔現時（法定或推定）責任，及本集團有可能須履行該項責任，並對責任的金額可作出可靠估計時，則會確認準備。

於特許經營期間，因相關收費公路特許經營權要求本集團需承擔對所管理收費公路進行養護及路面重鋪的責任形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

養護及路面重鋪的責任的預計負債按履行相關現有責任時所需支出的最佳估計進行初始計量，並整體考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值（如有）等因素。

於各報告期末覆核預計負債的賬面值，再調整以反映當前的最佳估計。

# 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策（續）

### 2.4 重要會計政策（續）

#### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，於其他全面收益確認或直接在權益確認。

即期稅項資產及負債按預期自稅務局退回或支付予稅務局的金額計算，基於報告期末已訂立或大致訂立的稅率（及稅法），並計及本集團經營所在國家現行之詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法就於報告期資產和負債的稅基與兩者用作財務報告的賬面值之間的各项暫時差異計提準備。

所有應課稅之臨時差額確認為遞延稅項負債，惟以下除外：

- 於一項交易（該交易並非為業務合併）進行時初始確認的商譽或資產或負債產生的遞延稅項負債既不對會計利潤也不對應課稅利潤或虧損構成影響，且不產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 關於子公司投資的應課稅暫時差異，如撥回該等暫時差異的時間可受控制且暫時差異於可預見將來可能不會撥回。

所有可扣減暫時性差額及未動用稅項抵免與任何未動用稅務虧損結轉，均被確認為遞延稅項資產。倘日後有可能出現應課稅利潤可用以抵扣該等可扣減暫時性差異、結轉的未用稅項抵免及未用稅項虧損，則會確認遞延稅項資產，惟下列各項除外：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產乃因在一項並非業務合併的交易中初步確認資產或負債而產生，並於交易時並不影響會計利潤及應課稅利潤或虧損且不產生相等的應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 對於與投資子公司有關的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅於暫時差額會在可見將來撥回且有應課稅利潤可用以抵銷暫時差額時確認。

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 所得稅 (續)

遞延稅項資產的賬面值會在各報告期末進行檢討，若不再可能有足夠應課稅利潤可供動用全部或部分相關遞延稅項資產，則減少遞延稅項資產的賬面值。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產和負債，以各報告期末已執行或實質上已執行的稅率(和稅法)為基礎，按預期實現該資產或清償該負債當期的稅率計量。

當及僅當本集團有可合法執行權利將即期稅項資產抵銷，且遞延稅項資產及遞延稅項負債涉及同一個稅務機關就應課稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債之不同稅務實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產及負債即予抵銷。

#### 政府補助

政府補助在合理確定將會收取補助及將會符合一切所附條件時，按其公允價值確認。倘補助與開支項目有關，則於擬補償的成本被支銷的期間內按系統基準確認為收入。

#### 收入確認

##### 客戶合同收入

客戶合同收入於貨品或服務控制權轉讓至客戶時確認，其金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得之代價。

當合同中的代價包括可變金額時，代價金額估計為本集團就轉讓貨品或服務至客戶而有權獲得的金額。可變代價於合同開始時估計並受約束，直至可變代價的相關不確定因素其後解決，而確認的累計收入金額不大可能出現重大收入撥回。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 收入確認(續)

##### 客戶合同收入(續)

倘合同中包含為客戶提供超過一年的重大融資利益(撥付轉讓貨品或服務至客戶)的融資部分，則收入按應收金額的現值計量，並使用本集團與客戶之間於合同開始時的單獨融資交易中反映的貼現率貼現。倘合同中包含為本集團提供超過一年的重大融資利益，則根據該合同確認的收入包括按實際利率法計算的合同負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾貨品或服務之期間少於一年的合同，交易價格不會重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

##### (a) 提供道路運營服務

提供道路運營服務的收入在車輛通過高速公路且本集團收到付款或有權收取付款時確認。

##### (b) 提供高速公路建設及升級服務

對於PPP形式參與公共基礎設施建設業務，本集團於項目建造階段，按照收入準則確定本集團身份是主要責任人進行會計處理。對於PPP專案中實際提供的建造服務收入，屬於在某一時段內履行的履約義務，並確認合同資產。本集團將相關PPP項目資產的對價金額或確認的建造收入金額減去有權收取可確定的現金(或其他金融資產)確認為無形資產的部分，在相關建造期間確認的合同資產在資產負債表「無形資產」項目中列報。對於資產負債表日未完工的建造服務，集團根據累計實際發生的成本佔預計總成本的比例確定履約進度，並按照履約進度，在合同期內確認收入。

##### (c) 服務收入

服務收入於服務提供時予以確認。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重要會計政策 (續)

#### 收入確認 (續)

##### 其他來源收入

租金收入按時間比例基準在租期內確認。不依賴於指數或利率的可變租賃付款在其產生的會計期間內確認為收益。

經營租賃租金收入在租賃期間以直線方式確認。

##### 其他收入

利息收入按應計基準及以實際利率法，透過採用將金融工具於預期年期或較短期間(如適用)的估計未來現金收入貼現至金融資產的賬面淨值之比率予以確認。股利收入於收取股利款項的權利確定時確認。

當股東取得股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利金額能夠可靠計量時，確認股利收入。

##### 合同資產

如果本集團在無條件享有合同條款項下對價之前通過向客戶轉讓商品或服務的方式進行履約，則將合同資產確認為有條件的已賺取對價。合同資產進行減值評估，減值評估的詳細內容納入金融資產減值會計政策。當對價權利變為無條件時，將其重新分類為應收賬款。

##### 合同負債

合同負債乃於本集團轉移相關商品或服務之前從客戶收取付款或付款到期(以較早發生者為準)時確認。合同負債於本集團履行合同(即向客戶轉移相關商品或服務的控制權)時確認為收入。

# 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重要會計政策(續)

#### 僱員福利

##### 養老金計劃

本集團每個公司每月基於相關僱員每月薪金的比例向中國養老金計劃供款。當本集團向養老金計劃支付供款時，此等供款計入損益表。即使該等計劃於現時或以前並無充足資產以支付所有僱員其相關福利，本集團並無法律或推定責任以支付進一步供款。

根據中國法律及法規規定，我們為中國僱員向國家發起的退休計劃供款(即養老保險)。本集團僱員按相關收入(包括工資、薪金及獎金)約8%每月向計劃供款，而本集團自2019年5月起按照相關收入的16%供款，惟受特定上限規限。國家發起的退休計劃負責應付退休僱員的所有退休後福利責任。

另外，本集團亦運作一項額外僱員退休金計劃(即企業年金)。全體僱員每年均有權獲得合共相當於上年薪金8%的額外退休金。

##### 住房公積金

根據安徽省有關政策與法規規定，本集團與其員工將分別根據員工上年度薪資的一定比例繳納相關的住房公積金。向公共住房公積金中心的供款於產生時計入損益表。

##### 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。所有其他借款費用在其發生期間計入費用。借款成本包括主體因借款而產生的利息和其他成本。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 2. 會計政策（續）

#### 2.4 重要會計政策（續）

##### 期後事項

如果集團在報告期之後但在授權發佈日期之前收到有關報告期末存在的條件的資訊，集團將評估該資訊是否會影響其在財務報表中確認的金額。集團將調整其財務報表中確認的金額，以反映報告期之後發生的任何調整事件，並根據新資訊更新與這些條件相關的披露資訊。對於報告期後發生的非調整事件，集團不會改變其財務報表中確認的金額，但會披露非調整事件的性質及其財務影響的估計，或在適用情況下做出無法進行估計的聲明。

##### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議末期股息在財務報表附註中披露。

##### 外幣

該等財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣。本集團內的實體各自確定其功能貨幣，各實體財務報表均以所定的功能貨幣計量。外幣交易在初始確認時按其各自交易日的功能貨幣匯率記賬。以外幣為計價單位的貨幣性資產和負債按本報告期期末的功能貨幣匯率折算。匯兌差額計入損益表。

以歷史成本計量的外幣計價非貨幣項目，按初始交易日的匯率折算。以外幣按公允價值計量的非貨幣項目會使用確定公允價值當日的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益和虧損一致的方法處理（即其他全面收益或虧損已確認的項目的公允價值收益或虧損，其換算差額亦分別與其他全面收益或損益確認）。

在終止確認預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初步確認相關資產、費用或收入所採用的匯率，初始交易日期為本集團初步確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債之日。如有多次支付或收取預付款項，本集團則釐定各項支付或收取預付代價的交易日期。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 3. 重大會計判斷及估計

在編製本集團財務報表時，管理層須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響所呈報收入、開支、資產與負債金額以及其隨附披露及或有負債披露。此等假設及估計之不明朗因素可能會導致在未來需要對受影響資產或負債之賬面值作出重大調整。

#### 估計不明朗因素

下文討論關於未來之主要假設及於報告期末估計不明朗因素之其他主要來源，該等假設及來源涉及重大風險，可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整。

#### 收費公路特許經營權攤銷

本集團對收費公路特許經營權使用直線法依照當地政府部門授予的特許經營期限攤銷。特許經營期限由當地政府部門批准，本集團對特許經營期限不享有更新或者終止的選擇權。對於沒有被授予正式的特許經營期限的收費公路，本集團管理層決定根據歷史經驗來估計特許經營期限。

當政府部門要求延長或縮短特許經營期限時，本集團管理層將重新修訂與過往估計不同的攤銷支出，或計提減值損失。

### 4. 經營分部資料

本集團的收入及對合併業績的貢獻主要來自高速公路的管理及運營，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，與本集團的收入及合併損益及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

本集團的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

在截至2024年12月31日和2023年12月31日的年度內，來自單一客戶的收入佔本集團總收入的比例不超過10%。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 5. 收入、其他收益及利得

以下載列收入的分析：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
通行費收入	3,830,215	4,041,761
收費公路管理服務收入	15,489	14,992
特許經營安排下的建造和改造服務收入	3,133,523	2,475,491
租金收入	79,948	72,924
— 租賃加油站	41,752	38,870
— 租賃服務區	13,415	12,963
— 租賃其他投資性房地產	24,781	21,091
施救收入	30,576	25,977
其他	2,082	192
<b>合計</b>	<b>7,091,833</b>	<b>6,631,337</b>

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>其他收入和利得—淨額</b>		
利息收入	114,150	109,170
股利收入 (附註19,20,21)	58,475	49,827
與收益相關的政府補助	730	487
與資產相關的政府補助之攤銷 (附註31)	12,930	12,930
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值損失 (附註20)	(31,845)	(108,755)
處置物業、機器及設備收益/(損失)	1,661	(6,431)
處置收費公路特許經營權收益/(損失)	5,685	(240)
其他	3,601	2,203
<b>其他收入和利得</b>	<b>165,387</b>	<b>59,191</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 6. 稅前利潤

本集團之稅前利潤已扣除／(計入)：

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
特許經營安排下的外包建造及改造服務成本		3,133,523	2,475,491
公路修理和養護費用		194,880	201,103
稅金及附加		32,260	26,284
核數師酬金		3,895	3,380
職工福利費用(包括董事及高管薪酬)：			
工資、薪金及補貼、社會保障及福利		420,006	386,675
養老金計劃		60,842	60,025
		<b>480,848</b>	446,700
折舊：			
－物業、機器及設備	15	150,720	149,481
－投資性房地產	16	23,556	16,191
攤銷：			
－收費公路特許經營權	13	699,636	751,414
－使用權資產	14	2,530	2,080
－無形資產	17	9,553	5,337
出售物業、機器及設備以及無形資產(收益)／虧損	5	(1,661)	6,431
出售收費公路特許經營權(收益)／虧損	5	(5,685)	240
計入預付款及其他應收款的金融資產減值		(176)	393
匯兌損益－淨額		3,860	919
利息費用	7	174,490	213,627
利息收入	5	(114,150)	(109,170)
來自以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的股利收入	20	(50,520)	(42,347)
來自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的股利收入	21	(500)	－
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值損失	20	31,845	108,755

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 7. 財務費用

財務費用的分析載列如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
銀行借款的利息費用	216,125	230,254
應付債券的利息費用	1,378	–
長期應付款的利息費用	7,135	8,680
減去：利息資本化金額	50,148	25,307
合計	174,490	213,627

### 8. 董事及監事薪酬

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
費用	331	280
其他酬金：		
薪金、補貼及實物福利	6,446	5,154
養老金計劃	945	780
合計	7,722	6,214

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 8. 董事及監事薪酬（續）

董事、監事及高級管理人員姓名以及彼等的本年度薪酬如下：

	附註	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休計劃 的供款 人民幣千元	酌情花紅及 其他福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2024</b>						
<i>執行董事：</i>						
汪小文	ii	—	369	87	—	456
項小龍(退任)	i	—	—	—	—	—
陳季平		—	650	86	—	736
余泳	ii	—	182	60	—	242
吳長明	ii	—	700	86	—	786
<i>非執行董事：</i>						
杜漸		—	—	—	—	—
楊旭東		—	—	—	—	—
<i>監事：</i>						
程希傑(退任)	i	—	462	14	—	476
郭曉澤	ii	—	175	62	—	237
李淮茹		—	638	87	—	725
姜越		—	—	—	—	—
<i>高級管理人員：</i>						
凌浪(退任)	i	—	378	28	—	406
張金林		—	312	88	—	400
黃宇		—	650	87	—	737
張賢祥		—	646	88	—	734
吳建民		—	312	90	—	402
沈志祥	ii	—	532	42	—	574
丁瑜	ii	—	440	40	—	480
<i>獨立董事：</i>						
劉浩(退任)	i	35	—	—	—	35
章劍平		93	—	—	—	93
方芳(退任)	i	52	—	—	—	52
趙建莉	ii	93	—	—	—	93
盧太平	ii	58	—	—	—	58
合計		331	6,446	945	—	7,722

附註：

- (i) 凌浪先生於2024年5月6日退任。項小龍先生、程希傑先生、劉浩先生和方芳女士於2024年6月6日退任。
- (ii) 汪小文先生、余泳先生以及吳建民先生於2024年6月6日被任命為執行董事。郭曉澤先生於2024年6月6日被任命為監事。沈志祥先生和丁瑜女士於2024年6月6日被任命為高級管理人員。趙建莉女士和盧太平先生於2024年6月6日被任命為獨立董事。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 8. 董事及監事薪酬（續）

董事、監事及高級管理人員姓名以及彼等的本年度薪酬如下：（續）

	附註	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	退休計劃 的供款 人民幣千元	酌情花紅及 其他福利 人民幣千元	合計 人民幣千元
2023						
<i>執行董事：</i>						
項小龍		—	—	—	—	—
楊曉光(退任)	<i>i</i>	—	—	—	—	—
陶文勝(退任)	<i>i</i>	—	603	75	—	678
陳季平		—	554	88	—	642
<i>非執行董事：</i>						
杜漸		—	—	—	—	—
楊旭東		—	—	—	—	—
<i>監事：</i>						
程希傑		—	558	77	—	635
李淮茹		—	554	80	—	634
董越		—	—	—	—	—
<i>高級管理人員：</i>						
汪小文	<i>ii</i>	—	63	21	—	84
鄧萍(退任)	<i>i</i>	—	554	83	—	637
凌浪		—	544	82	—	626
張金林	<i>ii</i>	—	42	14	—	56
吳長明		—	554	84	—	638
黃宇		—	549	82	—	631
張賢祥		—	558	81	—	639
吳建民	<i>ii</i>	—	21	13	—	34
<i>獨立董事：</i>						
劉浩		80	—	—	—	80
章劍平		80	—	—	—	80
方芳		120	—	—	—	120
合計		280	5,154	780	—	6,214

附註：

- (i) 楊曉光先生和陶文勝先生於2023年9月28日退任。鄧萍女士於2023年11月21日退任。
- (ii) 汪小文先生、張金林先生以及吳建民先生分別於2023年9月28日、2023年11月21日及2023年11月21日被任命為高級管理人員。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 8. 董事及監事薪酬(續)

於二零二四及二零二三年度，上述未從本集團領取任何薪酬的董事及監事同時在本公司最大的兩個股東(安徽交通控股集團及招商局公路網路科技控股股份有限公司)任職，並由其承擔全部的薪酬，亦沒有向本集團要求收取任何費用。除以上披露者外，概無董事或監事已放棄或同意放棄任何薪酬之安排。

### 9. 五名最高薪酬僱員

2024年本集團薪酬最高的五名個人包括兩名執行董事、一名監事和兩名高級管理人員(2023年：兩名執行董事和三名高級管理人員)，其薪酬見附註8。

### 10. 稅項

本集團計入合併利潤表的稅項如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
當期稅項—企業所得稅(a)	540,334	621,523
在合併利潤表中確認的遞延稅項(附註34)	(7,265)	(33,864)
合計	533,069	587,659

#### (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)。

#### (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%。本公司已於二零二四年就二零二三年股利分配為境外股東履行代扣代繳所得稅義務。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 10. 稅項 (續)

(c) 本集團就除稅前利潤的稅項，與本集團的加權平均稅率而計算之理論稅額的差額如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
稅前利潤	2,226,777	2,263,826
按法定稅率25%計算的稅項	556,694	565,956
子公司的不同稅率的影響	—	(3)
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	1,600	1,646
非應納稅收入	(11,009)	(14,606)
使用以前年度未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	(5,032)	(1,041)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	—	47,090
其他	(9,184)	(11,383)
按本集團實際稅率計算的所得稅	533,069	587,659

### 11. 股利

二零二四及二零二三年度所支付的股利分別為人民幣996,825千元(每股人民幣0.601元)及人民幣912,236千元(每股人民幣0.55元)。截至二零二四年十二月三十一日止年度的期末股利每股為人民幣0.604元，合計為人民幣1,001,800千元，於二零二五年三月二十八日舉行的董事會上建議派發。本合併財務報表未反映此擬議的應付股利，其金額如下所示。

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年內批准並派付的末期股利每股普通股人民幣0.601元 (2023:人民幣0.55元)	996,825	912,236

本年度建議末期股息須經本公司股東在即將舉行的股東週年大會上批准。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 12. 每股盈利

基本每股收益的金額按歸屬於母公司普通股權益持有人的年內利潤及年內已發行的1,658,610,000股(2023年：1,658,610,000股)普通股加權平均數計算。

截至2024年及2023年12月31日止兩個年度，本集團並無任何已發行具潛在攤薄影響之普通股。

	2024	2023
本公司權益持有人應佔盈利(人民幣千元)	1,670,667	1,657,726
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,658,610	1,658,610
每股基本盈利(人民幣元每股)	1.0073	0.9995

### 13. 收費公路特許經營權

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
成本	28,723,483	26,653,151
累計攤銷	(12,301,378)	(11,628,549)
賬面淨值	16,422,105	15,024,602

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年初賬面淨值	15,024,602	13,497,875
增加	2,414,737	2,278,381
從物業、機器及設備轉入(附註15)	3,458	—
竣工決算調整及重分類	(316,644)	—
處置	(4,412)	(240)
攤銷費用(附註6)	(699,636)	(751,414)
年末賬面淨值	16,422,105	15,024,602

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 13. 收費公路特許經營權 (續)

於2022年2月，安徽省廣宣高速公路有限責任公司(「廣宣公司」)與宣城市交通運輸局簽訂《安徽省宣城市G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程政府和社會資本合作(PPP)項目》合同，約定項目總投資人民幣137.78億元，專案合作期為3年建設期及30年運營期，由廣宣公司負責該專案的建設、運營及移交，並享有宣城市交通運輸局授予的專案合作期內收費公路特許經營權。宣城市交通運輸局以車購稅人民幣13.79億元對該項目進行投資補助(實際金額以相關主管部門的批覆為準)，地方政府以人民幣3億元作為專案建設期投資補助。於2024年度車購稅投資補助款代為支付工程款人民幣6.79億元。於2024年12月31日，本集團收費公路特許經營權中有合計人民幣5,682,480千元的公路建設工程尚未完工。針對上述交易，本集團於2024年度確認與建造支出相關的投資活動現金流出人民幣2,097,368千元。

2024年借款利息費用資本化金額為人民幣49,993千元(2023年：24,962千元)。

於2024年12月31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2024年12月31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(2023年12月31日：無)。

### 14. 使用權資產

本集團的使用權資產係指預付土地使用權租賃款項，按其賬面淨值分析如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
成本	74,181	74,707
累計攤銷	(20,112)	(18,074)
賬面淨值	54,069	56,633
年初賬面淨值	56,633	6,045
本年新增	–	52,668
處置	(34)	–
攤銷費用(附註6)	(2,530)	(2,080)
年末賬面淨值	54,069	56,633

本集團所持有的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，將於二零五三年到期。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 15. 物業、機器及設備

	建築物 人民幣千元	安全、通訊及 監控設施 人民幣千元	收費站及 附屬設施 人民幣千元	車輛 人民幣千元	其他機器 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零二四年十二月三十一日止年度							
於二零二四年一月一日：							
成本	941,886	1,252,046	399,128	81,453	392,581	128,220	3,195,314
累計折舊	(361,187)	(946,792)	(282,381)	(63,368)	(332,822)	-	(1,986,550)
賬面淨值	580,699	305,254	116,747	18,085	59,759	128,220	1,208,764
於二零二四年一月一日							
年初賬面淨值	580,699	305,254	116,747	18,085	59,759	128,220	1,208,764
增加	1,779	1,577	2,021	5,512	3,392	186,642	200,923
處置	(22)	(683)	(1,198)	(62)	(492)	-	(2,457)
折舊費用 (附註6)	(27,986)	(69,960)	(32,225)	(4,635)	(15,914)	-	(150,720)
竣工決算調整及重分類	7,007	20,829	10,968	1,387	(1,091)	(2,472)	36,628
重分類	5,196	36,782	11,409	-	1,843	(55,230)	-
轉出至收費公路特許經營權 (附註13)	-	-	-	-	-	(3,458)	(3,458)
轉出至無形資產 (附註17)	-	-	-	-	-	(9,011)	(9,011)
於二零二四年十二月三十一日							
年末賬面淨值	566,673	293,799	107,722	20,287	47,497	244,691	1,280,699
於二零二四年十二月三十一日							
成本	955,765	1,288,487	404,987	86,283	380,808	244,691	3,361,021
累計折舊	(389,092)	(994,688)	(297,265)	(65,996)	(333,311)	-	(2,080,352)
賬面淨值	566,673	293,799	107,722	20,287	47,497	244,691	1,280,669

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 15. 物業、機器及設備 (續)

	建築物 人民幣千元	安全、通訊及 監控設施 人民幣千元	收費站及 附屬設施 人民幣千元	車輛 人民幣千元	其他機器 及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零二三年十二月三十一日止年度							
於二零二三年一月一日：							
成本	760,805	1,212,261	392,868	85,043	390,697	260,278	3,101,952
累計折舊	(305,189)	(914,054)	(263,068)	(66,878)	(336,290)	-	(1,885,479)
賬面淨值	455,616	298,207	129,800	18,165	54,407	260,278	1,216,473
於二零二三年一月一日							
年初賬面淨值	455,616	298,207	129,800	18,165	54,407	260,278	1,216,473
增加	-	1,409	4,112	4,302	3,909	104,101	117,833
處置	(7,602)	(1,145)	(478)	(279)	(705)	-	(10,209)
折舊費用 (附註6)	(27,688)	(64,689)	(34,675)	(4,103)	(18,326)	-	(149,481)
成本調整	-	-	-	-	-	(4,978)	(4,978)
重分類	121,249	71,470	17,988	-	20,474	(231,181)	-
轉出至投資性房地產 (附註16)	39,124	2	-	-	-	-	39,126
於二零二三年十二月三十一日							
年末賬面淨值	580,699	305,254	116,747	18,085	59,759	128,220	1,208,764
於二零二三年十二月三十一日							
成本	941,886	1,252,046	399,128	81,453	392,581	128,220	3,195,314
累計折舊	(361,187)	(946,792)	(282,381)	(63,368)	(332,822)	-	(1,986,550)
賬面淨值	580,699	305,254	116,747	18,085	59,759	128,220	1,208,764

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 16. 投資性房地產

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
賬面淨值	296,972	352,289
攤銷費用(附註6)	(23,556)	(16,191)
竣工決算調整及重分類	51,820	–
轉出至物業、機器及設備(附註15)	–	(39,126)
年末賬面淨值	325,236	296,972
截至十二月三十一日止年度		
成本	612,037	560,217
累計攤銷	(286,801)	(263,245)
賬面淨值	325,236	296,972

本集團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。

投資性房地產已在合併利潤表內確認的數額：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
租金收入(附註5)	79,948	72,924
產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用	(23,806)	(16,441)
合計	56,142	56,483

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 17. 無形資產

	外購的軟體 使用權 人民幣千元	數據資源 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>截至二零二四年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	634	–	634
增加	2,027	–	2,027
內部研發	–	796	796
從物業、機器及設備中轉移(附註15)	9,011	–	9,011
攤銷費用(附註6)	(9,520)	(33)	(9,553)
於二零二四年十二月三十一日	2,152	763	2,915
於二零二四年十二月三十一日：			
成本	60,455	796	61,251
累計攤銷	(58,303)	(33)	(58,336)
賬面淨值	2,152	763	2,915
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	5,679	–	5,679
增加	292	–	292
攤銷費用(附註6)	(5,337)	–	(5,337)
於二零二三年十二月三十一日	634	–	634
於二零二三年十二月三十一日：			
成本	49,735	–	49,735
累計攤銷	(49,101)	–	(49,101)
賬面淨值	634	–	634

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 18. 子公司投資

下表列示於二零二四年十二月三十一日的子公司：

名稱	成立地點及法人類別	主要業務及營運地點	已發行及繳足的股本 (千元)	本集團及本公司直接持有權益比例 (%)	非控制性權益持有權益比例 (%)
宣廣高速公路有限責任公司 (「宣廣公司」)	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的高速公路	人民幣111,760	55.47	44.53
寧宣杭公司	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的高速公路	人民幣300,000	51.00	49.00
廣祠公司	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的高速公路	人民幣56,800	55.47	44.53
皖通香港	香港，有限公司	管理及經營中國大陸地區以外的高速公路	港幣2,400	100.00	—
安慶大橋公司	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的高速公路	人民幣150,000	100.00	—
廣宣公司	中國，有限責任公司	管理及經營中國安徽省內的高速公路	人民幣400,000	54.92	45.08

#### (a) 重要的非控制性權益

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
非控制性權益歸屬於：		
宣廣公司	1,391,151	1,310,244
寧宣杭公司	38,675	34,478
廣祠公司	95,639	112,520
合計	1,525,465	1,457,242

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 18. 子公司投資 (續)

#### (a) 重要的非控制性權益 (續)

##### 具有重要非控制性權益的子公司的摘要財務資料

以下所載為對本集團重要的非控制性權益的每家子公司的摘要財務資料。各子公司披露的金額是集團內部抵銷前的金額。

##### 摘要資產負債表

	宣廣公司		寧宣杭公司		廣祠公司	
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
流動資產	1,060,900	460,751	169,606	154,276	147,014	163,236
流動負債	(717,130)	(207,478)	(271,274)	(269,215)	(10,411)	(5,376)
流動淨資產/(負債)總額	343,770	253,273	(101,668)	(114,939)	136,603	157,860
非流動資產	5,991,942	3,658,688	3,599,470	3,764,300	79,217	96,169
非流動負債	(3,152,417)	(1,106,102)	(3,447,933)	(3,608,057)	(1,020)	(1,319)
非流動淨資產總額	2,839,525	2,552,586	151,537	156,243	78,197	94,850
淨資產	3,183,295	2,805,859	49,869	41,304	214,800	252,710

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 18. 子公司投資 (續)

#### (a) 重要的非控制性權益 (續)

具有重要非控制性權益的子公司的摘要財務資料 (續)

##### 摘要綜合收益表

	宣廣公司		寧宣杭公司		廣祠公司	
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
收入	3,319,949	2,892,488	450,642	291,323	49,932	98,869
除稅前利潤/(虧損)	26,085	239,953	4,909	(179,829)	30,631	81,177
所得稅	(6,739)	(60,190)	3,655	(1,228)	(7,658)	(20,294)
除稅後利潤/(虧損)	19,346	179,763	8,564	(181,057)	22,973	60,883
總綜合收益/(損失)	19,346	179,763	8,564	(181,057)	22,973	60,883
分配至非控制性權益的 總綜合收益/(損失)	8,615	80,048	4,196	(88,718)	10,230	27,111
股利支付予非控制性權益	80,048	118,486	-	-	27,111	31,732

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 18. 子公司投資 (續)

#### (a) 重要的非控制性權益 (續)

具有重要非控制性權益的子公司的摘要財務資料 (續)

##### 摘要現金流量表

	宜廣公司		寧宣杭公司		廣祠公司	
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
經營活動的現金流量						
經營產生的現金	200,438	313,969	287,344	155,775	4,366	64,377
已付利息	(48,692)	(23,992)	(176,763)	(143,450)	-	-
已付所得稅	(8,612)	(65,511)	-	-	(9,972)	(21,841)
經營活動產生/(使用)淨現金	143,134	224,466	110,581	12,325	(5,606)	42,536
投資活動(使用)/產生淨現金	(2,094,989)	(1,879,062)	(25,320)	(22,880)	603	1,729
融資活動產生/(使用)淨現金	2,408,090	673,028	(104,620)	(30,567)	(60,883)	(71,261)
現金及現金等價物淨增加/(減少)	456,235	(981,568)	(19,359)	(41,122)	(65,886)	(26,996)
年初現金及現金等價物	27,584	1,009,152	42,005	83,127	99,833	126,829
年終現金及現金等價物	483,819	27,584	22,646	42,005	33,947	99,833

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 19. 聯營投資

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年初餘額	155,221	146,625
應佔聯營公司業績：		
稅前利潤	23,351	22,647
所得稅費用	(5,261)	(6,571)
已宣告股利	(7,455)	(7,480)
年末餘額	165,856	155,221

本集團與聯營公司的應收賬款餘額及貿易應付餘額載於財務報表附註38。

本集團聯營公司的詳情如下：

名稱	持有已發行資本詳情	主要營業地點/ 註冊成立的國家	持有權益%
安徽高速傳媒有限公司（「高速傳媒」）(a)	權益資本	中國	38%
安徽交控資訊產業有限公司（「交控信息產業」）(b)	權益資本	中國	10%

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 19. 聯營投資 (續)

(a) 高速傳媒摘要財務資料如下。

	於二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
流動 資產	355,145	268,625
負債	(128,477)	(121,238)
流動資產淨額	226,668	147,387
非流動 資產	194,185	245,939
負債	(5,665)	(5,995)
非流動資產淨額	188,520	239,944
淨資產	415,188	387,331
年初淨資產	387,331	364,229
年度利潤	47,443	42,283
股利分配	(19,586)	(19,181)
年末淨資產	415,188	387,331
本集團持有權益% 聯營權益	38% 157,771	38% 147,186
收入	189,922	155,985
年度利潤	47,443	42,283
年度總綜合收益	47,443	42,283
股利分配合	19,586	19,181

(b) 於二零一九年六月，本公司與安徽交通控股集團、招商新智科技有限公司、上海聯銀創業投資有限公司、安徽省高速公路聯網運營有限公司(「安徽高速聯網運營」)及安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司(「安徽交規設計院」)共同投資設立了交控資訊產業。交控資訊產業註冊資本為人民幣60,000千元。

於二零二四年十二月三十一日，本公司出資金額為人民幣6,000千元，佔交控信息產業10%的權益，並且交控資訊產業董事會七名董事中的一名由本公司任命，因此本公司對交控資訊產業有重大影響。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 20. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
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)	70,082	104,764
安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)(「交控招商產業基金」)	138,833	124,875
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」)	105,607	100,785
安徽海螺金石創新發展投資基金合夥企業(有限合夥)	123,680	50,026
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」)	39,769	10,000
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	267,516	288,210
合計	745,487	678,660

#### (a) 計入損益的金額

本年度，本集團將以下利得計入「其他收入和利得－淨額」：

	2024 人民幣千元	2023 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公允價值 損失(附註5)	(31,845)	(108,755)
計入損益的其他收入和利得－以公允價值計量且其變動計 入損益的金融資產股利－與年末持有的投資有關	50,520	42,347

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 21. 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：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	計入其他綜合 收益中的累計 公允價值變動 人民幣千元
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」)	1,251	1,428	876
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」)	6,549	3,422	6,174
合計	7,800	4,850	7,050

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

本年度，本集團將以下利得計入損益和其他綜合收益：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
計入其他綜合收益的收益／(損失)－與權益投資相關	2,950	(20,792)
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其他綜合收益的金融資產投資股利－與年末持有的投資有關	500	—

#### (b) 公允價值、減值及風險敞口

有關確定公允價值所運用的方法及假設等相關資訊，請參見附註2.4

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 22. 存貨

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
高速公路養護材料	4,437	4,458

### 23. 應收款項及預付賬款

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
應收賬款		
— 應收通行費收入(a)	76,547	56,784
— 應收利息	175,620	142,426
— 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	43,263	39,208
— 待抵扣進項稅	427,594	185,023
— 其他	10,555	11,615
	783,273	484,750
減：發放典當貸款減值準備(b)	13,750	13,750
其他準備(c)	15,864	16,041
	753,659	454,959
預付賬款		
— 待攤費用	2,853	2,670
合計	756,512	457,629

應收賬款的賬齡分析如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
一年以內	730,156	426,619
一至二年	1,054	5,783
二至三年	318	1,479
三年以上	51,745	50,869
合計	783,273	484,750

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 23. 應收款項及預付賬款 (續)

(a) 於二零二四年十二月三十一日，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計人民幣76,547千元(二零二三年十二月三十一日：應收安徽高速聯網運營通行費收入計人民幣56,648千元)。

(b) 發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年初餘額	(13,750)	(13,750)
本年轉回的減值損失	-	-
本年度核銷的無法收回的應收賬款	-	-
年末餘額	(13,750)	(13,750)

(c) 基於應收賬款壞賬減值準備的變動列示如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
年初餘額	(16,041)	(15,685)
本年確認的減值損失	(2)	(405)
本年轉回的減值損失	179	11
本年度核銷的無法收回的應收賬款	-	38
年末餘額	(15,864)	(16,041)

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：

	2024				2023	
	賬面餘額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元	計提比例	計提理由	賬面餘額 人民幣千元	壞賬準備 人民幣千元
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)

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 23. 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2024年12月31日止年度

	未來12個月 預期信用損失		整個存續期預期信用損失		合計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元		
年初餘額	1,015	–	28,776	29,791	
本年確認的減值損失	2	–	–	2	
本年轉回的減值損失	(179)	–	–	(179)	
本年度核銷的無法收回的應收賬款	–	–	–	–	
年末餘額	838	–	28,776	29,614	

### 24. 現金及現金等價物

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
銀行結餘及現金	4,602,277	3,805,108
三個月以上的定期存款	(2,486,783)	(2,842,728)
現金及現金等價物	2,115,494	962,380

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2,570,069.07元（二零二三年十二月三十一日：人民幣2,474,669.09元）。

人民幣不可自由兌換成其他貨幣，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兌換成其他貨幣。

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。

截至二零二四年十二月三十一日的銀行存款的年加權平均利率為2.45%（二零二三年十二月三十一日：3.19%）。

於2024年12月31日，本集團使用受到限制的銀行存款為人民幣28,497,891.19元、港幣4,017.20元（折合人民幣3,719.93元），其中人民幣26,785,868.00元有關受限事項已於2024年12月30日解除，並經銀行於2025年1月完成解除限制。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 25. 普通股股本

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
已發行及繳足	1,658,610	1,658,610

本公司股本變動情況概要如下：

	已發行股數 (千股)	股本 人民幣千元
於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日及2024年12月31日	1,658,610	1,658,610

### 26. 其他儲備

	資本公積 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	任意盈 餘公積 人民幣千元	安全基金 人民幣千元	合併儲備 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 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(稅後) 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二三年一月一日結餘	2,243	955,881	658	46,637	(948,061)	(710,116)	(75,182)	(727,940)
安全基金之使用	-	-	-	(40)	-	-	-	(40)
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(稅後)(附註21)	-	-	-	-	-	-	78,256	78,256
二零二三年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	46,597	(948,061)	(710,116)	3,074	(649,724)
安全基金之使用	-	-	-	(40)	-	-	-	(40)
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(稅後)(附註21)	-	-	-	-	-	-	2,212	2,212
二零二四年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	46,557	(948,061)	(710,116)	5,286	(647,552)

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。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 27. 盈餘分配

#### (a) 法定盈餘公積金

根據中國公司法，本公司及子公司須按中國會計制度編製之法定賬目稅後利潤（彌補以前年度虧損）提取10%的法定盈餘公積金。當該公積金餘額已達本公司股本或子公司註冊資本的50%時可不再提取。法定盈餘公積金經批准後，可用於轉增股本／資本或彌補以前年度之累計虧損。但使用該公積金後其餘額不得低於本公司股本及子公司註冊資本之25%。

法定盈餘公積餘額達到公司股本的50%。因此，公司未根據《中華人民共和國公司法》於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度提取法定盈餘公積。

#### (b) 股利分派

根據本公司章程，對股東的股利分派按中國會計準則編製的法定賬目及香港財務報告準則會計準則編製的報表兩者可供股東分配利潤孰低數額作為分派基礎。於二零二四年十二月三十一日，本公司按香港財務報告準則會計準則編製的報表的可供股東分配利潤為人民幣1,523,992千元，低於按中國會計準則編製的法定賬目。

### 28. 長期應付款

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
長期應付安徽交通控股集團		
年初餘額	77,560	97,060
本年償還	-	(19,500)
年末餘額	77,560	77,560
長期應付款－合計	77,560	77,560
減：一年內到期的長期應付款	-	-
	77,560	77,560

長期應付款項本金於2025年至2028年（2023年：2024年至2028年）償還，利率為4.90%（2023年：4.90%）。

長期應付賬款（包括流動部分）的賬面價值和公允價值如下：

	賬面價值		公允價值	
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
長期應付安徽交通控股集團	77,560	77,560	77,560	77,560

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 28. 長期應付款 (續)

長期應付賬款 (包括流動部分) 的未貼現金額如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
長期應付安徽交通控股集團	77,560	77,560

### 29. 長期借款

	2024			2023		
	年利率(%)	到期日	人民幣千元	年利率(%)	到期日	人民幣千元
長期借款						
以人民幣計價						
擔保及信用(a)	2.29%–3.05%	2025–2052	3,200,000	2.90%–3.45%	2024–2052	3,119,000
質押(b)	1.20%–3.17%	2025–2040	3,441,140	1.20%–4.55%	2024–2040	3,358,407
			6,641,140			6,477,407
減：一年內到期						
以人民幣計價						
擔保及信用(a)	2.29%–3.05%	2025–2052	(5,286)	2.90%–3.45%	2024–2052	(330,761)
質押(b)	1.20%–3.17%	2025–2040	(253,763)	1.20%–4.55%	2024–2040	(186,925)
			(259,049)			(517,686)
合計			6,382,091			5,959,721

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
銀行貸款償還：		
一年以內	259,049	517,686
一至二年	307,581	655,444
二至五年	773,673	1,926,664
五年以上	5,300,837	3,377,613
合計	6,641,140	6,477,407

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 29. 長期借款(續)

- (a) 於2024年12月31日，本集團無為收購安慶大橋公司股權及相關債權的銀行信用借款餘額(2023年：1,969,000千元)。

銀行信用借款人民幣50,000千元係由本集團為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2025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(2023年：50,000千元)。

銀行信用借款人民幣3,150,000千元係由本集團為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2025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(2023年：1,100,000千元)。

- (b) 於2024年12月31日，銀行質押借款人民幣220,000千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2025年至2027年期間償還(2023年：300,000千元)。

銀行質押借款人民幣683,778千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2025年至2035年期間償還(2023年：730,356千元)；銀行質押借款人民幣1,714,800千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2025年至2040年期間償還(2023年：1,759,491千元)；銀行質押借款人民幣822,562千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2025年至2039年期間償還(2023年：568,560千元)。

截至2024年和2023年12月31日，由於貼現影響不大，流動和非流動借款公允價值接近其賬面金額。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 30. 應付債券

	人民幣千元
本金	1,500,000
交易成本	(1,220)
合計	1,498,780

公司債券的變動如下所示：

	人民幣千元
在發行日期	1,498,780
利息支出 (附註7)	1,378
減：一年內到期的應付債券	(1,356)
於2024年12月31日	1,498,802

2024年12月11日，公司發行了總額為15億元人民幣的3年期無擔保公司債券（「24皖通01」）。公司債券票面利率為1.65%，每年12月11日支付債券利息。

### 31. 遞延收益

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
政府補助	87,992	100,922

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（附註2.4）。

二零二四年度遞延收益攤銷額人民幣12,930千元列入「其他收入和利得一淨額」（二零二三年度：人民幣12,930千元）（附註5）。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 32. 貿易及其他應付款

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
應付賬款	864,245	627,853
工程項目存入押金	40,123	42,549
預收租金	46,656	39,064
應付職工薪酬	29,334	28,181
應付利息	32,480	34,280
應付其他稅項	18,586	18,268
應付通行費結算服務費	6,990	9,082
其他	32,975	43,538
合計	1,071,389	842,815

於二零二四年十二月三十一日，一年以上貿易及其他應付款計人民幣216,323千元(二零二三年：人民幣211,927千元)，主要係購建特許經營權資產的應付款，該等款項將於建設完工後結算。

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，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。

### 33. 其他流動負債

截至2024年12月31日止年度

	人民幣千元
年初餘額	61,606
本年新增	194,880
本年減少	(199,233)
年末餘額	57,253

截至2023年12月31日止年度

	人民幣千元
年初餘額	71,005
本年新增	201,103
本年減少	(210,502)
年末餘額	61,606

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 34. 遞延所得稅資產和負債

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：

#### 遞延所得稅資產

	政府補助之 會計處理 人民幣千元	公路養護責 任準備 人民幣千元	預提獎金 人民幣千元	有息股東 貸款之會 計處理 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 人民幣千元	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 值變動 人民幣千元	其他應收款 減值準備 人民幣千元	稅務規定與 會計規定不 同攤銷差異 人民幣千元	可抵扣稅 務虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二三年一月一日結餘	26,223	16,940	6,341	14,477	25,061	3,705	160	19,428	6,552	118,887
在損益表中確認的遞延稅項 (附註10)	(2,819)	(1,723)	-	(655)	-	30,051	89	(845)	(4,531)	19,567
在其他綜合收益中確認的遞延 稅項	-	-	-	-	(25,061)	-	-	-	-	(25,061)
於二零二三年十二月三十一日 及二零二四年一月一日之遞 延稅項資產總額	23,404	15,217	6,341	13,822	-	33,756	249	18,583	2,021	113,393
在損益表中確認的遞延稅項 (附註10)	(2,819)	(978)	-	(655)	-	5,173	(42)	(845)	1,456	1,290
在其他綜合收益中確認的 遞延稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零二四年十二月三十一日 之遞延稅項資產總額	20,585	14,239	6,341	13,167	-	38,929	207	17,738	3,477	114,683

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 34. 遞延所得稅資產和負債(續)

本集團未經抵銷的遞延所得稅資產和負債的變動如下：(續)

#### 遞延所得稅負債

	收費公路作 價及相應折 舊差異 人民幣千元	與收費公路 相關之土地 使用權作價 及相應攤銷 之差異 人民幣千元	無息長期應 付款之會計 處理 人民幣千元	稅務規定與 會計規定不 同攤銷差異 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 公允價值 變動 人民幣千元	借款和債券 之稅務規定 與會計規定 不同差異 人民幣千元	以公允價值 變動計入其 他綜合收益 的權益投資 公允價值 調整 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
二零二三年一月一日結餘	(12,727)	(1,994)	(6,671)	(36,798)	(12,893)	(4,766)	-	(323)	(76,172)
在損益表中確認的遞延稅項(附註10)	634	91	267	4,270	6,293	2,731	-	11	14,297
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	-	-	-	-	-	-	(1,025)	-	(1,025)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日之遞延稅項負債總額	(12,093)	(1,903)	(6,404)	(32,528)	(6,600)	(2,035)	(1,025)	(312)	(62,900)
在損益表中確認的遞延稅項(附註10)	634	91	267	4,270	(623)	1,325	-	11	5,975
在其他綜合收益中確認的遞延稅項	-	-	-	-	-	-	(737)	-	(737)
於二零二四年十二月三十一日之 遞延稅項負債總額	(11,459)	(1,812)	(6,137)	(28,258)	(7,223)	(710)	(1,762)	(301)	(57,662)

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 34. 遞延所得稅資產和負債(續)

出於列報目的，某些遞延所得稅資產和負債已在合併資產負債表中抵銷。以下是本集團遞延所得稅餘額的分析，以供報告之用：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
遞延稅項資產	(29,406)	(30,372)
遞延稅項負債	29,406	30,372

抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
遞延稅項資產	85,277	83,021
遞延稅項負債	(28,256)	(32,528)

未確認的遞延所得稅損失和可抵扣的暫時性差異如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
可抵扣的暫時性差異	20,989	23,085
所得稅損失	1,217,624	1,512,852
	<b>1,238,613</b>	<b>1,535,937</b>

對可抵扣虧損確認為遞延所得稅資產的金額，係根據很可能產生的未來應納稅利潤而實現的相關稅務利益而確認。未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
2024	—	305,912
2025	340,252	340,252
2026	308,803	308,803
2027	369,525	369,525
2028	199,044	188,360
合計	<b>1,217,624</b>	<b>1,512,852</b>

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 35. 合併現金流量表註釋

#### (a) 經營活動產生的現金

	註釋	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
除所得稅前利潤		2,226,777	2,263,826
調整項目：			
收費公路特許經營權的攤銷	13	699,636	751,414
物業、機器及設備折舊	15	150,720	149,481
投資性房地產的折舊	16	23,556	16,191
使用權資產攤銷	14	2,530	2,080
無形資產攤銷	17	9,553	5,337
應收賬款減值損失		(176)	393
物業、機器及設備處置(收益)/損失	5	(1,661)	6,431
收費公路特許經營權處置(收益)/損失	5	(5,685)	240
聯營公司投資收益		(10,634)	(8,596)
股利收入	5	(58,475)	(49,827)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產公允價值損失	5	31,845	108,755
利息收入	5	(114,150)	(109,170)
利息支出	7	174,490	213,627
其他		1,676	3,475
		<b>3,130,002</b>	<b>3,353,657</b>
存貨的減少	22	21	248
應收款項及預付賬款增加		(22,479)	(49,472)
應付賬款及其他應付增加/(減少)		5,449	(77,232)
其他負債準備減少	32	(4,353)	(9,399)
經營活動產生的現金		<b>3,108,640</b>	<b>3,217,802</b>
現金及現金等價物淨額增加/(減少)		<b>1,153,113</b>	<b>(1,941,462)</b>
年初現金及現金等價物		<b>962,380</b>	<b>2,903,848</b>
外匯匯率變動的影響，淨值		<b>1</b>	<b>(6)</b>
年末現金及現金等價物	24	<b>2,115,494</b>	<b>962,380</b>
現金及現金等價物餘額分析			
現金和銀行結餘	24	4,602,277	3,805,108
定期存款	24	2,486,783	2,842,728
披露在合併資產負債表的現金和現金等價物	24	<b>2,115,494</b>	<b>962,380</b>
披露在合併現金流量表的現金和現金等價物		<b>2,115,494</b>	<b>962,380</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 35. 合併現金流量表註釋 (續)

#### (b) 融資活動淨債務調節

	借款 人民幣千元	應付債券 人民幣千元	長期應付款 人民幣千元
<b>2024</b>			
年初餘額	(6,477,407)	–	(77,560)
融資現金流的變化	(156,329)	(1,498,777)	–
利息支出	(220,743)	(25)	(3,870)
支付的利息被歸類為經營現金流	163,191	–	3,870
資本化利息支出	50,148	–	–
<b>年末餘額</b>	<b>(6,641,140)</b>	<b>(1,498,802)</b>	<b>(77,560)</b>
<b>2023</b>			
年初餘額	(6,643,748)	–	(97,060)
融資現金流的變化	172,067	–	19,500
利息支出	(234,898)	–	(4,036)
支付的利息被歸類為經營現金流	203,865	–	4,036
資本化利息支出	25,307	–	–
<b>年末餘額</b>	<b>(6,477,407)</b>	<b>–</b>	<b>(77,560)</b>

### 36. 或有負債

於報告期末，本集團並無重大或有負債。

### 37. 承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
已簽約但未撥備		
– 收費公路特許經營權	1,941,903	4,291,806
– 物業、機器及設備	7,698	45,766
<b>合計</b>	<b>1,949,601</b>	<b>4,337,572</b>

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 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分。

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。

為披露關聯方交易，本集團已在可行情況下確認客戶及供應商是否為政府關聯實體。本公司董事認為，儘管該等交易獲豁免遵守香港會計準則第24號(經修訂)之披露規定，但披露與該等政府關聯實體的重大關聯方交易對財務報表使用者利益而言意義重大。本公司董事認為關聯方交易資料已於合併財務報表充分披露。

董事認為下列公司為年內與本集團進行重大交易或有大額結餘的關聯方。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 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
皖通小貸	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
交控招商基金管理公司	受安徽交通控股集團重大影響
交控金石基金管理公司	受安徽交通控股集團重大影響
交控招商產業基金	受安徽交通控股集團重大影響
交控金石股權投資基金	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
安徽安聯高速公路有限公司(安聯公司)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省交控建設管理有限公司(交控建設管理)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控材料科技有限公司(交控材料)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控物業服務有限公司(交控物業)，原名：合肥市邦 寧物業管理有限公司	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速公路試驗檢測研究中心有限公司(高速檢測中心)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控工程集團有限公司(交控工程)，原名：安徽省高 路建設有限公司	安徽交通控股集團之子公司
安徽高速融資租賃有限公司(高速融資租賃)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省七星工程測試有限公司(七星工程)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控道路養護有限公司(「交控道路養護」)(原名「安 徽省環宇公路建設開發有限責任公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省中興工程監理有限公司(中興工程監理)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省交運集團有限公司(交運集團)	安徽交通控股集團之子公司

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

#### (a) 關聯方資訊 (續)

公司名稱	與本集團的關係
安徽交通數智科技有限公司(「交通數科公司」)(原名「安徽交通一卡通控股有限公司」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽望潛高速公路有限公司(望潛高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省揚績高速公路有限公司(揚績高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省溧廣高速公路有限公司(溧廣高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省蕪雁高速公路有限公司(蕪雁高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省盛軒市政園林工程有限公司(盛軒市政園林)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省交通勘察設計院有限公司(交通勘察設計院)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控資源有限公司(交控資源)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速地產集團有限公司(高速地產)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省合樅高速公路有限責任公司(合樅高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省經工物資有限公司(經工物資)	安徽交通控股集團之子公司
招商智廣科技(安徽)有限公司(招商智廣)	本公司第二大股東之子公司
安徽交控建設工程集團有限公司(交控建設工程)原名： 安徽省經工建設集團有限公司	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速地產物業管理服務有限公司(高速物業)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省嶽黃高速公路有限責任公司(嶽黃高速)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控資本投資管理有限公司(交控資本)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控商業保理有限公司(交控商業保理)	安徽交通控股集團之子公司
萊州北海房地產開發有限公司(北海房地產)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交控徽風皖韻酒店管理集團有限公司(交控徽風皖韻)	安徽交通控股集團之子公司

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易（續）

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

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
收費公路管理服務收入：		
安徽交通控股集團	10,453	10,453
安聯公司	585	585
合縱高速	1,509	1,509
揚績高速	209	208
望潛高速	137	142
溧廣高速	106	104
嶽黃高速	491	140
燕雁高速	46	47
	<b>13,536</b>	<b>13,188</b>
租金收入：		
高速石化	33,023	31,125
驛達公司	11,845	12,850
安徽交通控股集團	3	6
交控資源	-	12
高速融資租賃	-	211
皖通小貸	-	106
招商智廣	768	768
望潛高速	27	27
交控工程	34	27
交運集團	8	9
合縱高速	735	489
交控材料	788	394
交控道路養護	2,241	1,676
交控商業保理	180	90
交控信息產業	2,130	703
	<b>51,782</b>	<b>48,493</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

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

	附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
採購、施工、測試服務和物業管理：	(i)		
安徽交規設計院		69,821	162,671
交控工程		411,977	253,262
交控建設工程		279,880	38,804
交控信息產業		24,548	16,315
驛達公司		14,559	1,095
交運集團		8,415	3,246
交控物業		6,210	5,064
高速傳媒		6,784	6,258
盛軒市政園林		—	2,345
七星工程		396	2,292
高速檢測中心		12,014	7,704
中興工程監理		86	1,067
經工物資		1,473	1,878
高速地產		378	27
交控道路養護		55,308	17,196
交控材料		420,876	58,871
高速物業		—	2
北海房地產		226	—
交控徽風皖韻		745	—
		<b>1,313,696</b>	<b>578,097</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

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

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
租金費用：		
宣城交投	750	500
代表集團收到的收費公路收入：		
安徽高速聯網運營	3,902,107	4,123,519
收取收費公路收入的服務費：		
交通數科公司	16,822	14,474
安徽高速聯網運營	14,340	10,037
	31,162	24,511
計息長期應付款項的利息支出：		
安徽交通控股集團	3,864	4,036
關鍵管理人員薪酬：		
工資和其他短期員工福利	7,722	6,214

附註：

- (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。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

#### (c) 應收應付關聯方款項餘額

附註	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
應付賬款		
安徽交規設計院	13,575	28,781
交控工程	79,127	17,985
交控建設工程	67,039	8,869
交控道路養護	2,059	786
交控信息產業	3,450	1,902
七星工程	1,563	1,586
中興工程監理	626	675
高速傳媒	878	879
盛軒市政園林	-	139
高速檢測中心	1,048	1,716
驛達公司	577	260
交運集團	1,232	200
經工物資	5	24
交控材料	21,336	-
	<b>192,515</b>	<b>63,802</b>
其他應付款		
高速石化	35,162	34,375
宣城交投	9,356	10,885
安徽交通控股集團	12,883	12,883
驛達公司	7,930	1,072
交通數科公司	3,672	5,833
交控建設工程	-	62
安徽高速聯網運營	3,436	3,479
交控工程	1,144	2,327
安徽交規設計院	587	713
招商智廣	300	367
交運集團	68	-
中興工程監理	21	30
交控物業	50	20
交控信息產業	180	144
望潛高速	8	8
安聯公司	-	61
高速檢測中心	145	168
交控道路養護	191	764
交控材料	42	42
合縱高速	94	94
交控商業保理	30	125
	<b>75,299</b>	<b>73,452</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

#### (c) 應收應付關聯方款項餘額 (續)

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
預付工程款		
交控工程	-	14,210
交控材料	-	3,991
	-	18,201
長期應付款 (包括一年內到期部分)		
安徽交通控股集團	77,560	77,560

於2024年及2023年12月31日，除附註28所披露之欠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，於截至二零二四年十二月三十一日止年度，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1,399,822,500元及人民幣6,248,291,287元 (二零二三年：約人民幣599,370,532元及人民幣5,354,205,588元)。

#### (d) 應收賬款

	二零二四年		二零二三年	
	賬面餘額 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	賬面餘額 人民幣千元	減值準備 人民幣千元
安徽高速聯網運營	76,547	(765)	56,648	(799)
驛達公司	60	(1)	8	-
交控工程	5	-	-	-
	76,612	(766)	56,656	(799)

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 38. 關聯方交易 (續)

#### (e) 關聯方承諾

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
租賃—租出		
高速石化	76,383	111,775
驛達公司	12,664	25,944
望潛高速	24	53
交控道路養護	2,946	5,299
合縱高速	1,029	1,801
交控信息產業	305	484
交控工程	44	10
交控商業保理	277	462
交控材料	1,242	2,070
招商智廣	—	671
採購、施工、檢測服務和物業管理：		
交控材料	124,829	534,289
安徽交規設計院	169,078	130,705
交控信息產業	3,910	2,439
交控建設工程	167,215	281
交控道路養護	15,103	3,043
交控工程	302,135	470,573
中興工程監理	—	485
高速檢測中心	6,079	12,806
七星工程	—	58
交控物業	—	2,061
安徽高速聯網運營	34,180	—
交通數科公司	34,180	—
提供收費公路管理服務：		
安徽交通控股集團	23,190	—
安聯公司	1,240	—
揚績高速	443	—
望潛高速	290	—
溧廣高速	225	—
燕雁高速	98	—
合縱高速	3,200	—
嶽黃高速	1,041	—
對外投資：		
交控招商產業基金	33,208	46,492
交控金石新興產業基金	160,000	190,000

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 39. 按類別分類的金融工具

各類金融工具於報告期末的賬面值如下：

2024

#### 金融資產

	以攤銷成本計量的 金融資產 人民幣千元
應收賬款及預付賬款	323,592
現金及現金等價物	2,115,494
三個月以上的定期存款	2,486,783
合計	4,925,869
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	7,800
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	745,487

#### 金融負債

	以攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易及其他應付款	976,813
借款	6,641,140
應付債券	1,498,802
長期應付款(包括一年內到期部分)	77,560
合計	9,194,315

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 39. 按類別分類的金融工具(續)

2023

#### 金融資產

	以攤銷成本計量的 金融資產 人民幣千元
應收賬款及預付賬款	267,539
現金及現金等價物	962,380
三個月以上的定期存款	2,842,728
合計	4,072,647
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	4,850
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	678,660

#### 金融負債

	以攤銷成本計量的 金融負債 人民幣千元
貿易及其他應付款	757,302
借款	6,477,407
長期應付款(包括一年內到期部分)	77,560
合計	7,312,269

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值層級

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：

	賬面值		公允價值	
	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
金融負債				
借款(附註29)	6,641,140	6,477,407	6,643,574	6,475,349
應付債券(附註30)	1,498,802	-	1,498,802	-
長期應付款(附註28)	77,560	77,560	77,560	77,560

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

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、攤餘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2024年12月31日及2023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。

#### 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2024年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 公開報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 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	267,516	—	477,971	745,487
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	—	—	7,800	7,800
合計	267,516	—	485,771	753,287

於2023年12月31日

	使用以下輸入數據的公允價值計量			總計 人民幣千元
	於活躍市場的 公開報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 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	288,210	—	390,450	678,660
以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的金融資產	—	—	4,850	4,850
合計	288,210	—	395,300	683,510

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 40. 金融工具的公允價值及公允價值層級(續)

下表列出了截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度的第三級工具的變化：

	以公允價值計量且 其變動計入其他綜 合收益的金融資產 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 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2023年12月31日</b>			
年初餘額	115,509	303,188	418,697
增加	—	213,133	213,133
處置	(89,867)	(137,317)	(227,184)
計入損益的收益	—	11,446	11,446
計入其他綜合收益的損失	(20,792)	—	(20,792)
年末餘額	4,850	390,450	395,300
<b>於2024年12月31日</b>			
年初餘額	4,850	390,450	395,300
增加	—	113,283	113,283
處置	—	(14,612)	(14,612)
計入損益的損失	—	(11,150)	(11,150)
計入其他綜合收益的收益	2,950	—	2,950
年末餘額	7,800	477,971	485,771

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2024年12月31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賬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。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 41. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款、以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產以及現金及現金等價物。這些金融工具的主要目的是為集團的運營籌集資金。本集團擁有各種其他金融資產及負債，例如貿易及票據應收賬款及應付貿易款項，這些資產及負債直接來自其營運。

本集團財務工具的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。董事會審閱及同意下列管理各該等風險的政策，概要如下：

#### 利率風險

本集團因市場利率變動而承受之風險主要與本集團按浮動利率計息之本集團的長期債務責任有關。

下表載列在所有其他變量維持不變之情況下，本集團之除稅前（或除稅後）溢利（透過按浮息借款的影響）對利率之合理可能變動之敏感度及本集團之權益。

	基點 增加／(減少)	除稅後溢利 (減少)／增加 人民幣千元	權益 (減少)／增加 人民幣千元
<b>2024</b>			
人民幣	50	(24,079)	(24,079)
人民幣	(50)	24,079	24,079
<b>2023</b>			
人民幣	50	(23,165)	(23,165)
人民幣	(50)	23,165	23,165

#### 外匯風險

本集團主要於中國大陸經營業務，人民幣為經營所在地主要經濟環境的貨幣。然而，於H股首次上市後，首次公開發行所得款項以港元計值。外匯風險來自本集團以功能性貨幣以外的貨幣計值的現金及現金等價物。

本集團目前並無外匯對沖政策，並通過密切監控外幣匯率的變動管理其外匯風險。

本集團不存在港元與人民幣彙率波動的重大風險。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 41. 財務風險管理目標及政策（續）

#### 信貸風險

本集團的信貸風險主要來自應收款項。本集團金融資產的最高風險指應收賬款及其他應收款的賬面值。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

按攤餘成本計算的其他金融資產包括應收賬款（包括向客戶提供的典當貸款）。除典當貸款和宣城市人民政府到期的應收賬款外，應收賬款主要為關聯方和政府款項，違約風險較低且交易對手短期內履行合同現金流量義務能力較強的，屬於信用風險低。詳情請參閱註23。

除上述應收款項與現金外，本集團概無有關特定單一交易方或一組具有類似特徵的交易方的重大集中信貸風險。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 41. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 流動性風險

本集團的通行費收入以現金結算。

本集團的流動性風險通過維持足夠的現金及現金等價物，以及附註29所披露的充足銀行借款融資來控制。

下表顯示本集團的金融負債按照相關的到期日組別，根據由資產負債表日至合約到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量：

	2024				總計 人民幣千元
	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
銀行借款及利息	396,640	441,534	968,723	6,460,524	8,267,421
應付債券及利息	24,750	24,750	1,524,750	–	1,574,250
貿易及其他應付款，不包括應付其他稅項、應付薪酬、預收租金、一年內到期的長期應付款及應付利息	944,329	–	–	–	944,329
長期應付款(包括一年內到期的部分)及利息	26,040	3,800	79,517	–	109,357
合計	1,391,759	470,084	2,572,990	6,460,524	10,895,357

	2023				總計 人民幣千元
	一年內 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	
銀行借款及利息	731,741	855,143	2,362,134	4,226,533	8,175,551
貿易及其他應付款，不包括應付其他稅項、應付薪酬、預收租金、一年內到期的長期應付款及應付利息	723,022	–	–	–	723,022
長期應付款(包括一年內到期的部分)及利息	27,579	3,800	83,318	–	114,697
合計	1,482,342	858,943	2,445,452	4,226,533	9,013,270

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 41. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。於2024年12月31日，本集團暴露於因分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益工具投資(附註20)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資(附註21)的個別權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。

下表說明了在所有其他變數保持不變的假設下，本集團的淨損益和其他綜合收益的稅後淨額對權益工具投資的公允價值的每10%的變動(以資產負債表日的賬面價值為基礎)的敏感性。

	權益工具投 資賬面價值 人民幣千元	其他綜合收益的 稅後淨額增加/ (減少) 人民幣千元	股東權益增加/ (減少) 人民幣千元
<b>2024</b>			
以公允價值計量的非上市投資			
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	7,800	585/(585)	585/(585)
<b>2023</b>			
以公允價值計量的非上市投資			
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	4,850	364/(364)	364/(364)

#### 資本風險管理

本集團的資本管理政策，是保障集團能持續營運，以為股東提供回報和為其他利益相關者提供利益。

本集團會應外界經濟環境的變化，適時調整資本結構及做出必要的應變。為維持或調整資本結構，本集團可能在必要時會通過發行新股或控制資本性支出以降低債務。

本集團利用資本負債比率監控其資本，此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款(包括合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」、「應付債券」及「長期應付款」)減去現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 41. 財務風險管理目標及政策 (續)

#### 資本風險管理 (續)

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團的資本負債比率如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
總借款 (附註29)	6,641,140	6,477,407
應付債券 (附註30)	1,498,802	–
長期應付款 (附註28)	77,560	77,560
減：現金及現金等價物 (附註24)	(2,115,494)	(962,380)
債務淨額	6,102,008	5,592,587
總權益	14,889,568	14,145,291
總資本	20,991,576	19,737,878
資本負債比率	29.07%	28.33%

#### 銀行存款

下表列出本集團於2024年及2023年12月31日的銀行結餘現金 (包括到期日超過三個月的定期存款)：

交易對手	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
主要金融機構	4,602,277	3,805,108

本集團的政策是只將其存款存放在主要金融機構。截至2024年及2023年12月31日，大部分現金存放於中國大陸及香港的主要金融機構。本集團管理層預計該等交易對手方不履約不會造成任何重大損失。

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 42. 本公司的資產負債表

本公司於報告期末的資產負債表資訊如下：

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
物業、機器及設備	910,353	842,666
投資性房地產	260,061	228,389
無形資產	2,914	633
使用權資產	54,069	56,633
子公司投資	4,263,693	3,888,817
收費公路特許經營權	4,657,029	5,304,382
貸款予子公司	1,125,084	1,625,032
聯營投資	165,856	155,221
遞延所得稅資產	42,731	41,129
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	745,487	678,660
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	7,800	4,850
<b>總非流動資產</b>	<b>12,235,077</b>	<b>12,826,412</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	1,690	1,776
應收款項及預付賬款	535,521	534,785
三個月以上的定期存款	2,485,000	2,841,000
現金及現金等價物	1,563,918	741,144
<b>總流動資產</b>	<b>4,586,129</b>	<b>4,118,705</b>
<b>總資產</b>	<b>16,821,206</b>	<b>16,945,117</b>

## 合併財務報表附註 (續)

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 42. 本公司的資產負債表 (續)

	2024 人民幣千元	2023 人民幣千元
<b>權益</b>		
歸屬於本公司所有者		
普通股股本	1,658,610	1,658,610
股本溢價	1,415,593	1,415,593
其他儲備	38,159	35,987
留存收益	11,000,485	10,473,278
<b>總權益</b>	<b>14,112,847</b>	<b>13,583,468</b>
<b>非流動負債</b>		
借款	187,067	1,908,229
應付債券	1,498,802	-
遞延收益	30,849	37,499
<b>總非流動負債</b>	<b>1,716,718</b>	<b>1,945,728</b>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款	794,830	931,081
當期所得稅負債	57,908	14,336
其他負債準備	55,970	59,733
借款	82,933	410,771
<b>總流動負債</b>	<b>991,641</b>	<b>1,415,921</b>
<b>總負債</b>	<b>2,708,359</b>	<b>3,361,649</b>
<b>總權益及負債</b>	<b>16,821,206</b>	<b>16,945,117</b>

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 42. 本公司的資產負債表（續）

附註：

本公司儲備概要如下：

	歸屬於母公司擁有人的權益	
	留存收益 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元
於2023年1月1日	9,865,178	(42,229)
年內利潤	1,614,144	-
有關二零二二年度的股利 使用的安全基金	(912,236) 40	- (40)
處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公允價值 收益，其他綜合收益結轉留存收益	(93,848)	-
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	-	78,256
於2023年12月31日	10,473,278	35,987
於2024年1月1日	10,473,278	35,987
年內利潤	1,523,992	-
有關二零二三年度的股利 使用的安全基金	(996,825) 40	- (40)
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	-	2,212
於2024年12月31日	<b>11,000,485</b>	<b>38,159</b>

## 合併財務報表附註（續）

截至二零二四年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

### 43. 資產負債表日期之後的事件

根據董事會於2025年3月28日的決議，建議截至2024年12月31日止年度派發人民幣1,001,800千元現金股息。詳情請參閱附註11。

2025年2月27日，公司2025年臨時股東大會審議通過了關於本公司根據2024年12月31日與安徽交通控股集團簽訂的收購協定，以現金方式收購安徽交通控股集團持有的安徽省泗許高速公路有限公司和安徽省阜周高速公路有限公司100%股權的議案，收購對價為人民幣4,770,800千元。

於2025年3月3日，本公司成功發行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），發行金額人民幣20億元，簡稱「25皖通V1」和「25皖通V2」，債券期限為3-5年。

2025年3月18日，公司董事會審議通過了《深圳高速公路集團股份有限公司與安徽皖通高速公路股份有限公司關於深圳高速公路集團股份有限公司向特定對象發行A股股票之認購協議》。根據認購協議，本次認購價為人民幣13.17元/股，認購金額為人民幣502,820,011.32元，認購股份數量為38,179,196股，佔深高速本次發行後總股本的1.50%。

2025年3月27日，公司董事會宣佈本公司已收到關於S62亳州至鄂城高速公路亳州段建設之政府與社會資本合作(PPP)項目之中標確認書。由安徽交控集團牽頭，並由本公司、交控工程、交控建設工程及交控信息產業共同組成之聯合體將成立合資公司來實施該PPP項目。PPP項目的總投資將達到30.8億元人民幣。合資公司的註冊資本為人民幣6.16億元，其中本公司將以現金出資人民幣2.156億元，持股比例為35%。

### 44. 批准財務報表

財務報表於2025年3月28日經董事會同意及授權發出。

## 第十一節 備查文件目錄

備查文件目錄	載有董事長親筆簽名的年度報告文本；
備查文件目錄	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；
備查文件目錄	載有安永華明會計師事務所(特殊普通合夥) 蓋章、註冊會計師親筆簽名的審計報告正文及按中國會計準則編製的財務報表及安永會計師事務所簽署的審計報告正文及按香港會計準則編製的財務報表；
備查文件目錄	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；
備查文件目錄	在香港證券市場公佈的年度報告。

董事長：汪小文

董事會批准報送日期：2025年3月28日

## 一. 公路情況介紹

項目名稱	里程數目		收費站	服務區	
	(公里)	車道數目		(對)	收費權期限
合寧高速公路	134	8	12	4	1996年8月16日至2026年8月15日(合寧高速公路安徽段改擴建工程收費期限暫定5年,自合寧高速公路安徽段收費期限到期之日起算。正式收費經營期限根據評估情況和有關規定確定。)
205國道天長段新線	30	4	1	-	1997年1月1日至2026年12月31日
高界高速公路	110	4	3	4	1999年10月1日至2029年9月30日
宣廣高速公路	84	4	6	1	1999年1月1日至2028年12月31日(其中南環段自2003年9月1日至2028年12月31日)
連霍公路安徽段	54	4	3	1	2003年1月1日至2032年6月30日
廣祠高速公路	14	4	-	1	2004年7月20日至2029年7月20日
寧淮高速公路天長段	14	6	1	1	2006年12月18日至2032年6月17日
寧宣杭高速公路安徽段	117	4	6	3	寧宣杭高速公路安徽段之宣城至寧國段於2013年9月8日通車運營,特許經營權期限自2013年9月8日至2043年9月7日止;寧國至千秋關段高速公路於2015年12月正式通車,特許經營權期限自2015年12月19日至2045年12月18日止;狸橋至宣城段於2017年12月正式通車,特許經營權期限自2017年12月30日至2047年12月29日止。
安慶長江公路大橋	6	4	1	0	2004年12月26日至2033年12月25日
岳武高速公路安徽段	46	4	2	1	2015年12月31日至2045年12月30日

備註：根據安徽省人民政府《關於G50滬渝高速公路廣德至宣城段改擴建項目設站收費經營的批覆》(皖政秘[2025]11號)，G50滬渝高速公路廣德至宣城段改擴建項目於2025年1月27日開通收費，暫不核定收費經營期限，在運行5年後依據國家和省最新相關政策進行評估核定。

## 附錄

### 合寧高速公路(G40滬陝高速合寧段)

合寧高速公路為本公司在安徽省擁有的一條長134公里連接大蜀山與周莊的雙向八車道收費高速公路，該高速公路為上海至四川成都的「兩縱兩橫」國道主幹線的一部分，同時亦為連接上海至新疆自治區伊寧的312國道的一部分。目前為本公司之主要溢利及現金來源。

### 205國道天長段新線

205國道天長段新線是位於安徽省天長市境內的一條長30公里的四線雙程一級汽車專用公路，該路為河北省山海關至廣東省廣州市的205國道的一部分，亦為連接江蘇省連雲港與南京的公路的一部分。

### 寧淮高速公路天長段

寧淮高速公路天長段為寧淮高速公路的重要路段，全長13.989公里，全線採用雙向六車道高速公路標準，於2006年12月18日建成通車，該路貫穿安徽省東部天長市，南起天長市寧淮公路江蘇南京段終點，終於寧淮公路江蘇淮安段，是帶動安徽省東部及整個蘇北地區經濟發展的重要公路和國家「7918」高速公路網中長春至深圳的組成部分，同時也是安徽省幹線公路網主骨架的重要組成部分，直接或間接溝通了滬蓉、京滬、同三、連霍、寧杭等多條國道主幹線以及嘉蔭至南平、上海至洛陽國家重點規劃建設的公路。

### 高界高速公路(G50滬渝高速高界段)

高河至界子墩高速公路全長約110公里，為一條雙向四車道的高速公路，並為上海至四川成都「兩縱兩橫」國道主幹線的組成部分。該路起點位於安徽省懷寧縣高河鎮，通過合肥—安慶公路與本公司經營的合寧高速公路相連，終點位於鄂皖交界處的安徽省宿松縣界子墩，向西連接武漢、重慶、成都等城市，為連接中西部地區與東南沿海地區的重要幹線公路。

### 宣廣高速公路(G50滬渝高速宣廣段)

宣州至廣德高速公路是位於安徽省東南部的一條雙向四車道高速公路，全長約84公里，分二期建設。其中宣州—廣德段約67公里，於1997年9月建成通車，宣州南環段全長17公里，在宣州雙橋附近與宣廣高速公路宣州—廣德段相接，於2001年7月建成通車，並於2003年8月併入本公司。該路起自安徽省宣州，止於安徽省廣德界牌附近，是連接中國沿海省份和中國內陸地區及西部邊境地區的重要運輸要道。

### 廣祠高速公路(G50滬渝高速廣祠段)

廣祠高速公路是合肥—杭州公路的重要組成路段，也是安徽省公路網規劃「兩沿、三縱、六橫、九連」中的「一橫」的重要組成部分。路線起自宣廣高速公路，終至已建成通車的祠山崗至界牌高速公路，路線全長14公里，全線位於廣德縣境內。廣祠高速公路是溝通合肥至杭州、上海，江蘇至黃山、杭州的省際高速通道，對安徽省皖南地區的開發開放及安徽省經濟發展、加強皖蘇浙滬省際間的合作與交流都有重要作用。

### 連霍公路安徽段(G30連霍高速安徽段)

連霍公路安徽段全長54公里，為雙向四車道高速公路，是江蘇連雲港至新疆霍爾果斯「兩縱兩橫」國道主幹線的安徽省境內部分，與河南及江蘇境內已建成的高速公路連通，貫穿東西部地區。同時與另一條國家縱向幹線—北京至福建福州的公路相交，在國家政治、經濟、軍事及國道網中佔據極重要的地位。

### 寧宣杭高速公路安徽段

寧宣杭高速公路全長約117公里，為雙向四車道高速公路，瀝青混凝土路面，起自皖蘇交界金山口，經宣城、寧國，止於皖浙交界千秋關。該項目是安徽省高速公路網「四縱、八橫」的重要組成部分，是溝通皖、浙，連接南京、杭州兩大經濟區的紐帶。該項目計劃分三段建設，一段是宣城至寧國段，全長46公里，一段是狸橋至宣城段，全長31公里，另一段是寧國至千秋關段，全長40公里。

### 安慶長江公路大橋

安慶長江公路大橋南起大渡口立交樞紐，橫跨長江水道，北至龍眠山南路。線路全長5,985.66米，主橋1,040米。該橋設計為雙向四車道高速公路。安慶長江公路大橋是中國國家發展和改革委員會《長江幹線過江通道佈局規劃(2020—2035年)》中重要項目之一，該橋連接池州市東至縣和安慶市宜秀區，南接安慶—東至高速公路(皖高速S27)，北接合肥—安慶高速公路(國家高速G42)，途經該橋的線路為上海—重慶高速公路(國家高速G50)。是安徽省「四縱八橫」高速公路網「四縱」的重要組成部分，是合安高速公路、安景高速公路(安慶—景德鎮)交通樞紐，也是連接京津冀、中原城市群、長江中游城市群、珠三角城市群和海峽西岸城市群交通樞紐中心。

# 附錄

## 岳武高速公路安徽段

岳武高速安徽段起於六潛高速，全長46.26公里，終至皖鄂省界大楓樹嶺，順接湖北省武英高速。該路段採用雙向四車道高速公路標準。沿途穿越大別山腹地，建有10座隧道，33座橋樑，橋隧比為57.2%。該項目獲中國交通運輸部評為2015年「綠色公路」主題性項目。岳武高速安徽段是中國中央政府規劃溧水至武漢高速的重要組成部分，是連接我國中、東部地區的一條快速通道，也是溝通安徽、湖北兩省最便捷的省際區域幹線之一，於2015年榮獲「平安交通」示範項目。

## 二. 高速公路收費標準

### (一) 高速公路收費標準(除寧淮高速公路天長段)

#### 1. 客車收費標準

沿用現行客車收費標準。按照《收費公路車輛通行費車型分類》關於客車車型分類的相關規定，將8、9座客車由「2類」調整為「1類」，執行1類客車收費標準。

類別	車輛類型	核定載人數	收費標準 (元/車公里)
1類客車	微型、小型	≤9	0.45
2類客車	中型	10-19	0.8
	乘用車列車	-	
3類客車	大型	≤39	1.1
4類客車		≥40	1.3

#### 2. 貨車收費標準

車型分類	JT/T489-2019分類標準	收費標準 (元/公里)
第1類	2軸，車長小於6,000mm且最大允許總質量小於4,500kg	0.45
第2類	2軸，車長不小於6,000mm或最大允許總質量不小於4,500kg	0.90
第3類	3軸	1.35
第4類	4軸	1.70
第5類	5軸	1.85
第6類	6軸	2.20

六軸以上的貨車，在第6類貨車收費標準的基礎上，每增加一軸，按1.1倍系數確定收費標準；10軸及以上貨車收費標準按10軸貨車標準執行。

## 3. 專項作業車收費標準

高速公路專項作業車收費標準按同類型貨車收費標準執行。

## (二) 寧淮高速公路天長段收費標準(按江蘇省收費標準執行)

## 1. 客車收費標準

客車類別	核定載人數	收費標準 (元/車公里)
一類	≤9	0.45
二類	10-19	0.675
三類	20-39	0.90
四類	≥40	0.90

## 2. 貨車收費標準

貨車類別	總軸數 (含懸浮軸) 車長和最大允許總質量	收費標準 (元/車公里)
一類	2 車長小於6,000mm且最大允許總質量 小於4,500kg	0.45
二類	2 車長不小於6,000mm或最大允許總質量 不小於4,500kg	1.05
三類	3	1.57
四類	4	1.90
五類	5	1.94
六類	6	2.32

# 附錄

## (三) 普通公路收費標準

### 1. 205國道天長段客新線車收費標準

類別	車輛類型	核定載人數	收費標準 (元/車次)
1類客車	微型、小型	≤9	10
2類客車	中型 乘用車列車	10-19 —	
3類客車	大型	≤39	12
4類客車		≥40	24

### 2. 205國道天長段新線貨車收費標準

車型分類	JT/T489-2019分類標準	收費標準 (元/車次)
第1類	2軸，車長小於6,000mm且最大允許總質量小於4,500kg	10
第2類	2軸，車長不小於6,000mm或最大允許總質量 不小於4,500kg	20
第3類	3軸	30
第4類	4軸	40
第5類	5軸	50
第6類	6軸	60

6軸以上貨車的收費標準，在第6類貨車收費標準基礎上，每增加一軸，收費標準按10元/車次遞增，10軸及以上貨車按10軸貨車收費標準執行。

#### (四) 特大橋樑、隧道車輛加收通行費標準(按車(軸)型收費,自2020年1月1日零時起執行)

根據安徽省交通運輸廳、安徽省發展改革委、安徽省財政廳《關於印發安徽省收費公路車輛通行費計費方式調整方案的通知》(皖交路[2019]144號)規定:「橋樑長度大於1,000米、隧道長度大於3,000米的高速公路特大型橋樑、隧道執行加收通行費政策。加收方式是,按車輛在該高速公路項目的實際行駛里程佔項目總里程的比例計算,分類型按車次與高速公路通行費一併收取。」結合項目的實際收費情況,狸宣高速公路和岳武高速安徽段分別按1座特大橋隧加收通行費。

##### — 狸宣高速公路、岳武高速安徽段加收通行費標準

車型分類	JT/T489-2019分類標準		加收標準 (元/車次)	
	客車 (車輛類型及核定載人數)	貨車		
第1類	微型小型	≤9	2軸,車長小於6,000mm且最大允許總質量小於4,500kg	10
第2類	中型 乘用車列車	10-19 -	2軸,車長不小於6,000mm 或最大允許總質量不小於4,500kg	15
第3類	大型	≤39	3軸	20
第4類		≥40	4軸	25
第5類	-	-	5軸	30
第6類	-	-	6軸	30

第5類及以上貨車,按照第5類車加收通行費標準執行。

# 附錄

## (五) 長江公路大橋收費標準

### — 安慶長江公路大橋客車收費標準

類別	車輛類型	核定載人數	收費標準 (元/車次)
1類客車	微型、小型	≤9	20
2類客車	中型 乘用車列車	10-19 —	40
3類客車	大型	≤39	60
4類客車		≥40	80

### — 安慶長江公路大橋貨車收費標準

車型分類	JT/T489-2019分類標準	收費標準 (元/車次)
第1類	2軸，車長小於6,000mm且最大允許總質量小於4,500kg	20
第2類	2軸，車長不小於6,000mm或最大允許總質量不小於4,500kg	30
第3類	3軸	45
第4類	4軸	70
第5類	5軸	75
第6類	6軸	100

六軸以上的貨車，在第6類貨車收費標準的基礎上，每增加一軸，按1.1倍系數確定收費標準；10軸及以上貨車收費標準按10軸貨車標準執行。

## 信息披露索引

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
	H股公告-持續關連交易：委託代管協議		2024年1月2日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-持續關連交易：簽訂新聯網協議		2024年1月4日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-持續關連交易：房建工程協議		2024年3月13日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-董事會召開日期		2024年3月13日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-001	皖通高速第九屆董事會第四十三次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月14日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-持續關連交易：機電工程協議		2024年3月18日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-002	皖通高速關於召開業績說明會的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-2023年度業績公告		2024年3月28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-003	皖通高速第九屆董事會第四十四次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-004	皖通高速第九屆監事會第三十一次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-005	皖通高速關於2023年度利潤分配預案的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

## 附錄

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
臨2024-006	皖通高速關於續聘2024年度境內審計師的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-007	皖通高速關於預計2024年度日常關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-008	皖通高速關於業績說明會召開情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年4月8日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—董事會召開日期		2024年4月15日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-009	皖通高速第九屆董事會第四十五次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年4月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-010	皖通高速第九屆監事會第三十二次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年4月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-011	皖通高速關於選舉職工代表監事的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年4月27日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-2023年度股東週年大會通告		2024年5月6日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—截至2023年12月31日止年度的末期股息		2024年5月6日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—副總經理之辭任		2024年5月6日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-012	皖通高速關於召開2023年年度股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年5月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
臨2024-013	皖通高速關於副總經理辭職的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年5月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—持續關連交易：養護工程合同		2024年5月9日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-014	皖通高速關於安徽交控金石新興產業股權投資基金完成私募投資基金備案登記的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年5月10日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—(1)於二零二四年六月六日舉行的股東週年大會投票結果；(2)更換董事、監事、董事委員會成員及授權代表；(3)總經理及副總經理之變更；及(4)留任公司秘書及更換董事會秘書		2024年6月6日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—截至2023年12月31日止年度的末期股息		2024年6月6日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-015	皖通高速2023年年度股東大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2024-016	皖通高速第十屆董事會第一次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
				香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-017	皖通高速第十屆監事會第一次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月7日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—持續關連交易：橋樑養護工程合同之補充協議及修訂年度上限		2024年6月13日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—擬發行公司債券		2024年6月28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

## 附錄

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
	H股公告—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		2024年6月28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—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28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-018	皖通高速第十屆董事會第二次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-019	皖通高速第十屆監事會第二次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-020	皖通高速關於申請註冊公開發行公司債券的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年6月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-021	皖通高速2023年年度權益分派實施公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年7月5日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—(1)擬發行公司債券；及(2)臨時股東大會通告		2024年7月8日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告—臨時股東大會通告		2024年7月8日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-022	皖通高速關於召開2024年第一次臨時股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年7月9日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—關連交易：高速公路交安設施養護和精細化提升工程總承包協議		2024年7月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
	H股公告—於2024年7月25日舉行的臨時股東大會投票結果		2024年7月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-023	皖通高速2024年第一次臨時股東大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年7月25日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2024-024	皖通高速關於召開業績說明會的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年8月30日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2024-025	皖通高速關於業績說明會召開情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年9月6日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—董事會召開日期		2024年10月14日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-026	皖通高速關於召開業績說明會的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年10月24日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—(1)關連交易：CPC分攤協議；及(2)持續關連交易：ETC分攤協議		2024年10月28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2024-027	皖通高速第十屆董事會第四次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年10月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2024-028	皖通高速關於業績說明會召開情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年10月31日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2024-029	皖通高速關於向專業投資者公開發行公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年11月07日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告—更換香港股份過戶登記分處		2024年11月27日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

## 附錄

公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
臨2024-030	皖通高速第十屆董事會第五次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2024年12月06日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-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)募集說明書		2024年12月06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-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)發行公告		2024年12月06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-持續關連交易：視頻監測總承包協議		2024年12月06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-(1)持續關連交易：提升工程施工合同；及(2)持續關連交易：房屋改造項目合同		2024年12月06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-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06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-於中國發行公司債券		2024年12月06日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-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)票面利率公告		2024年12月09日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-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)發行結果公告		2024年12月11日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告-於中國發行公司債券之結果		2024年12月11日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

### 國道主幹線圖







安徽皖通高速公路股份有限公司

