



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

2021
年度報告

目 錄

	重要提示	2
第一節	釋義	4
第二節	公司簡介和主要財務指標	7
第三節	管理層討論與分析	15
第四節	公司治理	47
第五節	環境與社會責任	102
第六節	重要事項	109
第七節	股份變動及股東情況	131
第八節	監事會報告	139
第九節	獨立核數師報告及合併財務報表	142
第十節	備查文件目錄	240
附錄		
——	公路情況介紹	241
——	高速公路收費標準	244
——	普通公路收費標準	246
——	特大橋樑、隧道車輛加收通行費標準	247
——	長江公路大橋收費標準	248
——	信息披露索引	249
——	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. 普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(中國審計師)和羅兵咸永道會計師事務所(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. 公司負責人項小龍、主管會計工作負責人陶文勝及會計機構負責人(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

2021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1,412,094千元，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1,409,981千元。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1,412,094千元和人民幣1,409,981千元。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，2021年度可供股東分配的利潤為人民幣1,409,981千元。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5.5元(含稅)，共計派發股利人民幣912,235.50千元。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。

第一節 釋義

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2021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》附錄十四所載之《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

第一節 釋義

「宣廣公司」	指	宣廣高速公路有限責任公司
「高速傳媒」	指	安徽高速傳媒有限公司
「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股份有限公司
「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
「皖通典當」	指	合肥皖通典當有限公司
「皖通小貸」	指	合肥市皖通小額貸款有限公司
「華泰集團」	指	合肥華泰集團股份有限公司
「香港子公司」	指	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司
「交控招商產業基金」	指	安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)
「交控招商基金管理」	指	安徽交控招商私募基金管理有限公司(即原安徽交控招商基金管理有限公司)
「交控金石併購基金」	指	安徽交控金石併購基金合夥企業(有限合夥)
「交控金石股權基金」	指	安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)
「交控金石基金管理」	指	安徽交控金石私募基金管理有限公司(即原安徽交控金石基金管理有限公司)
「信息產業公司」	指	安徽交控信息產業公司
「聯網公司」	指	安徽省高速公路聯網運營有限公司
「一卡通公司」	指	安徽交通一卡通控股有限公司

第一節 釋義

「安慶大橋公司」	指	安徽安慶長江公路大橋有限責任公司
「招商聯合」	指	China Merchants Union (BVI) Limited
「浙江滬杭甬」	指	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司
「江蘇寧滬」	指	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
「四川成渝」	指	四川成渝高速公路股份有限公司
「交控工程」	指	安徽交控工程集團有限公司，原名安徽省高路建設有限公司
「高速石化」	指	安徽省高速石化有限公司
「環宇公路建設開發」	指	安徽省環宇公路建設開發有限責任公司
「經工建設」	指	安徽省經工建設集團有限公司
「安聯公司」	指	安徽省安聯高速公路有限公司
「望潛高速」	指	安徽望潛高速公路有限公司
「蕪雁高速」	指	安徽省蕪雁高速公路有限公司
「溧廣高速」	指	安徽省溧廣高速公路有限公司
「揚績高速」	指	安徽省揚績高速公路有限公司
「驛達公司」	指	安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司
「高速檢測中心」	指	安徽省高速公路試驗檢測研究中心有限公司
「安徽交規設計院」	指	安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司

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	項小龍

二. 聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	董匯慧	丁瑜
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	0551-63738923、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	http://www.anhui-expressway.net
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
公司披露年度報告的證券交易所網址

《中國證券報》《上海證券報》

<http://www.sse.com.cn>

<http://www.hkex.com.hk>

<http://www.anhui-expressway.net>

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

香港皇后大道東183號合和中心46樓香港證券登記有限公司

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	公司股票簡況			變更前股票簡稱
		股票簡稱	股票代碼		
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	安徽皖通高速公路	0995	—	

六. 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	上海市湖濱路202號普華永道中心11樓
	簽字會計師姓名	刁利平、徐沁沁
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
	簽字會計師姓名	羅兵咸永道會計師事務所
中國法律顧問	名稱	安徽徽商律師事務所
	辦公地址	合肥市蜀山區潛山路1999號中僑中心C座9層
香港法律顧問	名稱	何耀棟律師事務所
	辦公地址	香港康樂廣場1號怡和大廈5樓
境內股份過戶登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	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	香港證券登記有限公司
	辦公地址	香港灣仔皇后大道東183號 合和中心17樓1712至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

按中國會計準則準備的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	2021年	2020年		本期比上年 同期增減(%)	2019年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
營業收入	3,920,958,228.02	2,933,817,467.59	2,632,532,207.42	33.65	3,330,407,974.01	2,946,420,820.29
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,514,167,905.95	869,255,860.02	918,480,418.11	74.19	1,107,039,411.74	1,097,546,191.64
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,362,706,570.12	837,680,756.25	838,242,166.90	62.68	1,084,713,753.41	1,084,806,943.04
經營活動產生的現金流量淨額	2,097,060,846.01	1,706,324,014.32	1,703,936,939.19	22.90	1,826,276,414.41	1,822,702,104.07

	2021年末	2020年末		本期末比上年 同期末增減(%)	2019年末	
		調整後	調整前		調整後	調整前
歸屬於上市公司股東的淨資產	11,389,109,507.83	11,503,512,073.17	11,276,709,422.09	-0.99	11,018,892,588.04	10,737,909,003.94
總資產	19,920,862,968.50	20,762,733,435.38	16,240,743,095.33	-4.05	20,346,011,916.80	15,920,011,667.90

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	2021年	2020年		本期比上年 同期增減(%)	2019年	
		調整後	調整前		調整後	調整前
基本每股收益(元/股)	0.9129	0.5241	0.5538	74.19	0.6675	0.6617
稀釋每股收益(元/股)	0.9129	0.5241	0.5538	74.19	0.6675	0.6617
扣除非經常性損益後的基本每股 收益(元/股)	0.8216	0.5050	0.5053	62.70 增加4.84個	0.6540	0.6540
加權平均淨資產收益率(%)	12.58	7.74	8.37	百分點	10.39	10.58
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率(%)	11.32	7.46	7.63	增加3.86個 百分點	10.17	10.45

報告期末公司前三年主要會計數據和財務指標的說明

公司於2021年12月24日以同一控制下的企業合併方式收購控股股東安徽省交通控股集團有限公司全資子公司安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權和相關股東債權，因此對2019年度、2020年度及2021年度已披露數據進行了追溯調整。

按香港會計準則準備的最近五年已公布的業績、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

	2021	2020	2019	2018	2017
收入	4,029,476	2,714,269	4,640,431	3,875,803	4,308,759
除稅前盈利	2,116,190	1,245,972	1,550,142	1,537,528	1,529,639
本公司擁有人應佔盈利	1,511,965	916,104	1,089,855	1,115,361	1,083,235
基本每股盈利(人民幣元)	0.9116	0.5523	0.6571	0.6725	0.6531

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

	2021	2020	2019	2018	2017
資產總額	19,965,469	16,286,343	15,970,259	14,829,956	14,234,303
負債總額	7,985,646	4,334,693	4,360,855	4,200,849	4,147,710
權益(扣除少數股東權益)	11,424,654	11,314,457	10,778,299	10,118,674	9,436,203
每股盈利權益(扣除少數股東權益)(人民幣元)	6.8881	6.8217	6.4984	6.1007	5.6892

註：業績摘要和資產及負債摘要中2017-2020年的金額乃摘自本公司過往刊發之經審計賬目。

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

第二節 公司簡介和主要財務指標

(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：千元 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	1,514,168	869,256	11,389,110	11,503,512
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	-2,203	-1,707	35,544	37,747
按境外會計準則	1,511,965	867,549	11,424,654	11,541,259

(三) 境內外會計準則差異的說明：

為發行「H」股並上市，本公司之收費公路特許經營權、固定資產及土地使用權於1996年4月30日及8月15日分別經一中國資產評估師及一國際資產評估師評估，載入相應法定報表及香港會計準則報表。根據該等評估，國際資產評估師的估值高於中國資產評估師的估值計人民幣319,000,000.00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。

九. 2021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	964,647,328.62	950,216,485.47	1,015,965,570.99	990,128,842.94
歸屬於上市公司股東的淨利潤	381,881,827.84	383,461,444.64	421,406,729.65	327,417,903.83
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的淨利潤	346,969,162.69	344,872,361.67	376,854,023.16	294,011,022.60
經營活動產生的現金流量淨額	526,107,178.32	456,221,033.55	689,990,580.32	424,742,053.82

季度數據與已披露定期報告數據差異說明

公司於2021年12月24日以同一控制下企業合併方式收購安慶大橋公司的100%股權和相關股東債權，因此對2021年前三季度已披露數據進行了追溯調整。

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	2021年金額	附註(如適用)	2020年金額	2019年金額
非流動資產處置損益	-5,565,361.84		-3,138,025.88	-210,413.99
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、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	7,258,769.76	與資產相關的政府補助系本公司於2007年度收到隸屬江蘇省交通廳的江蘇省高速公路建設指揮部關於寧淮高速公路(天長段)的建設資金補貼款、於2010年度收到隸屬安徽省交通廳的安徽省公路管理局關於合寧高速公路及高界高速公路的站點建設資金補貼款以及機電系統優化升級改造補貼款在本期的攤銷額；與收益相關的政府補助主要係取消省界收費站補貼和三供一業財政補助資金	6,013,651.92	2,633,445.68
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	116,644,437.26		-65,577,971.54	13,035,593.99
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、衍生金融資產、交易性金融負債、衍生金融負債和其他債權投資取得的投資收益	42,723,724.58	主要系本報告期公司確認基金合夥企業公允價值變動收益以及取得浮動利率結構性存款的收益	105,427,349.75	11,891,005.50
單獨進行減值測試的應收款項、合同資產減值準備轉回	12,035,023.84		3,069,042.70	0.00
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-316,248.09		-5,240,102.37	4,344,035.91
減：所得稅影響額	16,362,691.97		9,379,596.16	8,034,380.48
少數股東權益影響額(稅後)	4,956,317.71		-400,755.35	1,333,628.28
合計	151,461,335.83		31,575,103.77	22,325,658.33

註：公司於2021年12月24日以同一控制下企業合併方式收購安慶大橋公司的100%股權和相關股東債權，因此對2019年度、2020年度、2021年前三季度已披露數據進行了追溯調整。

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
交易性金融資產－結構性存款	1,104,490,547.95	0.00	-1,104,490,547.95	31,045,530.59
其他權益工具投資	118,326,018.74	115,138,026.96	-3,187,991.78	0.00
其他非流動金融資產	259,326,039.66	304,212,566.98	44,886,527.32	11,678,193.99
合計	1,482,142,606.35	419,350,593.94	-1,062,792,012.41	42,723,724.58

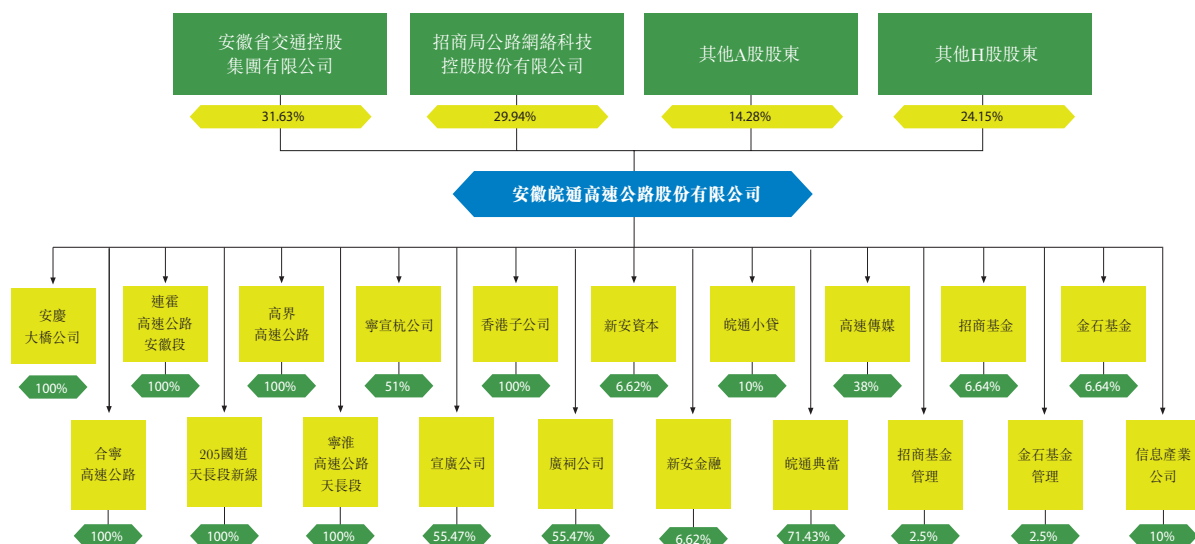
十二. 其他

本公司於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)。

截至2021年12月31日，本公司、附屬公司與聯營公司(本集團)的架構：



第三節 管理層討論與分析

一. 經營情況討論與分析

報告期內，面對疫情常態化防控新局面，公司嚴格落實各項工作決策部署，真抓實幹、奮勇爭先，通行費收入恢復增長，主業收購擴容取得實質突破，順利實現了既定的各項年度目標，向高質量發展邁出了堅實的步伐。

(一) 多維發力，運營管理效能顯著

收費管理方面，入口治超效果顯著，堵漏打逃、聯網稽核成效明顯；機電管理方面，運維高質高效，營運數字化水平不斷提升；養護管理方面，預防養護行動全面推進，綠色養護理念進一步落地，順利通過2021年度國家公路網技術狀況監測並贏得高度評價；安全管理方面，事故多發路段全力整改提升，安全管理制度和應急預案體系不斷完善，安全責任進一步釐清，路網安全系數有效提高；路況提升方面，認真落實公司各項部署要求，制定方案，明確各項參考標準，積極開展路域環境品質提升專項行動，路容路貌提升有力。經多維發力，多措並舉，公司基本構建了涵蓋收費、信息、救援、養護等板塊的路網營運服務體系，逐步打造「全天候、全路域、全要素」的服務格局，出行服務全面提檔升級，微笑服務流程更加規範清晰。

(二) 深化治理，法人治理水平有效提升

報告期內，公司完成部分董事、監事及高級管理人員調整及選聘工作，董監高的人員構成、專業分工更趨合理。積極響應監管部門要求，開展公司治理專項自查，結合自查清單，對公司治理各個層面、各個環節進行梳理，確保公司治理的所有重大方面保持有效管控，杜絕影響公司治理水平的違法違規事項發生。

高度重視內部審計及內部控制，把內控工作重點放在促進公司發展、提升管理、提高效益和強化內控防範風險上，不斷深化內控制度的執行與監督檢查。定期進行信息收集與經營狀況分析，根據內部與外部的變化趨勢不斷調整風險管控措施。報告期內，鑒於類金融業務風險積聚，為進一步優化公司產業結構、強化風險管控，公司控股的皖通典當決定清算解散。

第三節 管理層討論與分析

(三) 積極作為，主業收購擴容實現突破

報告期內，公司統籌各方訴求，攻克難點問題，順利完成安慶大橋公司收購項目。此次收購使公司擁有的運營高速公里增加至609公里，有利於延長本公司道路資產的平均收費期限，並形成路網效應，對於提升公司整體競爭力和盈利水平、增強本公司可持續發展能力具有重要的戰略意義。

報告期內，宣廣改擴建工程PPP項目順利實施。此次改擴建通過創新投資形式，實現了本公司參與PPP工程項目零的突破，對於提升公司持續運營能力、提前謀劃增強主要路段通行能力具有重要的現實意義。

(四) 不忘初衷，致力提升股東回報水平

報告期內，公司通過多渠道方式聽取投資者意見，響應及貫徹監管部門對於提高股東回報水平的相關要求，營造中長期價值投資氛圍，實現股東共享公司發展收益，切實維護公司股東尤其是中小投資者權益，公司結合行業分紅現狀和自身實際情況制定了《安徽皖通高速公路股份有限公司股東回報規劃(2021-2023年)》。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%。規劃切實提高了現金分紅水平，有效提升了公司的市場形象。

(五) 當前發展形勢分析

2022年是全面建設社會主義現代化國家、向第二個百年奮鬥目標進軍新徵程的重要一年，也是全面貫徹長三角一體化發展、長江經濟帶建設、交通強國建設重大戰略的重要一年。

一方面，要充分用好公司發展的良好機遇和有利條件。一是長三角一體化、長江經濟帶建設和交通強國等重大戰略深入實施和新階段現代化美好安徽加快建設，高速公路主業發展的空間和潛力依然巨大。二是新一代信息技術與交通運輸深度融合發展的趨勢日益明顯，人工智能、大數據、5G、區塊鏈等新技術正與交通行業深度融合，為公司實現產業轉型升級提供了新機遇、新空間。三是值國企改革三年行動最後一年，各項政策方案持續落地實施，為公司進一步優化管理模式、增強發展活力提供了操作指南。

第三節 管理層討論與分析

另一方面，要清醒認識到公司面臨的問題和挑戰。從外部環境看，新冠疫情常態化防控仍在持續，地緣衝突使得主要經濟體間的矛盾與對抗更加突出，國內經濟運行仍然面臨較大壓力；政策性減免持續加大，聯網稽核堵漏打逃等對公司把控經營風險、實現高質量發展提出了更大挑戰。從公司內部來看，公司主營路產已進入成熟期，交通量增長緩慢，主營業務增長放緩。雖然公司部分路段已通過改擴建形式延長了收費期限，但仍有部分核心路段面臨收費期限逐漸臨近，可持續發展面臨重大挑戰。公司資產規模不大，資產結構較為單一，限制了公司業績增長潛力和資本運作空間，主業的內部挖潛和轉型升級都面臨考驗。

二. 報告期內公司所處行業情況

從歷史發展階段看，隨着路網的成熟完善，我國高速公路已經進入了平穩發展期。截至2021年底，全國高速公路通車里程達16.8萬公里。

目前，高速公路行業已走出大規模建設時期，逐漸步入質量提升和網絡完善階段，未來高速公路建設和發展的重點在於平行線路的加密、區域高速的連接、智能智慧交通的普及和交通信息的產業化。從行業政策來看，《收費公路管理條例》尚未正式出台，行業政策尚存不確定性。從主體分佈來看，因區域經濟的差異和客貨源結構以及收費標準的不同，導致各高速公路上市公司的車流量和通行費收入存在差異。從發展程度來看，高速公路上市公司基本進入主業經營成熟、業績增長穩定的階段。從路網結構來看，目前東部省份路網較為完善，中西部省份還有路線加密和投資建設的空間。從多元化轉型的進度來看，高速公路上市公司均面臨收費期限逐年遞減的問題，但各省份國企改革進程和多元化轉型方向存在較大差異。

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：人民幣萬元

證券代碼	證券簡稱	資產總計	資產		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
			淨資產	負債率(%)						
600012.SH	皖通高速	1763312.75	1254334.83	28.86	258131.34	47.97	108882.79	170.66	9.35	7.26
000429.SZ	粵高速A	1902485.52	1104554.07	41.94	397383.22	60.49	139425.00	165.51	16.80	9.02
000548.SZ	湖南投資	272351.55	182186.83	33.11	27190.56	-7.95	3794.61	-47.02	2.10	28.25
000755.SZ	山西路橋	1495869.69	403383.07	73.03	122329.16	94.44	33710.94	277.66	12.97	24.44
000828.SZ	東莞控股	1573067.26	1088380.20	30.81	110985.21	29.06	78776.02	18.53	9.76	9.80
000885.SZ	城發環境	2034575.30	619460.60	69.55	358375.23	119.52	75658.41	155.50	14.99	6.57
000900.SZ	現代投資	4616411.57	1195142.81	74.11	1306349.62	21.96	59683.80	34.38	5.41	7.78
001965.SZ	招商公路	9670527.72	6249854.12	35.37	599456.11	36.79	402219.69	214.33	7.15	8.95
600020.SH	中原高速	4642223.98	1251959.74	73.03	417667.38	18.89	77063.90	501.33	6.33	6.51
600033.SH	福建高速	1671979.04	1263502.23	24.43	222788.43	46.83	71337.12	171.77	7.08	8.41
600035.SH	楚天高速	1580460.22	780055.06	50.64	237368.21	49.22	62675.94	131.42	9.47	7.05
600106.SH	重慶路橋	723676.18	459175.64	36.55	12324.74	-22.74	22914.94	13.87	5.44	14.60
600269.SH	贛粵高速	3470496.28	1780683.77	48.69	414555.44	24.37	60301.82	647.46	3.78	6.70
600350.SH	山東高速	10190605.36	3768387.92	63.02	1000572.25	32.04	206466.92	53.22	6.49	8.55
600368.SH	五洲交通	982591.29	515235.50	47.56	139568.88	6.39	58605.05	22.68	11.70	4.85
600377.SH	寧滬高速	6751058.83	3493677.36	48.25	765940.08	43.02	378830.56	95.92	13.02	9.43
600548.SH	深高速	5793221.90	2718009.79	53.08	662613.18	93.93	192769.58	212.71	8.21	7.67
601107.SH	四川成渝	4137761.36	1728229.60	58.23	631171.30	90.08	93536.16	220.60	5.89	6.85
601188.SH	龍江交通	521410.21	483590.81	7.25	42697.62	20.05	17301.27	24.74	3.79	16.57
601518.SH	吉林高速	675073.44	432866.99	35.88	80882.63	92.66	26411.02	10537.04	6.79	10.27
算術平均		3223457.97	1538633.55	46.67	390417.53	44.85	108518.28	681.12	8.33	10.48
中位數		1832899.13	1149848.44	47.91	308253.29	39.91	73497.76	160.50	7.11	8.48

備註：數據來源於Wind，數據截止日期2021年9月30日。

三. 報告期內公司從事的業務情況

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2021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2021年12月31日，本公司擁有的營運公路里程約609公里，總資產約人民幣19,920,863千元。此外，因高速公路呈網絡運營的特點，本公司還為安徽交控集團及其相關子公司(安聯公司、望潛公司、燕雁公司、溧廣公司和揚績公司)的營運路段提供資產維護、收費和稽查管理、服務管理、養護管理、機電和信息化管理等委託代管工作。截至目前代管的高速公路總里程達3,963公里。

四. 報告期內核心競爭力分析

本公司成立於1996年，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。

- (一) 本集團的核心業務是交通基礎設施的特許經營，經營區域位於安徽省，地理位置優越，區位優勢明顯，本集團所屬的路段均為穿越安徽地區的過境國道主幹線，隨着國家「長三角一體化」戰略和「長江經濟帶」發展戰略的實施，公司所轄路段的路網經濟效益將更加凸顯。
- (二) 公司業績優良且穩定，資信等級高，償債能力強。同時公司經營較為穩健，投資者關係管理成效顯著，資本市場關注度較高，這將為公司在未來發展中借力股權融資和資本運作不斷完善融資結構、借助資本市場發展壯大提供有效保障。

第三節 管理層討論與分析

(三) 自上市以來，公司信息披露充分、公平、合規，向投資者展現了公開、誠信的企業形象，公司通過積極的投資者關係管理在境內外取得了良好的社會反響和影響力，公司長期堅持的高比例現金分紅政策，更是獲得了市場投資者的青睞與支持，公司在境內外資本市場擁有穩定的投資者基礎和良好的市場形象。

五. 報告期內主要經營情況

報告期內，按照中國會計準則，本集團全年實現營業收入人民幣3,920,958千元(2020年：2,933,817千元)，較去年同期增長33.65%；利潤總額人民幣2,119,127千元(2020年1,183,416千元)，較去年同期增長79.07%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣1,514,168千元(2020年：869,256千元)，較去年同期增長74.19%；基本每股收益人民幣0.9129元(2020年：0.5241元)，較去年同期上升74.19%。營業收入增長主要系通行費收入增長所致。

按照香港會計準則，本集團共實現營業額人民幣4,029,476千元(2020年：3,015,554千元)，較去年同期增長33.62%；除所得稅前盈利為人民幣2,116,190千元(2020年：1,181,064千元)，較去年同期增長79.18%；本公司權益所有人應佔盈利為人民幣1,511,965千元(2020年：867,549千元)，較去年同期增長74.28%；基本每股盈利人民幣0.9116元(2020年：0.5231元)，較去年同期增長74.28%。營業額增長主要系通行費收入增長所致。

收費公路業績綜述

報告期內，本集團共實現通行費收入人民幣3,831,092千元(2020年：人民幣2,722,668千元)，與去年同期相比增長40.71%。

2016年7月12日起持安徽交通卡的貨運車輛通行我省高速公路開始享受85折優惠政策，該政策持續吸引部分貨車選擇高速公路行駛。2018年10月，安徽省交通運輸廳下發《關於調整貨運車輛通行費優惠期限的通知》，該優惠政策截止時間由原2019年7月11日延長至2020年底。

2020年12月31日，經省政府同意，省交通運輸廳、省發展改革委、省財政廳印發《關於我省收費公路車輛通行費有關事項的通知》(皖交路[2020]162號)，於2021年1月1日起正式執行。持有安徽交通卡的貨運車輛享受八五折優惠政策期限暫定延長3年，即從2021年1月1日至2023年12月31日。

第三節 管理層討論與分析

報告期內，各項政策性減免措施繼續執行，除疫情影響減收通行費外，其餘各項減免金額共計人民幣6.33億元。其中：

綠色通道減免約人民幣1.82億元，減免車輛達35.70萬輛；

節假日減免人民幣1.92億元，減免車輛達447.37萬輛；

ETC優惠減免人民幣2.46億元。其中貨車安徽交通卡優惠減免1.49億元，佔ETC減免總額的60.57%；

其他政策性減免約人民幣0.13億元。

此外，收費公路的營運表現，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。

項目	權益比例	折算全程日均車流量(架次)			通行費收入(人民幣千元)		
		2021年	2020年	增減(%)	2021年	2020年	增減(%)
合寧高速公路	100%	36,141	32,100	12.59	1,199,593	849,170	41.27
205國道天長段新線	100%	6,415	6,989	-8.21	64,281	73,624	-12.69
高界高速公路	100%	23,999	20,438	17.42	892,614	599,183	48.97
宣廣高速公路	55.47%	30,190	27,767	8.73	676,623	466,047	45.18
連霍高速公路安徽段	100%	17,854	18,169	-1.74	260,012	208,378	24.78
寧淮高速公路天長段	100%	40,823	41,415	-1.43	114,458	89,766	27.51
廣祠高速公路	55.47%	38,350	32,766	17.04	141,757	96,686	46.62
寧宣杭高速公路	51%	4,537	4,913	-7.66	114,213	102,521	11.40
安慶長江公路大橋	100%	27,584	23,168	19.06	351,224	238,098	47.51
岳武高速安徽段	100%	7,698	5,860	31.37	132,475	82,278	61.01
合計		/			3,947,250	2,805,751	40.68

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)		
		2021年	2020年	2021年	2020年	增減(%)
合寧高速公路	100%	70 : 30	71 : 29	24,527	22,080	11.08
205國道天長段新線	100%	36 : 64	30 : 70	5,870	8,551	-31.35
高界高速公路	100%	54 : 46	53 : 47	22,232	18,979	17.14
宣廣高速公路	55.47%	68 : 32	67 : 33	22,069	19,331	14.16
連霍高速公路安徽段	100%	67 : 33	66 : 34	13,192	13,445	-1.88
寧淮高速公路天長段	100%	80 : 20	81 : 19	22,399	22,341	0.26
廣祠高速公路	55.47%	69 : 31	68 : 32	27,741	24,063	15.28
寧宣杭高速公路	51%	75 : 25	71 : 29	2,674	3,053	-12.40
安慶長江公路大橋	100%	62 : 38	64 : 36	160,376	138,752	15.58
岳武高速公路安徽段	100%	64 : 36	66 : 34	7,890	6,254	26.16

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(其中2020年車流量數據還不包括小型客車免費時期的非ETC車道通行的小型客車數據及2020年2月17日0時至5月5日24時共79天免收的所有車輛數據)；
2. 以上通行費收入數據為含稅數據。以上交通量數據分別由聯網公司、天長管理處提供。

合寧高速公路

報告期內，繼續受合寧高速公路「四改八」工程完工影響，部分車輛前往南京及週邊城市的車輛重新選擇合寧高速通行，對合寧高速公路效益產生持續利好；受2021年9月寧蕪高速部分路段改擴建施工等間接影響，部分車輛改道合寧高速公路前往南京及蘇北等地區，對合寧高速公路效益產生一定利好。

205國道天長段新線

報告期內，貨車通行路徑改變對205國道收入影響明顯。與205國道並行縣道X101限高門架於2020年12月19日拆除，與205國道並行的204省道，2020年12月26日全線貫通。2021年9月，99號公路全線貫通，該路段在205國道站南端與205國道及縣道X101相交，貨車借99號公路繞開205國道收費站。受上述因素影響，報告期內該路段通行費收入同比下降12.69%。

第三節 管理層討論與分析

寧淮高速公路天長段

報告期內，受2021年7月下旬至9月初南京、揚州疫情以及11月份以來全國多地突發疫情影響，對該路段車流量及收入產生一定影響。

連霍高速公路安徽段

報告期內，受新冠疫情的多點爆發、政府節能減排政策以及運費較高等多種因素導致貨運生意不景氣，物流運輸市場呈下滑趨勢，影響長途貨車流量；受臨近省份(江蘇、河南等)等地出現多例新冠疫情確診者，各地市施行交通管制，江蘇大部分收費站封閉通行、河南商丘全部收費站封閉，地方政府管控力度大限制人員出省或入省，導致出行車輛減少，對車流量影響較大；2021年下半年惡劣天氣及8、9月份河南省洪災等，均對車流量造成一定程度影響。

高界高速公路

高界高速是國家路網G50滬渝高速的組成部分，是我省東西向的重要過境通道，2021年下半年以來隨着國內經濟穩步發展，貨運物流快速釋放，同時受各地疫情反覆及各地管控政策影響，大眾更傾向於自駕出行，致乘用汽車流量大幅增長；繼續受合安高速公路方興大道—馬堰段「四改八」工程完工等影響，該路段效益保持持續增長態勢。

宣廣、廣祠高速公路

宣廣高速、廣祠高速是國家高速公路網G50滬渝高速的組成部分，是我省東西向的重要過境通道，縣道X018改擴建工程尚未全線完成，導致部分車輛選擇高速公路通行過境，帶動宣廣高速、廣祠高速車流量增長。

寧宣杭高速公路

2021年8月18日至10月底，受與寧千段順接的國道329和省道208施工影響以及2021年9月20日起與寧千段順接的國道329於潛鎮浮玉路段實行黃牌貨車禁行措施影響，均對車流量造成一定影響；受與宣狸段平行的省道269持續分流影響，對宣狸段車流量產生一定影響。

第三節 管理層討論與分析

安慶長江公路大橋

安慶大橋是國家路網G50滬渝高速的組成部分，2021年以來隨着國內經濟穩步發展，貨運物流需求快速釋放，車流量穩步增長。

岳武高速公路安徽段

2021年隨着國內經濟穩步發展，貨運物流快速釋放，身為疫情重災區的武漢在2020年經濟發展等方面受挫，但2021年以來武漢處在企業生產恢復期，貨運物流逐漸活躍，岳武高速作為通往武漢的主要通道，因此該路段貨運物流同比大幅增長，下半年通行費收入同比增長19.97%。

典當業務業績綜述

2012年6月，本公司與華泰集團共同設立合肥皖通典當有限公司。其中本公司出資人民幣15,000萬元，佔其註冊資本的71.43%；華泰集團出資人民幣6,000萬元，佔其註冊資本的28.57%。2015年兩家股東同比例減資人民幣5,250萬元，皖通典當註冊資本現為人民幣15,750萬元。

報告期內，皖通典當全年發放當金3筆，金額人民幣155萬元，自3月起停止辦理新當業務，業務工作重心由項目的開發拓展轉為逐步收回，全年共辦理贖當15筆，合計金額人民幣1,143萬元，截至8月底存量業務已全面收回。

由於受到行業經營環境不利、市場競爭加劇等因素影響，本公司於2021年6月21日召開第九屆董事會第九次會議，同意皖通典當清算解散，並授權公司經營層辦理清算解散的所有相關事宜。

2021年下半年，皖通典當成立清算組推進清算工作。

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	3,920,958,228.02	2,933,817,467.59	33.65
營業成本	1,580,675,885.96	1,528,146,366.17	3.44
管理費用	136,788,616.01	111,983,970.25	22.15
財務費用	170,616,569.58	218,167,586.14	-21.80
經營活動產生的現金流量淨額	2,097,060,846.01	1,706,324,014.32	22.90
投資活動產生的現金流量淨額	200,183,936.09	-1,225,022,507.97	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-911,044,888.59	-422,744,394.44	115.51

營業收入變動原因說明：系本集團上年度同期因新冠肺炎疫情影響免收通行費所致；

營業成本變動原因說明：本年度營業成本與上年度相比基本持平；

管理費用變動原因說明：系本年度本集團管理人員較上年同期增加及社保基數調整所致；

財務費用變動原因說明：系本年度銀行存款利息收入較上年同期增長所致；

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：系本集團上年度同期因新冠肺炎疫情影響免收通行費所致；

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：系本年度本集團按期收回購買的結構性存款所致；

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：系本年度本公司支付安慶大橋公司債權收購款項所致。

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、分銷售模式情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			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	3,866,014,792.18	1,550,301,102.65	59.90	40.33	9.63	增加11.23個百分點
典當業務	447,340.16	0.00	不適用	-92.52	不適用	不適用
分產品	營業收入	營業成本	主營業務分產品情況			
			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	1,182,249,499.88	460,844,257.70	61.01	40.72	16.36	增加8.16個百分點
高界高速公路	877,926,016.86	196,711,913.42	77.59	48.20	19.52	增加5.38個百分點
連霍高速公路安徽段	254,641,020.79	149,978,963.60	41.10	24.55	24.50	增加0.02個百分點
寧淮高速公路天長段	113,445,851.21	50,537,205.71	55.45	26.93	38.04	減少3.59個百分點
205國道天長段新線	61,219,757.80	42,000,162.24	31.39	-12.69	0.03	減少8.73個百分點
宣廣高速公路	656,915,212.31	142,666,110.05	78.28	45.18	-5.30	增加11.58個百分點
廣祠高速公路	137,627,673.79	18,951,488.66	86.23	46.62	-9.04	增加8.43個百分點
寧宣杭高速公路	110,886,360.21	261,044,022.61	-135.42	11.40	3.13	增加18.90個百分點
安慶大橋	340,994,137.62	59,528,575.15	82.54	47.51	-7.28	增加10.32個百分點
岳武高速公路	130,109,261.71	168,038,403.51	-29.15	59.89	1.45	增加74.41個百分點
典當業務	447,340.16	0.00	不適用	-92.52	不適用	不適用
分地區	營業收入	營業成本	主營業務分地區情況			
			毛利率(%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減(%)
安徽省	3,866,462,132.34	1,550,301,102.65	59.90	40.04	9.63	增加11.12個百分點

第三節 管理層討論與分析

(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(%)
			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	922,654,630.23	58.37	930,376,581.03	60.88	-0.83
	公路維修費用	253,895,849.89	16.06	200,671,802.27	13.13	26.52
	其他成本	404,125,405.84	25.57	397,097,982.87	25.99	1.77
	小計	1,580,675,885.96	100.00	1,528,146,366.17	100.00	3.44
典當業務	不適用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

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(%)
			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	922,654,630.23	58.37	930,376,581.03	60.88	-0.83
	公路維修費用	253,895,849.89	16.06	200,671,802.27	13.13	26.52
	其他成本	404,125,405.84	25.57	397,097,982.87	25.99	1.77
	小計	1,580,675,885.96	100.00	1,528,146,366.17	100.00	3.44
典當業務	不適用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

第三節 管理層討論與分析

(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) 主要銷售客戶及主要供應商情況

適用 不適用

3. 費用

管理費用

2021年度，本集團的管理費用為人民幣136,788,616.01元，較上年同期增長22.15%(2020年同期：111,983,970.25元)。管理費用增長主要系本報告期公司管理人員較上年同期增加以及社保基數調整所致。

財務費用

2021年度，本集團的財務費用為人民幣170,616,569.58元，較上年同期下降21.80%(2020年同期：218,167,586.14元)，財務費用減少主要系本報告期銀行存款利息收入增加所致。

公允價值變動收益

2021年度，本集團的公允價值變動收益為人民幣42,723,724.58元，較上年同期下降59.48%(2020年同期：105,427,349.75元)。公允價值變動收益下降主要系本報告期取得銀行浮動利率結構性存款利息收入較上年同期減少所致。

第三節 管理層討論與分析

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%）。

2021年度，本集團所得稅費用為人民幣573,811,533.76元，同比增長56.48%（2020年同期：366,690,696.18元）。所得稅費用增長主要系本報告期公司營業收入增長所致。

增值稅

本公司、宣廣公司、寧宣杭公司、廣祠公司和安慶大橋公司按通行費收入的3%及5%簡易徵收增值稅；按租金收入的5%簡易徵收增值稅；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%；路損賠償收入適用零稅率；皖通典當的典當貸款利息收入之銷項稅率為6%。

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

第三節 管理層討論與分析

5. 現金流

2021年度，本集團經營活動現金流量淨額為人民幣2,097,060,846.01元(2020年同期：1,706,324,014.32元)，較上年同期上升22.90%，主要系本年度通行費收入較上年同期增長所致；

2021年度，本集團投資活動現金流量淨額為人民幣200,183,936.09元(2020年同期：-1,225,022,507.97元)，主要系本年度本集團按期收回購買的結構性存款所致；

2021年度，本集團籌資活動現金流量淨額為人民幣-911,044,888.59元(2020年同期：-422,744,394.44元)，淨流出額較上年同期增長115.51%，主要系本年度本公司支付安慶大橋公司債權收購款所致。

報告期內，本集團累計從銀行取得貸款人民幣37.78億元，截至報告期末尚有銀行貸款本金餘額人民幣50.75億元，全部為長期借款，年利率為1.2%至4.9%之間，主要系本集團為建造寧宣杭高速公路而向銀行借入的浮動利率借款、為合寧高速改擴建取得人民幣4.6億元國開行專項借款以及為收購安慶大橋公司股權及債權取得人民幣18.37億元銀行長期借款，本金於2021年至2040年期間償還。

本集團擁有良好的信貸評級，於2021年12月31日獲得的授信總額度為人民幣82.28億元，尚未使用額度為人民幣31.53億元。

(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

1. 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例(%)		上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例(%)		本期期末 金額較上期期末 變動比例(%)
		本期期末數	上期期末數		本期期末數	上期期末數	
貨幣資金	4,318,206,161.01	21.68	2,297,766,735.76	11.07	87.93		
交易性金融資產	0.00	0.00	1,104,490,547.95	5.32	-100.00		
其他應收款	143,907,275.45	0.72	1,191,214,669.37	5.74	-87.92		
其他應付款	1,222,564,860.63	6.14	147,474,902.38	0.71	729.00		
長期借款	4,726,408,251.50	23.73	1,641,974,328.69	7.91	187.85		
長期應付款	294,500,000.00	1.48	4,663,368,192.84	22.46	-93.68		
資本公積	412,269.32	0.002	763,523,374.06	3.68	-99.50		
盈餘公積	411,666,309.13	2.07	893,254,381.85	4.30	-53.91		

其他說明：

貨幣資金增加主要系上年同期購買銀行浮動利率結構性存款以及本年度經營積累所致；

交易性金融資產減少主要係本年度按期收回銀行浮動利率結構性存款所致；

其他應收款下降主要系本年度安慶大橋公司應收通行費收入較上年同期下降所致；

長期借款增加主要系本年度為支付安慶大橋公司股權及債權收購款借入銀行長期借款所致；

長期應付款減少主要系本年度收購安慶大橋公司承接債權所致；

資本公積減少主要系同一控制下企業合併調整所致；

盈餘公積減少主要系同一控制下企業合併調整所致。

第三節 管理層討論與分析

2. 境外資產情況

(1) 資產規模

其中：境外資產1,897,313.15(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

1. 行業發展空間廣闊，政策導向日益明顯

黨的十九大報告中指出：「我國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段」。隨着政府「穩增長、調結構、促改革、惠民生、防風險」一系列政策措施的推動與落實，中國宏觀經濟已逐步企穩，經濟發展將更有質量、更加穩健和更具可持續性。經濟增速是決定交通需求增長的關鍵因素，未來公路行業發展的空間和機遇仍然廣闊。從社會效益上看，交通運輸仍然是國民經濟發展的重要支撐，國家在交通基礎設施建設方面的政策不會有重大變化。從投資效益上看，預計未來公路基礎設施投資仍將保持較為強勁的增長態勢，對經濟增長的拉動作用將進一步顯現。從路網結構上看，伴隨中部崛起和西部大開發戰略，中西部省份路網還有較大的投資建設空間。

第三節 管理層討論與分析

2. 投資回報逐步降低，轉型發展迫在眉睫

收費公路行業仍將面臨一系列的挑戰，一是受經濟增速放緩影響，通行費收入增長空間受限；二是徵地拆遷成本、勞動力成本等不斷上漲，收費公路的建設成本日益提升(目前國內高速公路平均每公里造價約1億元左右)，同時安全監控設施、環境保護、道路狀況等標準不斷提高導致運營維護的成本不斷攀升；三是大部分路產通車時間較長，道路養護成本增加，而新建路段培育期長、路網效應不佳，因折舊攤銷和利息費用化影響了公司的業績表現；四是各類政策減免金額持續上升，同時為執行綠通政策、重大節假日免費政策而付出的管理成本也在不斷增加；五是動車、高鐵、航空等運輸日益普及和路網結構的調整變化，對路段車輛的分流影響持續存在。

在傳統的投融資模式下，收費公路行業特別是新建的收費公路項目，投資回報率已呈下降趨勢，投資的商業價值不高。在收購成熟路產方面，業績較好的路段往往評估增值大，市場對優質路產的爭奪直接導致成交價格飆升，投資收益率大打折扣。從行業整體情況來看，受經營權期限限制及投資邊際報酬率遞減等因素的影響，多元化和轉型發展已成為行業發展的戰略選擇，行業內各上市公司紛紛走上了多元擴張的道路。

3. 控股股東實力雄厚，國企改革空間巨大

高速公路上市公司的控股股東大部分均為省屬大型企業，無論在資產規模、資本實力、盈利水平和核心競爭力方面都頗具優勢，多數股東與控股上市公司間均具有「大集團、小公司」的特點。

黨的十九大報告強調，要不斷深化國有企業改革，促進國有資產保值增值，推動國有資本做強做優做大。目前，中央高度重視國有企業的改革發展，多次作出重要指示批示，特別強調做強做優做大國有企業的現實意義，並明確表示做強做優做大國有企業要以增強企業活力和提高管理效率為中心進行深化改革，不斷提高國企的核心競爭力、控制力和影響力。安徽省委省政府也要求安徽省屬國有企業以發展混合所有制為主攻方向，以推進整體上市、兼併重組為主要形式，進一步深化國有企業改革，積極引進戰略投資者，完善企業治理結構，不斷增強企業發展的活力。近年來，我國資本市場改革創新步伐明顯加快，多層次資本市場體系初步形成，服務實體經濟的深度和廣度不斷拓展，國企改革正處於較好的政策與市場機遇期。在此背景下，較多地方國企改革方案中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、轉型升級等一系列改革計劃。

第三節 管理層討論與分析

4. 信息化程度加強，新技術與交通行業深度融合

近年來，我國高速公路信息化程度不斷加強。信息技術、人工智能、新材料、新能源等技術與交通運輸行業進行深度融合，對交通運輸的轉型發展提出了更高要求。高速公路信息化下一步發展的重點和突破點在於堅持智慧引領，加速交通基礎設施網、運輸服務網與信息網絡的融合，擴大資源共享範圍，提高人性化服務體驗及組織協同效率，提升治理交互協作，不斷推進賦能擴能增動能落到實處，實現由傳統要素驅動向創新驅動的發展轉變。

(五) 投資狀況分析

對外股權投資總體分析

2021年，公司積極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。安慶大橋收購項目順利完成，宣廣改擴建PPP項目成功落地，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

本公司分別於2021年10月13日、2021年12月20日召開第九屆董事會第十二次會議、2021年第二次臨時股東大會，審議通過了關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案。根據《交易協議》的規定，本公司已於協議生效後五個工作日內完成50%股權轉讓款及100%債權轉讓款的支付，且已向安慶大橋公司委派董事，對大橋公司形成控制。根據《企業會計準則》的相關規定，本公司將其納入合併範圍。2021年12月28日，本公司完成安慶大橋公司的工商變更登記。工商變更登記後，本公司持有安慶大橋公司100%股權，安慶大橋公司成為本公司的全資子公司。

第三節 管理層討論與分析

本公司於2021年12月2日收到招標人宣城市交通運輸局發來的《中標通知書》，確定公司控股股東安徽交控集團及宣廣公司組成的聯合體為「G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程PPP項目」的中標人。為保證項目的順利推進，本公司與關聯方宣城交投擬按持股比例增加對宣廣公司的投資，本公司應增加投資人民幣15.1378億元，宣城交投應增加投資人民幣12.1522億元。此項議案經公司第九屆董事會第十五次會議及2022年第一次臨時股東大會審議通過。

2. 重大的非股權投資

適用 不適用

3. 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	本期增加	本期減少	本期公允價值變動	期末餘額
交易性金融資產					
— 結構性存款	1,104,490,547.95	3,000,000,000.00	4,135,536,078.54	31,045,530.59	0.00
權益工具投資					
— 非上市公司股票					
— 新安金融	75,308,679.31	0.00	0.00	-3,365,639.70	71,943,039.61
— 新安資本	25,222,208.79	0.00	0.00	-611,678.85	24,610,529.94
— 皖通小貸	15,000,000.00	0.00	0.00	0.00	15,000,000.00
— 交控招商基金管理	1,056,374.35	0.00	0.00	245,782.58	1,302,156.93
— 交控金石基金管理	1,738,756.29	0.00	0.00	543,544.19	2,282,300.48
其他非流動金融資產					
— 基金投資					
— 交控招商產業基金	124,093,137.45	0.00	0.00	7,198,778.37	131,291,915.82
— 交控金石併購基金	135,232,902.21	0.00	0.00	4,677,558.80	139,910,461.01
— 交控金石股權基金	0.00	33,208,333.33	0.00	-198,143.18	33,010,190.15
合計	1,482,142,606.35	3,033,208,333.33	4,135,536,078.54	39,535,732.80	419,350,593.94

2021年本公司確認新安金融分紅人民幣629.14萬元、新安資本分紅人民幣1,038.02萬元、交控招商產業基金分紅人民幣1,793.25萬元、交控金石併購基金分紅人民幣1,461.17萬元，除新安資本宣告未發放外，其餘公司分紅款均已到賬。

第三節 管理層討論與分析

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

(七) 主要控股參股公司分析

單位：人民幣千元

公司名稱	本集團應佔 股本權益	註冊資本	2021年12月31日		2021年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
宣廣公司	55.47%	111,760	932,775	798,183	659,128	361,926	宣廣高速公路的建設、管理及經營
寧宣杭公司	51%	300,000	4,279,990	124,379	120,217	-353,741	高等級公路建設、設計、監理、收費、養護、管理、技術諮詢及廣告配套服務
廣祠公司	55.47%	56,800	297,952	281,633	139,342	90,008	廣祠高速公路的建設、管理及經營
安慶大橋公司	100%	150,000	3,221,047	1,242,292	471,698	123,329	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%	50,000	470,127	341,165	132,415	45,748	設計、製作、發佈、代理國內廣告
新安金融	6.62%	1,900,000	3,042,944	2,627,042	169,271	87,533	金融投資、股權投資、管理諮詢
新安資本	6.62%	1,120,000	2,579,861	1,533,974	185,390	314,035	互聯網金融服務、網絡信息服務、典當等業務
皖通典當	71.43%	157,500	89,979	88,042	447	11,323	動產質押典當業務、財產權利質押典當業務、房地產抵押典當業務

第三節 管理層討論與分析

公司名稱	本集團應佔 股本權益	註冊資本	2021年12月31日		2021年		主要業務
			總資產	淨資產	營業收入	淨利潤	
皖通小貸	10%	150,000	121,463	118,971	7,953	2,749	發放小額貸款、小企業管理諮詢、財務諮詢
皖通香港	100%	1,817	1,767	1,641	0	-80	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
交控招商產業基金	6.64%	3,000,000	2,006,185	1,976,792	439,823	409,245	交通、服務、節能環保等領域的投資
交控金石併購基金	6.64%	3,000,000	2,354,286	2,106,557	561,701	291,481	股權投資、資產管理、企業管理諮詢
交控招商基金管理	2.5%	30,000	55,112	52,294	24,738	10,040	交控招商產業基金的日常管理和投資諮詢
交控金石基金管理	2.5%	30,000	96,878	91,292	24,123	21,742	交控金石併購基金的日常管理和投資諮詢
交控金石股權基金	6.64%	1,500,000	497,017	497,017	556	-2,983	股權投資、資產管理、企業管理諮詢
信息產業公司	10%	60,000	157,038	72,499	105,263	8,834	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

註：除本集團合併範圍內公司外，其他公司之財務數據均未經審計。

(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

1. 行業競爭格局

高速公路屬於準公共品，收費公路行業具有區域化運營、受政策影響明顯、投資規模大、投資回收期長及政府主導等特點，這些特性直接決定了高速公路行業的競爭格局和未來的發展趨勢。

(1) 行業進入的壁壘較高

高速公路行業是資金密集型行業，建設週期長、初始投資大且較為集中、回收期長，資產的流動性差，這在一定程度上決定了高速公路行業對市場來說具有較高的競爭壁壘。行業具有一定的自然壟斷特徵，具有規模效應和明顯的公路網絡效應，同時其準公共品的屬性決定了其建設運營的主體大多為地方大型國有企業。

(2) 行業競爭主要是與其他運輸方式的競爭

隨着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。但由於鐵路等其他運輸方式對公路運輸的影響主要體現在客運量上，而營運客車收入在通行費收入中所佔比重並不大，同時公路客運仍然保持着價格和靈活性的優勢，公司認為來自高鐵等其他運輸方式的競爭不會給公路運輸造成大的波動。

2. 行業發展趨勢

公司認為，高速公路未來發展主要呈以下趨勢和特點：一是投資增速有所放緩，但投資規模整體上看仍較大，其中中西部建設投資還有一定的增長空間，未來路網優化連接和結構協同調整將成為重點。二是高速公路行業投融資體制改革將不斷深化，高速公路運營單位在投資新建路段和增加公路項目儲備方面將更加側重於吸引社會資本共同投資，PPP模式下銀行貸款、企業債、項目收益債券、資產證券化等市場化舉債方式將成為熱點。三是高速公路公司收入和貨運量的增長與經濟的增長具有一致性，且總體受經濟波動影響的程度逐漸降低。四是在現行政策和經濟環境下，轉型是行業發展的方向，內部挖潛和外延拓展是兩條主路徑。

第三節 管理層討論與分析

綜合來看，高速公路行業發展和公司業績主要受以下因素正面或負面的影響：一是國家及區域經濟的發展情況；二是貨幣政策的變化和利率水平的高低；三是產業結構的調整升級對客貨源結構的影響；四是汽車保有量的增長變化；五是未來行業政策的導向；六是路網的完善對路段引流或分流的影響；七是鐵路運輸和航空運輸等對公路運輸的競爭。

(二) 公司發展戰略

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，公司將着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

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

基於經營環境不會產生重大變化的預期，本集團設定2022年的總體通行費收入目標約為人民幣40.42億元(稅後)(2021年實際：人民幣38.31億元)。由於公司通車年限較長的路段逐年增多，路面超負荷營運壓力增大，2022年公路養護及其他支出較上年同期均有所增長。

計劃措施：

1. 注重頂層設計，在平台管控效能上求「優」

借鑒先進省份經驗，謀劃推進優化路網營運管理服務體系、應急保障體系、養護管理體制和「智慧高速」建設。優化升級路網營運管理服務體系，構建適應全國「一張網」時代的「三鏈一平台」，即：服務體系「需求鏈」「服務鏈」「管理鏈」和公眾出行信息服務平台。優化完善應急保障體系，實現「統一平台、統一指揮、統一機制、資源共享」目標。

第三節 管理層討論與分析

2. 勇於擔當作為，在主業經營指標上促「增」

始終以「第一力度」抓好收費這個「第一要務」，加強收費形勢研判，保障年度通行費目標實現再增長。精確調整稽核工作思路，高質量開展全網聯動稽核，建設完成省級AI稽查平台、省級綠通查驗平台，全面提升聯網收費系統安全運行能力，保障通行費「顆粒歸倉」。

3. 堅持高位推進，在打造皖美高速上出「新」

全面貫徹落實養護發展規劃，紮實推進科學養護、精準養護。進一步優化完善養護管理制度體系、建立科學精準的養護資金投入機制。持續開展橋樑及公路安全等部省專項行動，進一步保障公路安全服務水平。堅持綠色養護理念，大力實施「四新」技術，積極貫徹「碳達峰碳中和」國家戰略，在推進節能減排上提質升級。堅持創新驅動，持續加大科技研發投入和科技成果轉化應用力度，積極開展智慧養護管理平台、智能養護巡檢系統等科研項目研發及試點，進一步提升管理效率。

4. 聚力需求導向，在服務美好出行上提「質」

以「出行皆服務」為鮮明導向，聚焦高速公路營運質量提升行動，進一步推深做實大路網營運管理服務體系，全面提升服務承載能力，努力實現「人享其行、貨優其流」。以「微笑服務再出發」為革新動能，精打細磨安徽高速出行服務品牌，以品牌引領服務體驗全面升級，提升公眾出行獲得感、幸福感和安全感。試點營運安全標準化建設，加強探索總結經驗，適時穩步全面推廣，為路網安全運行增添保障。完善路網區域化清障救援機制，紮實做好重大節假日、重要節點等路網保通保暢工作。加快ETC推廣發行，拓展應用場景，進一步提高ETC有效使用率。

5. 推進深化改革，在增厚發展實力上賦「能」

錨定國企改革三年行動，加快推進公司治理體系和治理能力現代化，有效提升上市公司質量。精心實施宣廣改擴建PPP項目，保障項目穩步推進。規範出資企業章程管理，有序推進合規管理體系建設。優化內控管理體系，持續增強風控能力，有效防範化解各類風險。

(四) 可能面對的風險

在未來戰略發展中，本公司將高度關注以下風險事項並積極採取有效的應對措施：

政策風險

1. 行業政策風險

本公司的盈利主要來源於收費公路投資及經營。根據《公路法》等相關規定，高速公路公司本身沒有收費標準的自主定價權，收費標準的確定與調整須報省交通主管部門會同同級物價主管部門核定批准。政府出台新的高速公路收費政策，高速公路公司須按規定執行。《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、養護等帶來諸多不確定性。同時，取消高速公路省界收費站、加快ETC發展、通行費計費方式及收費標準調整等政策不斷出台，長期有利於提高收費公路效率，但中短期導致高速公路減免金額不斷上升，成本投入持續增加，預計將對公司的經營業績產生影響。

2. 特許經營權到期風險

根據《收費公路管理條例》的規定，收費公路的收費期限，由省、自治區、直轄市人民政府按照有關標準審查批准。國家確定的中西部省、自治區、直轄市的經營性公路收費期限，最長不得超過30年。

目前公司主營路產資源已進入成熟期，若公司現有高速公路收費期限屆滿而無其他新建或收購的經營性高速公路項目及時補充，將對公司的可持續發展造成不利影響。

應對措施：順應相關行業政策，深度融入長三角一體化發展和長江經濟帶建設，做大路產主業規模，奮力打造高質量現代化綜合交通運輸體系，推進產業鏈再造和價值鏈提升，形成競爭新優勢；認真研判路網車流量及車型結構變化的特點，完善應急收費管理模式，提高通行能力，通過精細化管理降低政策執行的管理成本支出。注重內涵式發展，用好自身資源，挖掘內在增長潛力。適時加大投資力度，優化基金及股權投資，適當參與新興產業的投資機會，從小規模、小比例參股起步，積極培育新的利潤增長點。

第三節 管理層討論與分析

市場風險

1. 宏觀經濟波動的風險

收費公路行業對宏觀經濟的變化具有敏感性。公路運輸量和週轉量與國內生產總值高度相關。宏觀經濟波動將導致經濟活動對運力要求的變化即公路交通流量、收費總量的變化，從而直接影響高速公路公司的經營業績。

當前，國內仍處於新冠疫情常態化防控新形勢下，國際政治經濟環境錯綜複雜，我國經濟回升仍有較大壓力，不確定因素明顯增加。預計「十四五」期間國家經濟由高速增長階段轉向高質量發展階段，經濟結構將進一步優化，交通行業變革和市場競爭不斷加劇，建設成本持續推高，資源、環境等發展要素剛性約束增強，可能會對公司產生不利影響。

2. 路網變化風險

根據《安徽省高速公路網規劃修編(2020年—2035年)》，到2035年，全省高速公路規劃總里程達10165公里(含展望線路)，路網總體佈局由5條縱線、10條橫線和54條聯絡線組成，構成「五縱十橫」高速公路網，基本實現「各市有環線、縣區有雙線、重點城鎮全覆蓋、重點節點全連通、主要通道全擴容」，東接滬蘇浙、西連鄂豫贛的高速公路通道服務能力有效提升，全面支撐交通強國建設和長三角區域一體化發展。本輪規劃呈現密度顯著提升、覆蓋更加廣泛、聯通更加高效等特點，新增里程約2,235公里，規劃總里程10,165公里，路網密度達到7.26公里/百平方公里。

隨着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負面影響。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：針對市場風險，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。提前進行路網專題分析、合理預測相關項目對本公司現有項目車流量的影響。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。

(五) 其他

適用 不適用

第三節 管理層討論與分析

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
項小龍	否	2020.2.4委任
楊曉光	否	2020.8.17委任
陶文勝	否	2021.7.16委任
陳季平	否	2021.7.16委任
楊旭東	否	2020.8.17委任
杜漸	否	2020.8.17委任
劉浩	是	2020.8.17委任
章劍平	是	2020.8.17委任
方芳	是	2020.8.17委任
唐軍	否	2021.6.11離任
謝新宇	否	2021.6.21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九節之獨立核數師報告及合併財務報表附註7。

十. 控股股東於合約中的權益

除本年報第六節「重大事項」中「十四、重大關連／關聯交易」部分所披露外，本公司或其子公司與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。

第三節 管理層討論與分析

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九節之獨立核數師報告及合併財務報表附註18。於二零二一年十二月三十一日，按香港財務報告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9,263,334千元(2020年：人民幣8,234,793千元)，按中國會計準則計算的本公司未分配利潤為人民幣9,709,667千元(2020年：人民幣8,679,054千元)。

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37.78億元(2020年：人民幣4.05億元)，截至報告期末尚有銀行貸款餘額人民幣50.75億元(2020年：人民幣22.29億元)，全部為長期借款。

於報告期末，銀行貸款中人民幣4.6億元(2020年：8.35億元)為固定利率，年利率區間為1.2%(2020年：1.2%至3.915%)；其餘貸款為浮動利率，年利率區間為3.35%至4.90%(2020年：3.90%至4.90%)。

銀行貸款的幣種組成詳情載於第九節之獨立核數師報告及合併財務報表附註21。現金及現金等價物的幣種組成詳情載於第九節之獨立核數師報告及合併財務報表附註16。

於報告期末，本集團有若干長期應付款，其中有息借款部份以浮動利率計息，利率區間為4.75%至4.9%(2020年：4.35%至5.19%^[註])，詳情載於第九之獨立核數師報告及合併財務報表附註23。該等長期應付款未有約定償還期限。

於2021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14.96%(2020年：29.19%^[註])(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。

本集團在2021年的策略與2020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。

註： 公司於2021年12月24日以同一控制下企業合併方式收購安慶大橋公司的100%股權和相關股東債權，因此對2020年的數字進行了追溯調整。

十三. 資產押記及或然負債

於2021年12月31日，銀行借款約人民幣4.60億元係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(2020年：人民幣5.4億元)。銀行借款約人民幣7.92億元係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(2020年：人民幣8.70億元)。銀行借款約人民幣15.28億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(2020年：人民幣1.10億元)。銀行借款約人民幣4.58億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(2020年：無)。

於2021年12月31日，本集團並無或然負債(2020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九節之獨立核數師報告及合併財務報表附註3。

十五. 員工情況

本公司之員工情況(僱員的人數、薪金政策，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。

第三節 管理層討論與分析

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. 慈善捐款

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣50千元(2020年：人民幣5,050千元)。

二十一. 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。

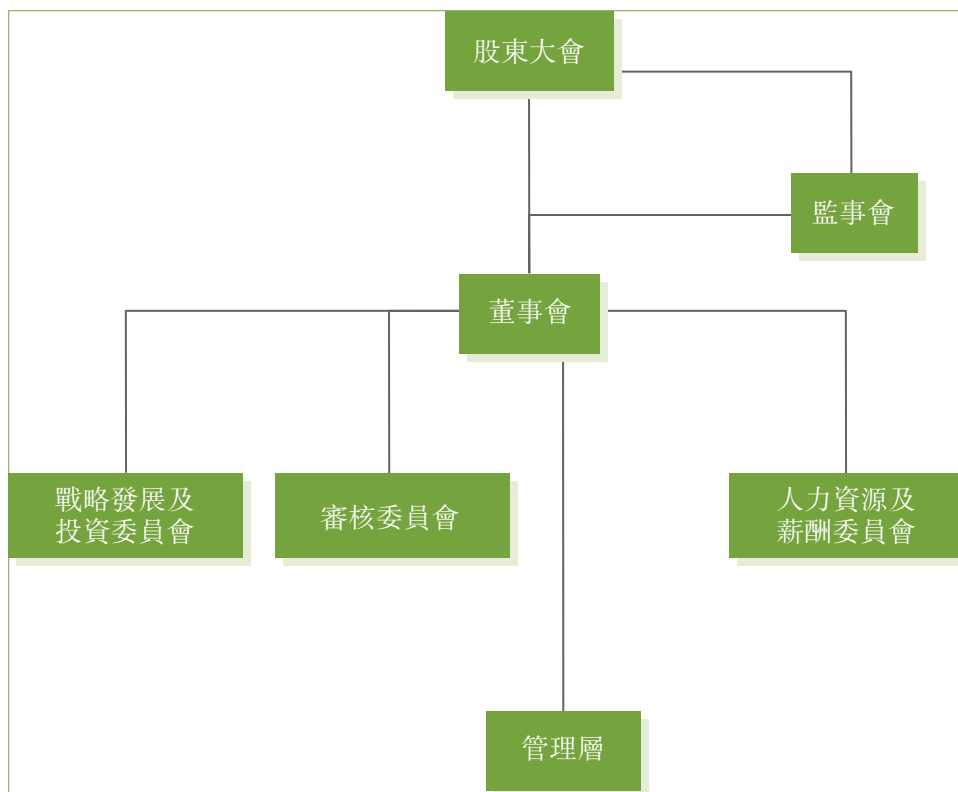
二十二. 管理合約

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。

一. 公司治理相關情況說明

良好的公司治理，不僅僅是為了滿足監管機構對上市公司的基本要求，更重要的是滿足公司發展的內在需求。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，並將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，持續改進公司的治理制度、運作流程等。

報告期內，根據國務院《關於進一步提高上市公司質量的意見》、中國證券監督管理委員會《關於開展上市公司治理專項行動的公告》、中國證券監督管理委員會安徽監管局《關於切實做好上市公司治理專項工作的通知》等文件要求，按照《公司法》《證券法》等相關法律法規及《公司章程》的規定，結合治理專項自查清單，公司對2018年1月1日至2020年12月31日期間的相關情況逐項進行了梳理並形成《公司治理專項自查報告》並經第九屆董事會第七次會議審議通過。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。

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，在重大事項上採取網絡投票，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。本公司章程和《董事會工作條例》《董事會專業委員會職權書》已詳細列明瞭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。

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，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九屆董事會，其中，執行董事4人，非執行董事2人，獨立董事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、金融證券等多方面的行業背景或專業技能。其中，獨立董事3名，其中有1名獨立董事為會計專業人士。獨立董事在企業管理、金融證券、財務管理、法律實務等方面具有豐富的專業知識和管理經驗，分別在董事會各專業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《上市規則》及《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，監事會共舉行了九次會議，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。

第四節 公司治理

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》，保證公司的信息披露真實、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4份定期報告、A股臨時公告45項，H股臨時公告39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登記制度》和《公司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，以防範信息泄露和內幕交易。經自查，未發現2021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

報告期內，本公司繼續對資金佔用、關聯交易方面等加大自查力度，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並無負面影響，公平合理並符合公司及全體股東的利益。

7. 關於投資者關係管理

本公司的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，及時回應投資者查詢。
- ◇ 日常接待投資者和分析員來公司現場調研。
- ◇ 利用網絡開展推介活動。在新冠疫情常態化防控新形勢下，公司採用線上推介模式，利用「上交所e互動」平台進行業績網絡推介，分別於2021年3月、10月召開了2020年年度業績投資者說明會和關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權投資者說明會，就公司經營狀況、項目情況、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。
- ◇ 積極參加投教活動，包括「3.15投資者保護教育活動」「5.15全國投資者保護宣傳日」「防範非法證券期貨宣傳月」「安徽轄區上市公司2021年投資者集體接待日」等。

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25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65.91億元，累計每股派息人民幣4.0075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0.55元，派息率達64.70%。董事會并不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

第四節 公司治理

9. 關於內審內控管理

公司對於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、提升管理、提高效益和強化內控防範風險上。同時，對於日常的風險監控，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不斷調整風險管理措施。

報告期內，公司認真開展經濟責任審計、工程結算審計、持續進行內控自我評價與缺陷整改，確保內控制度完整有效。為滿足監管新要求，公司在2021年完成了「以風險管理為導向、合規監督為重點」的三合一內控體系優化建設工作；在2021年1月進行了年度風險評估，以風險調查問卷的形式廣泛收集公司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，識別出公司前五項風險，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。2021年度公司前5大風險管控情況較好，截至2021年12月31日，公司未發生重大風險事件。

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2021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。

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

第四節 公司治理

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
2020年年度股東大會	2021-05-21	《上海證券報》 《中國證券報》 http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2021-05-22	審議通過《董事會2020年度工作報告》《監事會2020年度工作報告》《2020年度經審計財務報告》《2020年度利潤分配預案》《關於續聘2021年度核數師及授權董事會決定其酬金的方案》《關於選舉程希傑先生為本公司新任監事的議案》《關於授權董事會增發A股及／或發行H股股份一般性授權的議案》
2021年第一次臨時股東大會	2021-07-16	《上海證券報》 《中國證券報》 http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2021-07-17	審議通過《關於選舉本公司第九屆董事會新任執行董事的議案》
2021年第二次臨時股東大會	2021-12-20	《上海證券報》《中國證券報》 http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.anhui-expressway.net	2021-12-21	審議通過《關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案》《本公司股東回報規劃(2021-2023年)》

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. 2021年5月21日，公司召開了2020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，公司董事、監事、董事會秘書出席了會議，其他高級管理人員、新任監事候選人、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26人，所持有表決權的股份總數1,061,136,875股，佔公司股份總額的63.98%。本次會議共審議七項議案，其中議案4、5、7對中小投資者單獨計票。議案1至議案6已獲超過一半票數贊成，獲正式通過為普通決議案；議案7已獲超過三分之二票數贊成，獲正式通過為特別決議案。會議無增加或變更議案之情況。
2. 2021年7月16日，公司召開了2021年第一次臨時股東大會。本次會議由公司董事會召集，由董事長項小龍先生主持，公司董事、監事、董事會秘書出席了會議，其他高級管理人員、新任董事候選人、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13人，所持有表決權的股份總數1,038,492,003股，佔公司股份總額的62.61%。本次會議審議了一項議案，議案1為累積投票議案並對中小投資者單獨計票，議案1.01~1.02各項議案獲得的票數均超過出席本次會議股東所持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。
3. 2021年12月20日，公司召開了2021年第二次臨時股東大會。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180人，所持有表決權的股份總數1,173,238,072股，佔公司股份總額的70.74%。本次會議共審議兩項議案，均對中小投資者單獨計票，其中議案1《關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案》為關聯交易議案，關聯股東安徽交通集團已迴避表決，議案1已獲超過一半票數贊成，獲正式通過為普通決議案；議案2已獲超過三分之二票數贊成，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(註)	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
項小龍	董事長	男	58	2020-08-17	2023-08-16	0	是
楊曉光	副董事長	男	59	2020-08-17	2023-08-16	0	是
陶文勝	董事	男	52	2021-07-16	2023-08-16	12.60	否
	總經理			2021-06-11	2023-08-16		
陳季平	董事	男	51	2021-07-16	2023-08-16	59.13	否
	職工代表監事(離任)			2020-08-17	2021-06-17		
楊旭東	董事	男	49	2020-08-17	2023-08-16	0	是
杜漸	董事	男	51	2020-08-17	2023-08-16	0	是
劉浩	獨立董事	男	44	2020-08-17	2023-08-16	8.00	否
章劍平	獨立董事	男	54	2020-08-17	2023-08-16	8.00	否
方芳	獨立董事	女	48	2020-08-17	2023-08-16	12.00	否
程希傑	監事會主席	男	58	2021-05-21	2023-08-16	0	是
李淮茹	職工代表監事	女	51	2022-01-05	2023-08-16	0	否
姜越	監事	男	40	2020-08-17	2023-08-16	0	是
謝新宇	公司秘書	男	55	2020-08-17	2023-08-16	46.53	否
	董事、常務副總經理(離任)			2020-08-17	2021-06-21		
李會民	副總經理	男	58	2020-08-17	2023-08-16	59.13	否
吳長明	副總經理	男	51	2022-01-12	2023-08-16	42.16	否
	職工代表監事(離任)			2021-06-17	2022-01-05		
鄧萍	副總經理	女	52	2020-08-17	2023-08-16	41.57	否
董匯慧	董事會秘書	女	54	2020-08-17	2023-08-16	51.48	否
黃宇	財務總監	男	46	2021-01-22	2023-08-16	26.67	否
張賢祥	總法律顧問	男	48	2021-04-28	2023-08-16	18.60	否
唐軍	董事、總經理(離任)	男	52	2020-08-17	2021-06-11	30.15	否
許振	監事會主席(離任)	男	58	2020-08-17	2021-05-21	19.72	是
合計	/	/	/	/	/	435.74	/

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。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
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。於2020年2月4日起任本公司董事長。
楊曉光	1963年出生，本科學歷、工學學士，高級工程師。曾先後擔任安徽省交通廳科技處主任科員，安徽省合肥小汽車修配廠廠長，安徽省交通投資集團有限責任公司董事、副總經理、黨委委員。現任安徽省交通控股集團有限公司黨委委員、副總經理。於2020年8月17日起任本公司副董事長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
陶文勝	1970年出生，研究生學歷，高級工程師。曾任合肥美菱電冰箱總廠助理工程師、安徽省機械設備成套局招標綜合部副經理、綜合處副處長、諮詢監理處副處長；安徽省招標中心副主任；安徽省高速地產集團有限公司黨委委員、副總經理；安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司黨總支委員、執行董事、總經理兼安徽省高速石化有限公司董事、董事長；安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司黨委副書記、執行董事、總經理；2017年9月至2020年6月任安徽省高速地產集團有限公司董事長、黨委副書記；2020年6月至2021年6月任安徽省高速地產集團有限公司黨委書記、董事長。於2021年6月起任本公司總經理，2021年7月起任本公司董事總經理。兼任安徽省交通控股集團(香港)有限公司董事長和安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事長，安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司董事。
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月起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月起任本公司董事、黨委副書記。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
楊旭東	1973年出生，博士研究生，高級工程師。曾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，現任招商局公路網絡科技控股股份有限公司副總經理，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董事。於2017年8月17日起任本公司董事。
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董事長、招商華軟信息有限公司董事長。於2016年5月20日起任本公司董事。
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，財政部第三屆企業會計準則諮詢委員會諮詢委員，財政部第三期全國會計領軍(學術類)人才。兼任上海申能股份有限公司、上海雪榕生物科技股份有限公司、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。於2017年8月17日起任本公司獨立董事。

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。於2007年5月起任安徽卓泰律師事務所主任律師。於2020年8月17日起任本公司獨立董事。
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。於2020年8月17日起任本公司獨立董事。
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。於2021年5月起任本公司監事會主席。
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。2021年12月起任本公司黨委委員、紀委書記。於2022年1月5日任本公司職工代表監事。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
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。於2016年5月20日起任本公司監事。
謝新宇	1967年出生，研究生學歷、工程碩士，高級工程師，香港特許秘書公會資深會士，英國特許秘書及行政人員公會資深會員。曾於1996年至1999年任公司副總經理、董事會秘書，1999年至2002年任公司董事、副總經理、董事會秘書，自2002年8月起任本公司副總經理、董事會秘書。於2014年8月17日起任本公司董事、副總經理、公司秘書，2020年8月至2021年6月任本公司董事、常務副總經理、公司秘書，現任本公司公司秘書。
李會民	1964年出生，在職研究生學歷，經濟師。曾先後擔任安徽省高速公路總公司全椒管理處吳莊收費所副所長，宣廣高速公路有限責任公司副總經理、董事副總經理，安徽省高速公路控股集團有限公司馬蕪公路管理處處長、黨總支書記，馬鞍山管理處處長、黨總支書記。於2015年12月16日起任本公司副總經理。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。

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12日起任本公司副總經理。
鄧萍	1970年出生，大專學歷、工程師。曾先後擔任安徽省高速公路總公司合肥管理處養護科副科長、科長，合肥管理處副處長，安徽省高速公路控股集團有限公司收費管理部副部長，安徽省交控營運管理有限公司(公路營運事業部)收費管理部副部長，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副部長。於2020年6月24日起任本公司副總經理。兼任安徽寧宣杭高速公路投資有限公司董事。
董匯慧	1968年出生，浙江大學經濟學學士，高級經濟師。曾任安徽省高速公路總公司營運處計劃財務科副科長、企業策劃處發展規劃科科長，安徽省高速公路控股集團有限公司企業策劃處副處長、投資發展部副部長、資產中心主任，安徽省交通控股集團有限公司投資發展部副部長。於2017年9月起任本公司董事會秘書室主任兼證券部部長。於2017年3月24日起任本公司董事會秘書。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
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22日起任本公司財務總監。
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28日起任本公司總法律顧問。
唐軍	1970年出生，研究生學歷、工學碩士，正高級工程師。曾先後擔任安徽省公路管理局養護科科員，蕪宣高速公路省指揮部辦公室工程部副部長，安徽省公路管理局重點辦工程部副主任、蕪宣高速公路省指揮部辦公室副主任，安徽省交通投資集團蕪宣高速公路管理處副處長、營運管理部副部長、養護管理部部長。2015年3月至2020年6月任安徽省交通控股集團有限公司招標管理部部長。2020年6月起任本公司總經理。於2020年8月至2021年6月任本公司董事、總經理。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
許振	1964年出生，在職研究生學歷，正高級工程師。曾先後擔任安徽省高等級公路管理局肥東管理處中心控制室副主任、主任、管理處副主任，安徽省高速公路總公司合肥管理處黨總支委員、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董事、人事處處長、總經理助理，2015年3月至2016年5月任本公司總經理，2016年5月至2020年6月任本公司董事總經理，2020年6月至2020年8月16日任本公司董事，2020年8月17日至2021年5月任本公司監事會主席。
其他情況說明	
<input type="checkbox"/> 適用 <input checked="" type="checkbox"/> 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	
楊曉光	安徽省交通控股集團有限公司	黨委委員、副總經理	2014年12月	
楊旭東	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	副總經理	2017年12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	
許振(離任)	安徽省交通控股集團有限公司	總經濟師	2020年8月	

在股東單位任職
情況的說明

第四節 公司治理

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
陶文勝	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事長	2021年8月	
	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司	董事	2021年8月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事長	2021年7月	
	安徽省高速公路聯網收費管理中心	主任	2021年6月	
	安徽省高速公路聯網運營有限公司	執行董事	2021年6月	2021年12月
楊旭東	廣西五洲交通股份有限公司	董事	2014年6月	
	招商中鐵控股有限公司	董事長	2020年7月	
杜漸	招商新智科技有限公司	董事長	2017年7月	
	招商華軟信息有限公司	董事長	2019年1月	
劉浩	上海財經大學	會計學教授、博士生導師	2014年7月	
	上海申能股份有限公司	獨立董事	2016年5月	
	上海雪榕生物科技股份有限公司	獨立董事	2017年8月	
	上海肇民新材料科技股份有限公司	獨立董事	2019年5月	
	湖北回天新材料股份有限公司	獨立董事	2021年4月	
	上海治臻新能源股份有限公司	獨立董事	2021年11月	
章劍平	安徽卓泰律師事務所	主任律師	2007年5月	
方芳	泰仁資本有限公司	合夥人、基金經理	2018年6月	
李淮茹	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會主席	2022年2月	
姜越	吉林高速公路股份有限公司	監事	2016年4月	
	安徽新安金融集團股份有限公司	董事	2011年7月	2021年7月
謝新宇	安徽新安資本運營管理股份有限公司	董事	2015年6月	2021年7月
	安徽省交通控股集團(香港)有限公司	董事長	2013年9月	2021年8月
	安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司	董事	2013年9月	2021年8月
	安徽高速傳媒有限公司	董事	2017年8月	
李會民	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2020年9月	
	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	監事會主席	2020年9月	2022年2月
鄧萍	安徽寧宣杭高速公路投資有限公司	董事	2020年9月	
黃宇	安徽新安金融集團股份有限公司	董事	2021年7月	
	安徽新安資本運營管理股份有限公司	董事	2021年7月	

在其他單位任職
情況的說明

第四節 公司治理

(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、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435.74萬元
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435.74萬元

(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
陶文勝	執行董事	選舉	工作需要
陳季平	執行董事	選舉	工作需要
程希傑	監事會主席	選舉	工作需要
李淮茹	職工代表監事	選舉	工作需要
陶文勝	總經理	聘任	工作需要
吳長明	副總經理	聘任	工作需要
黃宇	財務總監	聘任	工作需要
張賢祥	總法律顧問	聘任	工作需要
唐軍	執行董事、總經理	離任	工作崗位變動
謝新宇	執行董事、常務副總經理	離任	工作崗位變動
許振	監事會主席	離任	工作調整

第四節 公司治理

本公司於2021年1月22日召開第九屆董事會第五次會議，聘任黃宇先生為公司財務總監，自董事會通過之日起生效，試用期一年。

因工作調整，許振先生申請辭去公司監事及監事會主席職務。本公司於2021年4月12日召開第九屆監事會第五次會議，提名程希傑先生為公司新任監事候選人，並經2021年5月21日召開的2020年年度股東大會選舉為公司新任監事，第九屆監事會第七次會議選舉為本公司新任監事會主席，任期自獲選之日起至公司本屆監事會任期屆滿之日止。

本公司於2021年4月28日召開第九屆董事會第七次會議，聘任張賢祥先生為公司總法律顧問，任期自董事會通過之日起至本屆董事會成員任期屆滿之日。

因職務變動原因，陳季平先生申請辭去職工代表監事職務。公司於2021年6月17日召開職工代表大會，選舉吳長明先生為公司第九屆監事會職工代表監事，任期自職工代表大會通過之日起至公司本屆監事會任期屆滿之日止。

因工作崗位變動原因，唐軍先生不再擔任本公司執行董事、總經理、戰略發展及投資委員會委員職務，謝新宇先生不再擔任執行董事、常務副總經理職務，本公司分別於2021年6月11日和6月21日召開第九屆董事會第八次會議和第九次會議，提名陶文勝先生和陳季平先生為公司新任董事候選人，並經2021年7月16日召開的2021年第一次臨時股東大會選舉為公司新任執行董事，任期自獲選之日起至本屆董事會成員任期屆滿之日止。同時，第九屆董事會第八次會議聘任陶文勝先生為公司總經理，任期自董事會通過之日起至本屆董事會成員任期屆滿之日止。

因職務變動原因，吳長明先生申請辭去職工代表監事職務。公司於2022年1月5日召開職工代表大會，選舉李淮茹女士為公司第九屆監事會職工代表監事，任期自職工代表大會通過之日起至公司本屆監事會任期屆滿之日止。

本公司於2022年1月12日召開第九屆董事會第十六次會議，聘任吳長明先生為公司副總經理，任期自董事會通過之日起至本屆董事會成員任期屆滿之日。

第四節 公司治理

(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

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
第九屆董事會第五次會議	2021年1月22日	審議通過了《關於修訂公司〈戰略發展及投資委員會職權範圍書〉的議案》《關於提供路段委託代管服務的關聯交易議案》《關於聘任公司財務總監的議案》共3項議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第六次會議	2021年3月26日	審議通過了本公司按照中國及香港會計準則編製的《公司2020年度財務報告》《公司2020年度報告》(A股、H股)及2020年度業績公佈稿和年報摘要、《公司2020年度利潤分配預案》《公司2020年度董事會報告》《公司2020年度獨立董事述職報告》《公司審核委員會2020年度履職情況報告》《公司董事會2020年度公司內部控制評價報告》《公司內部控制審計報告》《公司2020年環境、社會及管治報告》《公司2020年計劃完成情況及2021年收支計劃》《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》《關於續聘2021年度核數師的議案》《關於公司2021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》及《關於提請召開公司2020年度股東大會的議案》共16項議案。
第九屆董事會第七次會議	2021年4月28日	審議通過了《關於本公司治理專項自查清單的議案》《關於聘任公司總法律顧問的議案》《公司2021年第一季度報告》共3項議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第八次會議	2021年6月11日	審議通過了《關於公司高級管理人員變動的議案》《關於提名新任董事候選人的議案》共2項議案。
第九屆董事會第九次會議	2021年6月21日	審議通過了《關於公司高級管理人員變動的議案》《關於提名新任董事候選人的議案》。《關於控金石基金二期優化合伙協議的議案》《關於合肥皖通典當公司清算解散事項的議案》《關於提請召開公司2021年第一次臨時股東大會的議案》共5項議案。
第九屆董事會第十次會議	2021年7月16日	審議通過了《關於委任本公司董事會戰略發展及投資委員會成員的議案》《關於2021年度高速聯網收費服務協議變更的議案》共2項議案。
第九屆董事會第十一次會議	2021年8月27日	審議通過了本公司按照中國及香港會計準則編製的《公司2021年半年度財務報告》《公司2021年半年度報告》及其摘要和2021年中期業績公告、《關於授權總經理陶文勝先生簽署授信及貸款協議等相關文件的議案》共5項議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第十二次會議	2021年10月13日	審議通過了《關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案》《本公司經理層成員任期制和契約化管理工作方案》共2項議案。
第九屆董事會第十三次會議	2021年10月28日	審議通過了《公司2021年第三季度報告》《關於肥東、釜山和文集服務區提升改造工程的關聯交易議案》《關於2021年度固定資產報廢處置的議案》共3項議案。
第九屆董事會第十四次會議	2021年11月19日	審議通過了《關於宣廣公司擬參與聯合體進行「G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程PPP項目」投標的議案》《本公司股東回報規劃(2021-2023年)》共2項議案。
第九屆董事會第十五次會議	2021年12月31日	審議通過了《關於本公司控股子公司與關聯方組成聯合體參與PPP項目投資並共同設立項目公司的關聯交易議案》《關於2021年度新增日常關聯交易的議案》《關於本公司所屬加油站續租事宜的關聯交易議案》《關於本公司2022-2023年高速聯網收費服務的關聯交易議案》《關於本公司高級管理人員年度薪酬分配的議案》共5項議案。

第四節 公司治理

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	親自出席次數	參加董事會情況			是否連續兩次未親自參加會議	出席股東大會的次數
				以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		
項小龍	否	11	11	7	0	0	否	3
楊曉光	否	11	11	7	0	0	否	3
陶文勝	否	6	6	4	0	0	否	2
陳季平	否	6	6	4	0	0	否	3
楊旭東	否	11	11	7	0	0	否	3
杜漸	否	11	11	7	0	0	否	3
章劍平	是	11	11	11	0	0	否	3
劉浩	是	11	11	11	0	0	否	3
方芳	是	11	11	11	0	0	否	3
唐軍	否	3	3	3	0	0	否	1
謝新宇	否	4	4	4	0	0	否	3

註： 每位董事都出席了其任期內的全部董事會會議。

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	11
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	7
現場結合通訊方式召開會議次數	4

(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《企基管治報告》內的相關披露。

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

所有執行董事及監事均與本公司訂立服務合約。該合約的細節在所有重大方面均相同，茲列如下：

- 除報告期內新委任之執行董事及監事之合約期乃由其獲選之日起至本屆董事會或監事會(視情況而定)成員任期屆滿之日為止外，每項服務合約均由2020年8月17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8萬元。

第四節 公司治理

- 境外獨立董事的董事酬金為每年人民幣12萬元。
- 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

於二零二一年任何時間或於二零二一年年終，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十所載之《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。

(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2021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《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所並於本年報中予以披露。

第四節 公司治理

(七) 購買股份或債權證之安排

於二零二一年任何時間或於二零二一年年終，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。

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	1,388
主要子公司在職員工的數量	670
在職員工的數量合計	2,058
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	176

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
生產人員	1,347
銷售人員	0
技術人員	219
財務人員	56
行政人員	436
合計	2,058

教育程度

教育程度類別	數量(人)
研究生學歷	81
本科學歷	549
大專	926
中專	218
高中及以下	284
合計	2,058

第四節 公司治理

(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」。2021年度繳納上述四項社會保險費用共計人民幣4,406萬元，繳納住房公積金費用共計人民幣2,764萬元。

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，員工本着自願的原則參加。2021年度繳納企業年金費用人民幣1,969萬元。

(三) 培訓計劃

公司不斷加大重視員工教育培訓力度，不斷優化培訓體系，年初根據相關制度要求，結合培訓需求調查制定《公司2021年員工培訓計劃表》，按照培訓計劃有序開展各類培訓，推動培訓工作水平不斷提升。

2021年，公司針對性開展各類培訓。為慶祝中國共產黨成立100週年，深入推進黨史學習教育，舉辦第二期「皖通大講堂」-「讀黨史體會交流」；針對公司本部和單位中青年幹部，組織舉辦「公司中青年幹部培訓班」，通過戰略轉型、風險控制、黨建等課程的學習和優秀企業現場教學，進一步提升公司年輕幹部思想政治素質，增強了幹部的責任意識和履職能力；另外，考慮到新冠疫情因素，公司積極利用在線教育工具，發掘在線教育資源，鼓勵員工加大以「學習強國」、網絡商學院等平台自主學習為重點的網絡學習交流。2021年度網絡商學院學員累計學習31,267門課程，完成5,684學時，課程內容涵蓋黨建、企業管理、國學、藝術、心理學等各個門類。

(四) 勞務外包情況

適用 不適用

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25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範圍，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2020年度利潤分配方案已於2021年7月實施。

第四節 公司治理

(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 是 否
- 分紅標準和比例是否明確和清晰 是 否
- 相關的決策程序和機制是否完備 是 否
- 獨立董事是否履職盡責併發揮了應有的作用 是 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 是 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

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，公司制定了《內部控制管理暫行辦法》、《全面風險管理暫行辦法》、《經營風險事件管理辦法》等相關內部控制管理制度。同時，以優化後的內控體系框架為基礎，並結合外部的法律法規和監管要求，對正在生效使用的160餘項管理制度進行分析和解讀，從制度的完備性、合規性、可操作性、執行效率和效果等方面開展評價，形成了制度評價表。根據制度評價結果，公司各部門對需要進一步完善的制度進行及時修訂和完善，保障了制度的適用性和合規性。2021年度新增及修訂管理制度共96項，工作流程得到進一步規範，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

第四節 公司治理

十四. 報告期內對子公司的管理控制情況

公司制定了《股權管理暫行辦法》等管理制度，向子公司委派人員，對子公司重大事項進行審議決策，參與子司法人治理，依法享有並行使對子公司的股東權利。

報告期內，公司分別於2021年10月13日、2021年12月20日召開第九屆董事會第十二次會議、2021年第二次臨時股東大會，審議通過了《關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案》。本次交易屬於國家出資企業與其實際控制企業之間因實施內部重組進行的產權轉讓，採取非公開協議轉讓方式。股東大會通過後，交易協議生效。安慶大橋公司法人資格存續，本次交易不涉及員工安置，公司已向安慶大橋公司委派董事，對大橋公司形成控制。根據《企業會計準則》的相關規定，本公司將其納入合併範圍。

2021年12月28日，本公司完成大橋公司的工商變更登記。工商變更登記後，本公司持有大橋公司100%股權，大橋公司成為本公司的全資子公司。

十五. 內部控制審計報告的相關情況說明

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對公司2021年度的內部控制進行了審計，並出具了標準無保留的《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。

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

十六. 上市公司治理專項行動自查問題整改情況

公司根據安徽證監局下發的《關於切實做好上市公司治理專項工作的通知》要求，對照《上市公司治理專項自查分項統計表》，對統計表中存在的問題進行了說明與整改，已全部整改完成。

- (一) 根據《上市公司治理專項自查分項統計表》所述「獨立董事未親自出席上市公司董事會。」公司自查清單中闡述造成該情形的原因是「部分獨立董事因公務原因以授權委託方式出席會議。」公司各位獨立董事均能盡到勤勉盡責義務，能夠親自出席公司絕大多數董事會，但由於公司定期報告召開的董事會為現場會議，部分獨立董事因為公務原因確實無法親自出席。公司已通知所有獨立董事盡可能提前做好工作日程，如無特別原因，應當親自出席董事會會議。
- (二) 根據《上市公司治理專項自查分項統計表》所述「獨立董事現場工作時間少於10個工作日。」公司自查清單中闡述造成該情形的原因是「2020年，因疫情導致香港地區獨立董事無法親自前往公司開展工作。」公司為A+H股上市公司，按規定必須要有一位香港獨立董事。為解決上述問題，公司要求香港獨立董事須在疫情消除後前往公司現場開展工作，對上市公司生產經營狀況、管理和內部控制等制度的建設及執行情況、董事會決議執行情況等進行現場檢查，工作時間不能少於十個工作日。現場檢查發現異常情形的，應當及時向公司董事會報告。
- (三) 根據《上市公司治理專項自查分項統計表》所述「上市公司控股股東、實際控制人從事與上市公司相同或者相近的業務。」公司自查清單中闡述造成該情形的原因是「公司與控股股東皆從事高速公路運營業務，但公司所經營的高速公路與控股股東經營管理的路段處於不同的行政區域或公路走向不同，不構成同業競爭。」

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。

第四節 公司治理

十七. 企業管治報告

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《企業管治報告》內的披露。

B. 董事與董事會

1. 董事會

截至2021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九屆董事會，

其中包括：

執行董事：

項小龍

楊曉光

陶文勝(總經理)

陳季平

非執行董事：

楊旭東

杜漸

獨立非執行董事：

劉浩

章劍平

方芳

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，請參見本節的「董事、監事和高級管理人員的情況」部分。

報告期內，公司董事長由項小龍先生(於2020年2月4日獲委任)擔任，公司總理由陶文勝先生擔任(於2021年6月11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。

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。

第四節 公司治理

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業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C.1.4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。2021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
項小龍	✓		✓	
楊曉光	✓		✓	
陶文勝	✓	✓	✓	✓
陳季平	✓	✓	✓	✓
楊旭東	✓		✓	
杜漸	✓		✓	
劉浩	✓		✓	
章劍平	✓	✓	✓	✓
方芳	✓	✓	✓	✓
唐軍	✓		✓	
謝新宇	✓	✓	✓	✓

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十所載之《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。

C. 董事會下設專業委員會

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。

為進一步提高董事會對公司環境、社會及管治(以下簡稱「ESG」)工作的參與度，提升公司ESG的治理能力，促進公司可持續發展，根據香港聯合交易所《證券上市規則》及附錄《ESG報告指引》等有關法律、法規的規定，結合公司實際情況，對公司《戰略發展及投資委員會職權範圍書》相關條款進行修訂。上述修訂已經2021年1月22日召開的第九屆董事會第五次會議審議通過，修訂後的職權範圍書已刊載於上交所網站、香港聯交所網站及本公司網站。

於2021年，公司戰略發展及投資委員會成員包括：

- 項小龍(委員會主席及執行董事)
- 楊曉光(執行董事)
- 陶文勝(執行董事，於2021年7月16日獲委任)
- 楊旭東(非執行董事)
- 章劍平(獨立非執行董事)
- 唐軍(執行董事，於2021年6月11日離任)

2021年度戰略發展及投資委員會共召開1次會議，時任的全體成員均有出席。會上審議並通過了公司《2020年環境、社會及管治報告》並同意將其提交董事會審議。

第四節 公司治理

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2021年，公司審核委員會成員包括劉浩先生(委員會主席及獨立非執行董事)、杜漸先生(非執行董事)、章劍平先生(獨立非執行董事)。

2021年度審核委員會共進行了4次會議，均由全體成員(劉浩先生、杜漸先生及章劍平先生)出席，審核委員會會議的詳情如下：

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
2021年3月25日	<p>1. 聽取《普華永道中天會計師事務所關於提交本公司2020年度審核委員會的報告》2. 審議《本公司經審計的2020年度財務報告(「國內準則財務報告」)》和《本公司經審計的2020年度財務報告(「香港準則財務報告」)》、《公司2020年度利潤分配預案》、《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》、《公司2020年度內部控制評價報告》、《公司2021年度內部控制評價工作方案》、《公司2020年度內部審計工作總結》、《公司2021年度內部審計工作計劃》、《公司2020年度內部審計報告》、《公司2020年度投資後評價工作總結》、《公司2021年度投資後評價工作計劃》、《公司2020年度內控體系工作報告》、《關於2021年度聘任外部審計機構的說明》、《2020年度審核委員會履職情況報告》、《2021年度審計費用預案》、《2020年公司內部控制審計報告》。</p>	<ol style="list-style-type: none">1. 聽取《普華永道中天會計師事務所關於提交本公司2020年度審核委員會的報告》，審議通過了事務所提交的財務報告等有關事項，並認可了其開展的審計工作；2. 審議《公司2020年度利潤分配預案》，建議董事會本年度不再提取；3. 審議通過了《公司2021年度內部控制評價工作方案》、《公司2020年度內部審計工作總結》、《公司2021年度內部審計工作計劃》、《公司2020年度內部審計報告》、《公司2020年度投資後評價工作總結》、《公司2021年度投資後評價工作計劃》、《公司2020年度內控體系工作報告》；4. 審議通過了《本公司經審計的2020年度財務報告(「國內準則財務報告」)》和《本公司經審計的2020年度財務報告(「香港準則財務報告」)》、《關於預計2021年度日常關聯交易的議案》、《公司2020年度內部控制評價報告》、《關於2021年度聘任外部審計機構的說明》、《2020年度審核委員會履職情況報告》、《2021年度審計費用預案》、《2020年公司內部控制審計報告》，同意將上述議案提交董事會審議。	
2021年4月26日	<p>審議《公司未經審計的2021年度第一季度按國內會計準則編製之會計報表》。</p>	<p>審議通過了《公司未經審計的2021年度第一季度按國內會計準則編製之會計報表》，同意將此議案提交董事會審議。</p>	

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
2021年8月26日	1.聽取《普華永道中天會計師事務所關於皖通公司2021年第二季度審計委員會溝通事項的匯報》2.審議《公司未經審計的2021年度中期按國內會計準則編製之財務報告》、《公司未經審計的2021年度中期按香港會計準則編製之財務報告》	1.聽取了《普華永道中天會計師事務所關於皖通公司2021年第二季度審計委員會溝通事項的匯報》，一致同意按此方案開展審計工作；2.審議通過了《公司未經審計的2021年度中期按國內會計準則編製之財務報告》、《公司未經審計的2021年度中期按香港會計準則編製之財務報告》，同意將上述議案提交董事會審議。	
2021年10月27日	審議《公司未經審計的2021年度第三季度按國內會計準則編製之財務報告》	審議通過了《公司未經審計的2021年度第三季度按國內會計準則編製之財務報告》，同意將此財務報告提交董事會審議。	

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2021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)、楊旭東先生(非執行董事)、方芳女士(獨立非執行董事)。

第四節 公司治理

2021年度人力資源及薪酬委員會共進行了5次會議，均由全體成員(章劍平先生、楊旭東先生及方芳女士)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
2021年1月11日	審核公司擬聘任的財務總監的任職資格	審議通過了《關於對擬聘任的高級管理人員進行審核的議案》，一致認同黃宇先生的任職資格符合規定，同意將聘任公司財務總監的議案提交董事會審議。	
2021年4月16日	審核公司擬聘任的總法律顧問的任職資格	審議通過了《關於對擬聘任的高級管理人員進行審核的議案》，一致認同張賢祥先生的任職資格符合規定，同意將聘任公司總法律顧問的議案提交董事會審議。	
2021年6月10日	審核公司擬聘任的總經理及股東推選的新任董事候選人的任職資格	審議通過《關於對擬聘任的高級管理人員進行審核的議案》《提名新任董事候選人的議案》，經考慮陶文勝先生的教育背景、經驗及能力後，一致認同陶文勝先生的任職資格及董事候選人資格符合《公司章程》及有關法律法規規定，同意將聘任公司總經理的議案及提名陶文勝先生為新任董事候選人的議案提交董事會審議。	
2021年6月18日	審核股東推選的新任董事候選人的任職資格	審議通過《提名新任董事候選人的議案》，經考慮陳季平先生的教育背景、經驗及能力後，一致認同陳季平先生的董事候選人資格符合《公司章程》及有關法律法規規定，同意將提名陳季平先生為新任董事候選人的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
2021年9月27日	審核《本公司經理層成員任期制和契約化管理工作方案》	審議通過《本公司經理層成員任期制和契約化管理工作方案》，認為該方案符合有關規定並充分考慮了公司實際情況，同意提交董事會審議。	

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2019年3月22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九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。

第四節 公司治理

F. 境內外審計師

單位：萬元 幣種：人民幣

		現聘任	
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)		
境內會計師事務所報酬			115
境內會計師事務所審計年限			20年
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所		
境外會計師事務所報酬			70
境外會計師事務所審計年限			20年
	名稱		報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)		35

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

本公司審核委員會負責審議審計師的委任、辭任或撤換事宜以及評估其所提供服務的專業素質，並向董事會提交建議。有關委任、撤換審計師及確定審計費用的事宜，由董事會提請股東大會審議通過或授權。

本公司2020年年度股東大會批准繼續聘任普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所分別為本公司2021年中國及境外審計師。截至2021年度，該會計師事務所已為本公司提供審計服務20年，並於2006年度、2011年度、2012年度、2015年度、2017年度、2018年度和2021年度更換了簽字註冊會計師。

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

適用 不適用

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(折合人民幣835,900元)	21

註： 包括在報告期內新委任及辭任的董事、監事和高級管理人員。

第四節 公司治理

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，並有責任檢討該等制度的有效性。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

- 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上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。

第四節 公司治理

(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。

(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臨控程序，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，應當着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

2022年1-2月，內控工作組對2021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；及在每張底稿上形成測試結論(控制有效或控制失效)。

第四節 公司治理

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。

(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，結合公司的實際情況制定相應的缺陷整改計劃。整改計劃中需要包括以下內容：整改負責部門／個人、整改步驟、整改時間表等。制定的整改計劃需要得到被評估對象管理層的認可後方可實施。

第四節 公司治理

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	關注	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。
	較輕	關注並測試			
	中等	彌補或修正			
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的發生；屬於設計環節的缺陷，應在採取糾正措施的同時，着手修訂內控體系。
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，着手修訂內控體系。

第四節 公司治理

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：2021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，並結合本年度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。2022年1-2月，公司對2021年度內部控制運行有效性進行測試。董事會確認，截至2021年12月31日止年度，本集團風險管理及內部監控系統行之有效及是足夠的，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2021年12月31日止年度，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。

4. 內部審核職能

內部審計部門負責本集團的內部審計工作，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

本公司公司秘書謝新宇先生為香港特許秘書公會資深會士。報告期內，謝新宇先生參加了1期香港特許秘書公會舉辦的強化持續專業發展講座，總學時15小時，培訓的主要內容涵蓋：香港證監會董事及高管之強化責任與問責；董事、監事、高管及董秘之風險管理與內幕信息管控職責及最佳實踐；《A+H股關連交易實務指引》解讀；香港上市最新法規；上市公司市值的價值管理等內容。

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。

第四節 公司治理

- (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。

- (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。

第四節 公司治理

- (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。

第五節 環境與社會責任

一. 環境信息情況

(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

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》及《中華人民共和國大氣污染防治法》、本公司《高速公路綠化養護管理辦法》等)。本公司及控股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

(三) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

水污染風險治理

公司定期進行污水處理設施設備的常規維檢、保養，對未配備污水處理設施的工作園區積極報批增設。針對水質監測，公司委託專業單位對處理後污水進行水質環保達標檢測，確保排放水質達標，在施工時盡量使用污水池內的水，對於有水污染風險的排放物，公司將派遣車輛拉運到指定地點進行處理，嚴禁現場就地排放。此外，針對跨越水源的橋樑等場地，我們實施水源保護區安全防護工程，在水源保護區增設警示標誌、防落物網、集中排水管等設施，防止危化品或有害液體流入河流，降低污染水源或土地，確保飲用水保護區域的水資源安全。

第五節 環境與社會責任

廢棄物管理

公司重視道路施工廢棄物的管控，依照廢棄物資源化、無害化的處理原則，進行固廢危物處置工作，最大程度減少工程廢料的環境影響。廢棄物管理舉措包括：嚴禁在施工作業過程中隨意傾倒或丟棄固體廢棄物，對於含有毒有害物質的固體廢棄物，統一運送至指定地點集中存放處置，降低固廢危物污染風險；積極開展垃圾分類活動，在園區中設置三色分類垃圾桶實行垃圾分類投放，委託專業保潔公司，廚餘垃圾實行每天清運，生活垃圾定期託運，並按照地方環保部門要求進行固態垃圾的清運、堆放。

在做好固廢危物處置工作基礎之上，公司積極探索廢舊交安設施再利用途徑，初步實現廢舊設施產業化利用。公司通過利用高滲量、精細化廠伴熱再生技術，在相應路段實施就地再生，提升廢舊材料利用效率。針對養護工程中產生的銑刨廢料，公司進行100%無害化回收，並進行集中儲存或低級公路回填。2021年，公司基本實現廢舊材料循環利用零廢棄。

防治噪音污染

2021年，公司對聲屏障進行增設、維護和更新，加大聲屏障投入與建設，全年共投入資金人民幣1,300萬元用於建設聲屏障4,800米。同時，公司進一步研究新型環保低型伸縮縫技術，在高界高速、安慶長江公路大橋等多條高速公路以及跨長江大橋上實施應用，有效降低行車噪音對居民生活品質影響。

環保除冰融雪

公司遵循「科學、精細、環保」原則，嚴格控制融雪劑用量，採購環保型融雪物資，降低因融雪劑進入農田、河流而造成的環境污染風險。冬季除雪作業中，公司針對不同路段使用不同規格要求的環保型融雪劑，加強對週邊生態環境以及對橋樑結構安全的保護。同時，公司以「機械作業為主，融雪劑撒佈為輔」的作業模式進行除冰融雪工作，降低對週邊環境的污染程度，實現綠色養護作業。

第五節 環境與社會責任

綠色養護

公司積極研發環保型、低能耗技術工藝，通過溫拌瀝青混凝土材料，降低養護過程碳排放，並探索排水瀝青路面技術、低噪聲路面技術、橋隧綠色養護技術等，不斷提升道路品質。2021年，公司積極推廣薄層單面、精細抗滑保護層等環保型養護工程材料與技術。

2021年，公司養護專項研發項目有：《基於安全耐久的高粘彈改性瀝青超薄磨耗層混合料設計及應用關鍵技術》科技項目，該項目主要開展新型超薄磨耗層材料的研究工作。該材料可以加快高速公路表面功能恢復速度，減少路面修護工作次數。相比原有材料，新型材料更加持久耐用，能夠減少路面修補材料消耗，實現降低養護維修成本與節能減排的綠色交通目標。路況智能巡檢研發項目，該項目充分應用智能圖像識別技術，提高養護巡查效率。2021年，我們立項了《基於智能圖像識別的高速公路養護巡檢應用技術研究》科技項目，研發出更加安全高效、使用便捷的綠色養護巡檢技術，用於對高速公路路網路況及交安設施的智能巡檢工作。此項智能巡檢技術可以取代現有效率低、安全性差的人工巡查方法，提升養護效率，實現高效、精準、信息共享的道路養護管理和路域資產管理。

2021年，公司在部分路段應用LED照明燈具智能控制方案，智能化調整功率，滿足隧道內的光環境需求，實現節能降碳。公司還應用太陽能輪廓標實現主動發光、動態警示和在夜間穿破雨霧的效果，安全、有效、低碳的指引駕駛員行駛，利用高效的新型供配電系統，進一步減少道路運營過程中的能源損耗，實現節能降碳目標，為司乘人員提供更為方便可靠的道路服務設施。

維護路域生態

2021年，公司針對道路綠化帶的綠植，公司及時進行換植、補缺等工作，並相應進行病蟲害防治，改善行車環境，維護道路生態系統，改善環境質量。

公司2021年路域生態維護專項項目包括：(1)樹木專項補植：公司持續開展專項補植項目，種植蜀檜、紅葉石楠共計2.2萬餘株，保證道路安全防眩，營造優美綠化環境。(2)砍伐有安全隱患樹木：對於樹幹較高、根系較淺等有道路安全隱患的樹木，公司蕭縣分中心參照國家「伐一補一」的規定要求，砍伐隔離 內高大楊樹，補種適合高速公路的樹木，保證路側林業資源的健康穩定。(3)入侵物種「一枝黃花」治理：公司投入人民幣100餘萬元用於「一枝黃花」治理，利用化學藥物噴殺結合人工砍伐的處理方案，對生長較多、治理難度較大的路段進行專項治理，徹底消殺入侵物種，避免對公路生態系統和生物多樣性的破壞。

第五節 環境與社會責任

綠色辦公

公司積極推動辦公自動化，推廣智能化、無紙化辦公，通過「OA辦公平台」「公司協同商務系統」等信息化管理平台全面減少油墨、紙張等辦公用品的浪費情況。在廢紙處理方面，公司積極推廣辦公用品回收循環利用，要求紙張盡量雙面使用，統一收集廢紙作為草稿紙使用，有效減少辦公耗材使用量，以實際行動踐行綠色辦公。

公司重視辦公廢棄物的管理工作，嚴格管控辦公廢棄物造成的環境風險，積極採取措施減少廢棄物生成，嚴格遵守廢棄物處理規定，落實廢氣、廢棄物無害化處理，營造綠色辦公氛圍。在廢棄物處理方面，2021年，公司在辦公場所實行垃圾分類管理，並對員工餐廳廚餘垃圾進行專項處理，由政府指定的清運商定期進行清運；對於辦公產生的廢棄燈管、墨盒、硒鼓、電池等有害廢棄物，公司進行統一回收並存防止倉庫，定期由專業機構進行專項處理。

2021年，公司持續完善節約管理工作規章制度，進一步落實《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》等各項節水制度；積極組織「世界水日」、「全國城市節水宣傳週」、「節水型示範單位創建」等節水活動，進一步提升員工的節約意識與責任意識。此外，公司強化日常管理，對員工提出杜絕「長流水」、及時關閉水龍頭等要求；提高園區設施智能化應用，安裝感應洗手池，並定期進行巡檢維護工作，及時修復、更換水管線等設備，防止「跑、冒、滴、漏」現象，全面減少水資源浪費，提高水資源利用效率。

第五節 環境與社會責任

(四) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

綠色交通

公司積極響應國家「綠色公路」建設號召，推進持續推進高速公路聯網不停車收費與服務系統(ETC)建設，加快「兩個系統」(視頻監控管理系統和惡劣氣象條件監測預警系統)佈局，提升道路的數字化、智能化和綠色化信息建設水平。2021年，公司結合交通運輸部和安徽交控集團關於ETC服務的最新要求，優ETC服務「管理鏈」，將ETC服務標準納入服務規範，完善ETC車道管理制度，同時將ETC車道收費方式升級為自由流收費，切實提高道路通行效率。公司將知識產權創新和ETC項目實踐有機結合宣城東收費站啟用安徽首套車型自動判別智能自助發卡系統，多個智慧交通和ETC項目正在穩步推進中。

2021年，安徽全省ETC用戶總數突破864.66萬，ETC使用率約69%，位居全國前列。截至2021年12月，全省初步建成省級ETC智慧停車雲平台，公司所轄收費站均設置發行服務點，形成省域全路網ETC發行服務格局。

車輛管理

公司積極鼓勵員工綠色出行，提倡鼓勵員工乘坐公共交通進行通勤，減少公務車使用次數。2021年，公司優化公務車管理系統，通過規範預約申請、審核預約、調度車輛等步驟，明確預約用車基本流程，加強公用車使用審核監督，避免公車私用，提高公務車利用效率，降低使用損耗，節省費用，降低成本。2021年，公司嚴格遵守《國有資產處置管理辦法》，經專業評估公司鑒定，對32台滿足報廢標準的公務車輛進行合規處置。

節能減排

公司持續推廣節能政策，鼓勵節約用電、用能管理及採用新能源替代的舉措，助力節能減排。在節約用電方面，公司規範員工用電方式，倡導隨手關電、人走燈滅，節假日及時關閉各項電源，明確空調開啟時間與工作溫度，杜絕用電浪費；淘汰高能耗設備，更新使用高效節能的高壓電纜與LED燈具等設施，加強節能降耗新技術應用，降低能耗與維護成本，全面打造綠色節約型辦公文化。

二. 社會責任工作情況

公司在致力於企業高速發展的同時，履行社會責任。公司員工積極參與公益志願活動，建立志願服務隊、扶貧縣扶貧點、聯合慈善機構，為孤寡老人、留守兒童、殘疾兒童提供志願服務，在六一兒童節開展慰問活動，表達對下一代的關愛。公司組建志願服務隊，組織志願者開展形式多樣的志願服務活動。

公司堅決扛牢防控責任，各營運單位組織疫情排查、園區管控、場所消殺、錯時就餐、物資採購及疫苗接種等工作，加強防疫知識宣傳和員工心理疏導，積極引導員工減少聚集、做好個人防護。

在疫情防控常態化下，公司嚴格落實各項防控措施，主動配合當地政府和有關部門開展聯防聯控，保障防疫物資輸送的暢通無阻。公司成立了疫情防控工作指揮部與疫情專項工作組，切實執行「四方聯控」工作機制，保障應急車輛「三不一優先」的快捷通行政策，在相關路段設置疫情防控物資運輸專用通道。根據形勢變化，公司以「四不兩直」的方式對各片區防疫工作進行督查，按照「外防輸入、內防反彈」、「人、物、環境同防」要求，積極配合屬地防疫部門，強化「一路四方」聯防聯控，嚴格落實「日排查、零報告」制度。公司積極承擔入境人員中轉站職責，每日關注各地區疫情防控政策，細化「一站一策」措施，堅決打好疫情防控主動仗。我們加強收費站、服務區等重點區域的疫情防控工作，嚴格落實通風清潔、口罩佩戴、測溫查碼等防控措施，並備齊備足防疫等應急物資，做好口罩、手套、洗手液、消毒液、防護服等防疫防護物資的儲備。

第五節 環境與社會責任

三. 鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

公司高界管理處於2017年起選派工作隊駐太湖縣栗樹村開展幫扶工作，2021年，工作隊從產業扶貧、提供就業、人才培訓等方面入手，持續推進鄉村振興工作。

- (1) 截至2021年12月31日，栗樹村脫貧戶為324戶1,098人，佔全村人口的29.93%，村集體經濟收入2021年已達人民幣58萬元。
- (2) 鞏固拓展脫貧攻堅成果。工作隊在全村建立40個監測網格，嚴格按照監測範圍和監測程序對全村930戶開展全覆蓋摸排；對脫貧人口繼續實行分類管理，針對324戶脫貧戶制定2021年「一戶一方案、一人一措施」，實行差異化幫扶政策。醫療方面，完成村衛生室升級改造，城鄉居民醫療保險年度繳費實現全覆蓋、為134人次申請秋冬救助款人民幣5.15萬元。飲水安全方面，投入人民幣8萬餘元完成人飲工程新建、改造、修復7項。
- (3) 全面銜接鄉村振興目標。抓產業振興，在立足栗樹村資源稟賦的基礎上，統籌做好農產品銷售、農業技術推廣培訓、資源整合協調工作，大力培育新業態，推動各產業高質量健康發展，2021年，我們幫助銷售滯銷農產品人民幣200餘萬元。對324戶脫貧戶實行差異化幫扶政策，設置公益崗位104個，發放工資人民幣50餘萬元，帶動脫貧戶實現穩定增收。
- (4) 幫扶基礎建設。公司將人居環境整治作為實現鄉村振興的必要抓手，大力推進暢通工程建設以及改水、改廁、垃圾治理等工作，及時幫助栗樹村完成水毀農田、河道的修復工程，整治人居環境。2021年，共爭取人民幣10萬元資金完成村內主幹道拓寬和13處水毀的修復工程，新改造戶用衛生廁所26個，撥付人民幣100萬元幫扶資金支持到戶路改善硬化工程。

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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與股改相關的承諾	其他	安徽交控集團	未來將繼續支持本公司收購安徽交控集團擁有的公路類優良資產，並一如既往地注重保護股東利益。	2006年2月13日、長期有效	否	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、長期有效	否	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、長期有效	否	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

第六節 重要事項

(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

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	報告期新增 佔用金額	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
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

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) 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

第六節 重要事項

七. 破產重整相關事項

適用 不適用

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. 重大關連/關聯交易

(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2021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)
2018/3/29	高速石化	主要股東之附屬公司	承租人	租賃加油站	2018年4月1日至2021年3月31日	採用直線法按照租賃期限平均確認	6,106
2019/12/31	驛達公司	主要股東之附屬公司	承租人	租賃服務區	2020年1月1日至2022年4月30日	採用直線法按照租賃期限平均確認	8,624
2020/4/29	環宇公路建設開發	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2020年4月29日至2021年12月31日	協議招標的中標價格	750
2020/10/29	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2020年11月至2021年10月	協議招標的中標價格	-
2020/12/8	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	2020年12月至2021年10月	協議招標的中標價格	8,728
2020/12/30	聯網公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受聯網收費系統升級服務	2020年12月至2021年11月	協議招標的中標價格	2,303
2021/1/22	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务	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	9,236
2021/1/22	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务	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	585

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)
2021/1/22	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	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	142
2021/1/22	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	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	47
2021/1/22	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	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	104
2021/1/22	揚績高速	主要股東之附屬公司	服務使用方	提供路段委託管理服務	2021年1月1日至2023年12月31日	參照成本磋商確定	208
2021/4/8	高速石化	主要股東之附屬公司	承租人	租賃加油站	2021年4月1日至2021年12月31日	採用直線法按照租賃期限平均確認	18,318
2021/6/25	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	發包人發出開工指令至2023年(工期24個月)	協議招標的中標價格	959
2021/6/25	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	發包人發出開工指令至2023年(工期24個月)	協議招標的中標價格	42,274

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)
2021/6/25	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	發包人發出開工指令至2023年	協議招標的中標價格	3,896
2021/7/16	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	2021年1月1日至2021年12月31日	參照成本磋商確定	8,214
2021/7/16	一卡通公司	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受通行費收費服務	2021年1月1日至2021年12月31日	參照成本磋商確定	12,364
2021/9/17	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	本公司開工指令至2023年(工期22個月)	協議招標的中標價格	602
2021/9/17	交控工程	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受路段測試服務	本公司開工指令至2023年(工期22個月)	協議招標的中標價格	19,198

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)
2021/9/17	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	本公司開工指令至2023年(工期22個月)	協議招標的中標價格	241
2021/10/28	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	監理人通知時間至2022年(工期12個月)	協議招標的中標價格	-
2021/10/28	經工建設	主要股東之附屬公司	服務提供方	接受工程建設服務	監理人通知時間至2022年(工期12個月)	協議招標的中標價格	14,935
2016/12/20	高速石化	主要股東之附屬公司	承租人	租賃加油站 (附註1)	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	1,408

附註1： 此項交易乃於2021年12月28日根據上市規則第14A.60條構成本公司的持續關連交易。

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)按對本公司股東而言屬公平合理的條款達成；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)「歷史財務資料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；

第六節 重要事項

- (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。

該函件副本已提供予香港聯交所。

2. 已在臨時公告披露，但有後續實施的進展或變化的事項

2020年12月30日，本公司與聯網公司簽訂了2021年度聯網收費路網運行服務協議（“原服務協議”）。詳情請參見本公司日期為2020年12月30日之H股公告《持續關連交易：簽訂聯網服務書面協議》。

根據《安徽省高速公路聯網收費管理委員會會議紀要》對路網運行服務費等條款的調整及原服務協議中相關約定，本公司於2021年7月16日對原服務協議進行了解除，並重新簽訂新服務協議，服務期限不變。新服務協議的簽訂主體及路網運行服務費標準發生了變更。

本次變更合同內容未發生實質性變化，簽訂的新服務協議預計金額總計不超過原服務協議，不會損害公司和股東尤其是中小股東的利益，不會對公司生產經營產生不利影響。詳情請參見本公司日期為2021年7月16日之H股公告《持續關連交易：簽訂新聯網服務協議》。

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

為提升本公司可持續發展能力，更好地利用在收費運營方面的經驗及優勢，本公司於2021年10月13日與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安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權之協議》。本公司擬使用自有或自籌資金人民幣4,181,244,442.59元收購交控集團持有的安慶大橋公司100%股權及相關債權。交易完成後，安慶大橋公司將成為本公司的全資子公司，且本公司享有對安慶大橋公司合計人民幣1,971,244,442.59元債權。本公司分別於2021年10月13日、2021年12月20日召開第九屆董事會第十二次會議、2021年第二次臨時股東大會，審議通過了《關於本公司支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的議案》。詳情請參見本公司公告H股公告《主要及關連交易：收購一間於中國安徽省經營大橋及高速公路的公司之股權》和A股公告《第九屆董事會第十二次會議決議公告》(臨2021-030)、《關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權暨關聯交易的公告》(臨2021-031)、《第九屆監事會第十次會議決議公告》(臨2021-032)、《關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權暨關聯交易的補充公告》(臨2021-033)、《關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權投資者說明會的預告公告》(臨2021-034)、《關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權投資者說明會召開情況的公告》(臨2021-035)。

2021年12月28日，本公司完成安慶大橋公司的工商變更登記。工商變更登記後，本公司持有安慶大橋公司100%股權，安慶大橋公司成為本公司的全資子公司。詳情請參見本公司H股公告《完成主要及關連交易》和A股公告《關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的進展公告》(臨2021-042)。

第六節 重要事項

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

事項概述

查詢索引

本公司擬與招商公路、招商局聯合發展有限公司、浙江滬杭甬高速公路股份有限公司、江蘇寧滬高速公路股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司作為聯合體成員共同出資設立聯合體香港SPV，以收購土耳其ICA公司51%股權及ICA公司原股東51%的股東借款、位於香港的Eurasia Motorway Maintenance and Operations Limited(即運營養護標的公司)51%股權。其中本公司擬出資4,819.5萬美元，持有聯合體香港SPV股份比例7%。該事項已經2019年12月20日召開的第八屆董事會第十七次會議審議通過。

2019年12月23日《聯合公告—關連交易：成立合營公司》

第六節 重要事項

事項概述

查詢索引

2021年8月5日，本公司發佈進展公告，相關方對再融資協議相關條款尚未達成共識，《股份購買協議》項下的交易前提條件尚未全部完成；8月23日，本公司再次發佈進展公告，中方聯合體擬就項目《終止協議》與土耳其方展開談判。

2022年1月27日，本公司召開第九屆董事會第十七次會議，審議通過了《關於本公司與聯合體各方終止收購境外資產的關聯交易議案》，同意終止該收購事項。交易各方已於2022年3月9日共同簽署《關於終止購買ICA IC İçtaş Astaldi Üçüncü Boğaz Köprüsü ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatırım ve İşletme A.Ş. 以及Eurasia Motorway Maintenance and Operations Limited 51%股份的相關股份購買協議之終止協議》。

鑒於該項目雙方已確定終止交易，本公司及中方聯合體並未向對方付款，也並未實際取得土耳其三橋項目的產權及運營權利，故上述事項對本公司經營及財務狀況不會產生重大影響。

根據2017年第八屆董事會第三次會議決議，本公司出資人民幣2億元參股投資設立金石基金管理公司及安徽交控金石併購基金合夥企業。基金分兩期出資，截止目前本公司已完成基金一期出資人民幣1億元，基金一期運作情況良好。

2021年8月5日《關於公司與聯合體各方共同設立公司收購境外資產的進展公告》(臨2021-026)
2021年8月23日《關於公司與聯合體各方共同設立公司收購境外資產的進展公告》(臨2021-027)

2022年1月28日《第九屆董事會第十七次會議決議公告》(臨2022-005)
2022年3月11日《自願公告—有關與聯合體各方成立合營公司收購境外資產的進展公告》

2017年9月23日《關於擬參股設立基金管理公司及發起成立併購基金暨關聯交易公告》(臨2017-049)
2017年12月14日《關連交易：成立基金管理公司及基金合夥》

第六節 重要事項

事項概述	查詢索引
本公司於2021年6月21日召開的第九屆董事會第九次會議審議通過了《關於交控金石基金二期優化合夥協議的議案》，同意安徽交控金石二期股權投資基金在原有協議框架下對合作條款進行優化，並新設合夥企業簽署合作協議。	2021年6月22日《第九屆董事會第九次會議(臨時)決議公告》(臨2021-019)
2021年7月9日，本公司與金石基金管理公司、安徽交控資本投資管理有限公司及金石投資有限公司簽署《安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)合夥協議》，確認本次投資基金相關事宜。基金二期的認繳出資總額為人民幣150,000萬元，本公司擬投資人民幣9,962.5萬元，佔比6.64%。	2021年7月9日《調整基金合夥條款及成立二期基金合夥》
本公司於2021年9月27日收到通知，安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)已根據《證券投資基金法》和《私募投資基金監督管理暫行辦法》等法律法規的要求在中國證券投資基金業協會完成了備案手續，並取得了《私募投資基金備案證明》。	2021年9月29日《關於交控金石股權投資基金完成私募投資基金備案登記的公告》(臨2021-029)
截至本報告披露日，本公司繳納出資額人民幣3,320.83萬元，佔安徽交控金石股權投資基金合夥企業首次認繳出資總額6.64%。	

第六節 重要事項

事項概述

查詢索引

2021年10月29日，招標人安徽省宣城市交通運輸局在宣城市公共資源交易信息網發佈了「G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程PPP項目(以下簡稱‘本項目’)招標公告」。安徽交控集團及宣廣公司兩家單位組成聯合體進行投標。上述兩家單位在聯合體中所佔股權比例為1%、99%。宣廣公司參與本項目投標事項已經本公司於2021年11月19日召開的第九屆董事會第十四次會議審議通過。

2021年12月2日，聯合體收到招標人發放的中標通知書，中標收費期限為30年。中標後，安徽交控集團及宣廣公司將按投標時約定的比例組建項目公司，投資、建設和運營本項目。根據所佔股權比例，宣廣公司應承擔本項目資金約人民幣27.29億元。為保證項目順利推進，本公司與關聯方宣城交投擬按持股比例增加對宣廣公司的投資，本公司應增加投資人民幣15.1378億元，宣城交投應增加投資人民幣12.1522億元。上述事項已經本公司於2021年12月31日召開的第九屆董事會第十五次會議及2022年2月25日召開的2022年第一次臨時股東大會審議通過。

2021年12月4日《關於控股子公司項目中標的公告》(臨2021-040)

2022年1月1日《第九屆董事會第十五次會議決議公告》(臨2021-043)、《關於本公司控股子公司與控股股東共同設立合資公司的關聯交易公告》(臨2021-044)、《皖通高速關於向控股子公司增加投資暨關聯交易的公告》(臨2021-045)

2022年2月26日《皖通高速2022年第一次臨時股東大會決議公告》(臨2022-008)

第六節 重要事項

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

單位：千元 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	443,528	-164,428	279,100
宣城交投	其他關聯人	0	0	0	158,248	-74,000	84,248
合計	0	0	0	0	601,776	-238,428	363,348

關聯債權債務形成原因

安徽交控集團、宣城交投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，該等事項無擔保且無固定還款期限。

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

(二) 擔保情況

適用 不適用

公司於2010年8月18日召開第五屆董事會第十八次會議審議通過《關於為寧宣杭公司提供擔保的議案》，同意為控股子公司寧宣杭公司提供總額為人民幣5億元的擔保，截至2021年4月12日，寧宣杭公司已還清該銀行貸款，對應金額的擔保責任相應解除。截至本報告披露日，公司為子公司的擔保餘額為0。

第六節 重要事項

(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

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	-77,832.23	43,584.00	0.00

其他情況

為滿足企業法人之間的資金往來合規性，對於寧宣杭公司投資總額與項目資本金差額中應由本公司承擔的部分，本公司根據其年度投資計劃，使用自有資金以委託貸款方式予以投入。截至報告期末，本公司以委託貸款方式累計投入資金人民幣12.14億元，寧宣杭2021年度歸還7.78億元，截止2021年12月31日，未到期餘額4.36億元。

第六節 重要事項

(2) 單項委託貸款情況

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
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,825	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	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	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	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	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	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	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	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	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	4,029	2017年9月15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%	197.42	197.42	未到期	是	否
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,927	2017年10月11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%	192.42	192.42	未到期	是	否
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	4,437	2017年11月9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%	217.41	217.41	未到期	是	否
光大銀行合肥稻香樓支行	銀行	3,130	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%	153.37	153.37	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

3. 其他情況

適用 不適用

(四) 其他重大合同

適用 不適用

第六節 重要事項

十三. 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

通行費計費方式及收費標準調整

根據安徽省交通運輸廳、安徽省發展改革委、安徽省財政廳聯合下發的《關於我省收費公路車輛通行費有關事項的通知》(皖交路[2020]162號)，安徽省收費公路車輛通行費收費標準試運行一年，於2020年底到期。經省政府同意，新標準於2021年1月1日起正式執行；持有安徽交通卡的貨運車輛享受八五折優惠政策期限暫定延長3年，即從2021年1月1日至2023年12月31日。詳情請參見公司公告《關於通行費收費標準的公告》(臨2020-033)。

ETC用戶無差別95折優惠政策

根據安徽省交通運輸廳、安徽省發改委《關於落實收費公路ETC車輛通行費優惠政策的通知》要求，從2019年7月1日起，對通行安徽省收費公路的使用外省電子支付卡支付通行費的車輛，實行車輛通行費95折優惠政策。

皖通典當清算解散

由於受到行業經營環境不利、市場競爭加劇等因素影響，本公司類金融項目風險逐漸凸顯。為進一步優化本公司產業結構，強化風險管控，維護公司和股東合法權益，經2021年6月21日召開的第九屆董事會第九次會議通過，董事會同意皖通典當清算解散，並授權公司經營層辦理清算解散的所有相關事宜。詳情請參見公司公告《第九屆董事會第九次會議(臨時)決議公告》(臨2021-019)。

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。詳情請參見公司公告《關於皖R、皖H牌照小型客車行駛安慶長江公路大橋通行費繳納有關問題的公告》(臨2022-004)。

變更會計師事務所

根據安徽省國資委的相關規定，本公司原聘任的審計師－普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)已超聘用年限。自2022年起，普華永道不再擔任公司審計服務的外部審計機構。公司於2022年3月28日召開第九屆董事會第十九次會議審議通過了《關於變更會計師事務所的議案》，董事會擬聘任安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)擔任本公司2022年度財務審計師和內部控制審計師，並同意將本議案提交本公司2021年年度股東大會審議。有關本事宜之進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年3月28日之公告《建議更換核數師》。

報告期后事項

除本報告中披露外，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。

第六節 重要事項

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

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)	23,150
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	23,486

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		股東性質
				持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態 數量	
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	-4,646,000	483,253,899	29.14	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
香港中央結算有限公司	10,184,684	35,003,865	2.11	0	無	境外法人
國聯證券股份有限公司	-553,371	13,346,600	0.80	0	無	國有法人
青島立本私募基金管理合夥企業(有限合夥)-立本成長2號 私募證券投資基金	12,272,388	12,272,388	0.74	0	無	其他
丁秀玲	0	5,411,435	0.33	0	無	境內自然人
陳榮志	3,457,100	3,457,100	0.21	0	無	境內自然人
丁廣忠	0	2,526,025	0.15	0	無	境內自然人
李敏	0	2,000,000	0.12	0	無	境內自然人

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

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	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	483,253,899	境外上市外資股		483,253,899
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
香港中央結算有限公司	35,003,865	人民幣普通股		35,003,865
國聯證券股份有限公司	13,346,600	人民幣普通股		13,346,600
青島立本私募基金管理合夥企業(有限合夥)- 立本成長2號私募證券投資基金	12,272,388	人民幣普通股		12,272,388
丁秀玲	5,411,435	人民幣普通股		5,411,435
陳榮志	3,457,100	人民幣普通股		3,457,100
丁廣忠	2,526,025	人民幣普通股		2,526,025
李敏	2,000,000	人民幣普通股		2,000,000

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23,083戶，H股股東總數為67戶。

2. 年度報告披露日前上一月末，A股股東總數為23,419戶，H股股東總數為67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。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

第七節 股份變動及股東情況

(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

(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2021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%	

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2021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2021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。

第七節 股份變動及股東情況

四. 控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1. 法人

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69,523.56萬股，佔其總股份的5%；直接持有安徽省交通規劃設計研究總院股份有限公司22,103.20萬股，佔其總股份的48.63%；間接持有華安證券17566.68萬股，佔其總股份的3.74%；間接持有國泰君安599.93萬股，佔其總股份的0.07%。
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

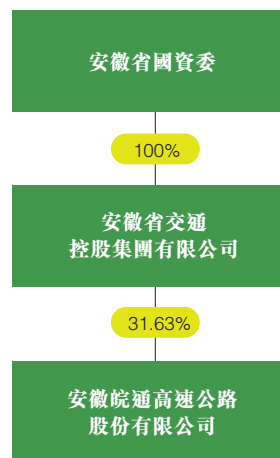
第七節 股份變動及股東情況

4. 報告期內控股股東變更情況的說明

適用 不適用

5. 公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖

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

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

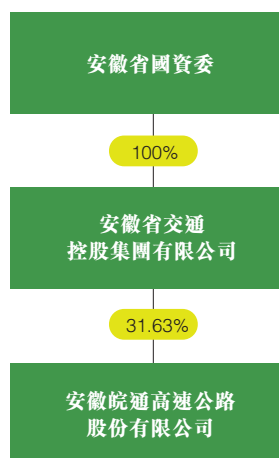
第七節 股份變動及股東情況

4 報告期內公司控制權發生變更的情況說明

適用 不適用

5 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖

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」）。



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

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(不含小轎車)及配件、五金交電、日用百貨的銷售；經濟信息諮詢；人才培訓。

情況說明

招商局公路網絡科技控股股份有限公司於2017年12月25日在深圳證券交易所掛牌上市，股票簡稱招商公路，股票代碼001965。

七. 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。

八. 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。

九. 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

2021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. 2021年度監事會會議召開情況

2021年，監事會共召開了9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11次董事會會議和3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

因工作調整，許振先生申請辭去公司監事會主席職務。公司於2021年5月21日召開九屆七次監事會，選舉程希傑先生為公司新任監事會主席。

因職務變動原因，陳季平先生申請辭去職工代表監事的職務。公司於2021年6月17日召開職工代表大會，選舉吳長明先生為公司第九屆監事會職工代表監事。

因職務變動原因，吳長明先生申請辭去職工代表監事職務。公司於2022年1月5日召開職工代表大會，選舉李淮茹女士為公司第九屆監事會職工代表監事。

上述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. 2021年度監事會發表的監督意見

2021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：

第八節 監事會報告

（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，本着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2021年度財務報告，監事會認為該財務報告真實反映了2021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2021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。

2021年度，公司監事會審議並通過了有關支付現金購買安徽安慶長江公路大橋有限公司100%股權及相關債權、公司投資G50滬渝高速廣德至宣城段改擴建工程PPP項目等重大關聯交易事項，認為上述交易是為進一步做大做強本公司路橋主業、增加公司經營收益，促進公司可持續發展，符合公司整體利益和長期發展目標，有利於提升公司整體競爭力和盈利水平。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《2021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。

四. 2022年工作要點

2022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) 紮實做好日常監督工作。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
程希傑

二零二二年三月二十八日
中國安徽省合肥市

獨立核數師報告

截至二零一九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)

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之股份有限公司)

審計意見

我們已審計的內容

安徽皖通高速公路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下簡稱「貴集團」)列載於第9至103頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二一年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併利潤表；
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表；
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併權益變動表；
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度的合併現金流量表；以及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現和合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

形成審計意見的基礎

我們根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》執行了審計工作。本報告的「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」章節中進一步闡述了我們在這些準則下承擔的責任。

我們相信，我們獲取的審計證據能充分及適當地為我們發表的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(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。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據專業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項是在我們對合併財務報表整體進行審計並對其形成審計意見的過程中需要應對的，但我們不對這些事項單獨發表意見。

獨立核數師報告(續)

我們在審計中識別出一個關鍵審計事項如下：

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

參見附註4「關鍵會計估計及判斷」及附註5「收費公路特許經營權」

於二零二一年十二月三十一日，收費公路特許經營權賬面金額為人民幣約13,207,681千元，佔貴集團總資產的66%。於二零二一年度，收費公路特許經營權全年增加及攤銷的金額分別為人民幣約108,518千元及人民幣738,294千元。

貴集團公路施工成本作為收費公路特許經營權進行核算，以成本進行初始計量，其中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府部門授予的特許經營期限採用年限平均法進行攤銷。管理層在確定特許經營期限時，尤其針對那些新獲取的收費公路特許經營權，需要作出重大判斷和假設。

針對將相關成本資本化為收費公路特許經營權，以及管理層對相關資本化率，攤銷年限和減值評估的估計，我們了解了管理層的政策和流程，並評估和測試了相關的內部控制。

同時，我們檢查了管理層對於收費公路特許經營權單獨或匯總的初始確認和後續計量的評估，並在本年度執行了以下審計程序：

- 了解、評估和測試了管理層對於收費公路特許經營權日常管理和會計處理方面的內部控制；
- 對本年度新增收費公路特許經營權的準確性、完整性和存在性執行了以下程序：
 - 針對金額重大的施工工程交易發生額和應付款項餘額，向供應商進行了函證確認；
 - 通過抽樣測試，檢查了施工結算證書，核實了新增收費公路特許經營權交易金額的準確性；
 - 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；

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(續)

收費公路特許經營權賬面價值以其初始確認金額減去累計攤銷及累計減值損失金額進行列報。若收費公路特許經營權的賬面值高於其預計可收回金額，其賬面值減少至其預計可收回金額。此項減值評估也需要管理層作出重大判斷和假設。

我們關注收費公路特許經營權的會計處理是因為此等資產對合併財務報表的重要性，這在我們的審計過程中需要投入大量的時間和資源，和所涉及的重大判斷和假設。

- 評估了攤銷年限的合理性；
- 重新計算了收費公路特許經營權全年度的攤銷費用；
- 檢查了管理層對收費公路特許經營權的減值評估(包括評估中所使用的方法和關鍵假設)。

我們注意到，收費公路特許經營權的初始確認以及包括攤銷年限和管理層對資產減值評估在內的後續計量，是受我們已獲取的相關證據所支持的。

獨立核數師報告(續)

其他信息

貴公司董事須對貴公司的其他信息負責。其他信息包括貴公司二零二一年年度報告(「年度報告」)中包含的除合併財務報表和我們的核數師報告之外的所有信息。我們已經獲得了一些其他信息，包括本核數師報告日前取得的公司治理(但不包括合併財務報表及我們的核數師報告)。其餘的其他信息預期會在本核數師報告日後取得，包括重要提示、釋義、公司簡介和主要財務指標、管理層討論與分析、環境與社會責任、重要事項、股份變動及股東情況、監事會報告、備查文件目錄、附錄以及年度報告中的其他章節。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們既不也將不對該等其他信息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，我們的責任是閱讀上述的其他信息並在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他信息所執行的工作，如果我們認為此等其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何需要報告的事項。

當我們閱讀包含在年度報告中的其餘其他信息時，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審核委員會溝通，並在考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。

董事和審核委員會就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》及香港《公司條例》的披露規定編製真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的編製不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

在編製合併財務報表時，董事負責評估 貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關，以及與使用持續經營為會計基礎有關的事項，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會負責監督貴集團的財務匯報過程。

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舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含我們審計意見的核數師報告。我們僅向整體股東報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照《香港審計準則》執行的審計一定會發現存在的重大錯報。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則有關的錯報可被視作重大。

在根據《香港審計準則》執行審計工作的過程中，我們運用了專業判斷，並保持了專業懷疑態度。同時，我們也執行了以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表存在重大錯報的風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為我們發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對 貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們需要發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價合併財務報表是否中肯反映內涵的交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以便對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行對貴集團的審計，並對審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告(續)

我們與審核委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審計中識別出的內部控制重大缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的專業道德要求向審核委員會提交聲明，並與審核委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下所採取的相關防範措施。

從與審核委員會溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極端罕見情形下，如果合理預期在核數師報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們決定不應在核數師報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李松波。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二二年三月二十八日

合併資產負債表

於二零二一年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

		於十二月三十一日	
	附註	二零二一年	二零二零年 (經重述)
資產			
非流動資產			
收費公路特許經營權	5	13,207,681	13,805,195
使用權資產	6	6,808	7,571
物業、機器及設備	7	1,232,704	1,377,427
投資性房地產	8	370,239	400,095
無形資產	9	418	2,580
聯營投資	11	136,892	136,982
遞延所得稅資產	24	107,096	92,736
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	13	304,213	259,326
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	12	115,138	118,326
		15,481,189	16,200,238
流動資產			
存貨	15	5,399	7,121
其他流動資產		14,699	4,666
應收款項及預付帳款	14	176,629	1,196,418
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	13	–	1,104,490
受限制現金	16	927,635	321,683
現金及現金等價物	16	3,359,918	1,973,718
		4,484,280	4,608,096
總資產		19,965,469	20,808,334
權益及負債			
歸屬於本公司所有者			
普通股股本	17	1,658,610	1,658,610
股本溢價	17	1,415,593	1,415,593
其他儲備	18	(728,178)	518,952
留存收益		9,078,629	7,948,104
		11,424,654	11,541,259
非控制性權益	10(g)	555,169	637,193
總權益		11,979,823	12,178,452

合併資產負債表(續)

於二零二一年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額為人民幣千元)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年	二零二零年 (經重述)
非流動負債			
長期應付款	23	294,500	4,663,369
借款	21	4,726,409	1,641,975
遞延所得稅負債	24	41,069	45,340
遞延收益	19	126,783	72,061
		5,188,761	6,422,745
流動負債			
貿易及其他應付款	20	2,154,283	1,323,481
當期所得稅負債		215,824	256,810
其他負債準備	22	77,844	39,371
借款	21	348,934	587,475
		2,796,885	2,207,137
總負債		7,985,646	8,629,882
總權益及負債		19,965,469	20,808,334

第155頁至239頁的附註為合併財務報表的整體部分。

載於第149頁至239頁的合併財務報表已獲董事會於二零二二年三月二十八日批准，並由下列董事代表董事會簽署其中的合併資產負債表：

董事(項小龍)

董事(陶文勝)

合併利潤表

截至二零二一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	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年	二零二零年 (經重述)
收入	26	4,029,476	3,015,554
經營成本	28	(1,722,488)	(1,635,053)
毛利		2,306,988	1,380,501
其他收入和利得 — 淨額	27	200,162	165,405
行政費用	28	(137,292)	(110,965)
金融資產減值轉回淨額	29	1,230	(1,737)
經營利潤		2,371,088	1,433,204
財務費用	31	(254,808)	(250,580)
享有聯營(虧損)/利潤的份額	11	(90)	(1,560)
除所得稅前利潤		2,116,190	1,181,064
所得稅費用	32	(573,077)	(365,809)
年度利潤		1,543,113	815,255
歸屬於：			
本公司所有者		1,511,965	867,549
非控制性權益		31,148	(52,294)
		1,543,113	815,255
基本及稀釋每股收益 (以每股人民幣元計)	33	0.9116	0.5231

第155頁至239頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併綜合收益表

截至二零二一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	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年	二零二零年 (經重述)
年度利潤		1,543,113	815,255
其他綜合(損失)/收益			
其後不會重分類至損益的專案			
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	12, 24	(2,391)	1,534
本年度綜合總收益		1,540,722	816,789
歸屬於：			
本公司所有者		1,509,574	869,083
非控制性權益		31,148	(52,294)
		1,540,722	816,789

第155頁至239頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併權益變動表

截至二零二一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	普通股股本 (附註17)	歸屬於本公司所有者 股本溢價 (附註17)	其他儲備	留存收益	非控制性 權益	總計權益 Total
於二零二零年一月一日結餘 (未重述)	1,658,610	1,415,593	35,040	7,669,056	831,105	11,609,404
同一控制下業務合併影響	-	-	483,000	(207,643)	-	275,357
於二零二零年一月一日結餘 (經重述)	1,658,610	1,415,593	518,040	7,461,413	831,105	11,884,761
綜合收益						
二零二零年度利潤(經重述)	-	-	-	867,549	(52,294)	815,255
其他綜合損失(經重述)						
- 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 值損失，扣除稅項	12, 24	-	-	1,534	-	1,534
綜合總收益/(損失)	-	-	1,534	867,549	(52,294)	816,789
與權益所有者的交易						
二零一九年度期末股利	34	-	-	(381,480)	-	(381,480)
二零一九年度子公司支付非控制性 權益的股利	-	-	-	-	(141,618)	(141,618)
其他	18	-	(622)	622	-	-
於二零二零年十二月三十一日結餘 (經重述)	1,658,610	1,415,593	518,952	7,948,104	637,193	12,178,452
於二零二一年一月一日結餘	1,658,610	1,415,593	518,952	7,948,104	637,193	12,178,452
綜合收益						
二零二一年度利潤	-	-	-	1,511,965	31,148	1,543,113
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	12, 24	-	(2,391)	-	-	(2,391)
綜合總收益	-	-	(2,391)	1,511,965	31,148	1,540,722
與權益所有者的交易						
二零二零年度期末股利	34	-	-	(381,480)	-	(381,480)
二零二零年度子公司支付非控制性 權益的股利	-	-	-	-	(113,172)	(113,172)
債轉股	23	-	965,301	-	-	965,301
同一控制下子公司收購	18	-	(2,210,000)	-	-	(2,210,000)
其他	18	-	(40)	40	-	-
於二零二一年十二月三十一日結餘	1,658,610	1,415,593	(728,178)	9,078,629	555,169	11,979,823

第155頁至239頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併現金流量表

截至二零二一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	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年	二零二零年 (經重述)
經營活動的現金流量			
經營產生的現金	36	2,373,609	1,706,109
已付利息		(138,209)	(93,655)
已付所得稅		(631,896)	(273,136)
經營活動產生淨現金		1,603,504	1,339,318
投資活動的現金流量			
購置物業、機器及設備	7	(66,504)	(290,940)
購置無形資產	9	(333)	(93)
購置聯營投資	11	–	(3,000)
受限制現金增加 – 淨額	16	(606,000)	(119,891)
購置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3.3	(3,033,208)	(5,720,000)
贖回以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	3.3	4,135,536	5,083,178
出售物業、機器及設備所得款項		13,622	1,648
出售無形資產所得款項		–	–
已收利息		55,292	34,964
已收聯營投資股利		18,357	44,819
已收以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產股利		32,544	5,314
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		6,291	12,583
投資活動所用淨現金		555,597	(951,418)
融資活動的現金流量			
銀行借款所得款		3,777,000	405,000
長期應付款所得款	23	55,969	225,776
償還銀行借款		(915,496)	(283,447)
償還長期應付款	23	(2,090,656)	(153,320)
向非控制性權益支付股利		(113,172)	(141,618)
向公司股東支付股利	34	(381,480)	(381,480)
同一控制下子公司收購		(1,105,000)	–
融資活動所用淨現金		(772,835)	(329,089)
現金及現金等價物淨增加/(減少)		1,386,266	58,811
年初現金及現金等價物		1,973,718	1,915,160
現金及現金等價物匯兌(損失)/利得		(66)	(253)
年終現金及現金等價物		3,359,918	1,973,718

第155頁至239頁的附註為合併財務報表的整體部分。

合併財務報表附註

截至二零二一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。本集團自二零一二年亦開始同時經營典當業務。

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。

於二零二一年十二月三十一日，本集團收費公路特許經營權及其特許經營期限呈列如下：

收費公路	公路全長 (公里)	特許經營權期限
合寧高速公路(i)	134	自一九九六年八月十六日至二零三一年八月十五日
205國道天長段	30	自一九九七年一月一日至二零二六年十二月三十一日
宣廣高速公路	67	自一九九八年七月二十五日至二零二八年七月二十四日
高界高速公路	110	自一九九九年十月一日至二零二九年九月三十日
連霍高速公路(安徽段)	54	自二零零三年一月一日至二零三二年六月三十日
宣廣高速公路(南環段)	17	自二零零二年三月二十七日至二零二七年七月二十四日
寧淮高速公路(天長段)	14	自二零零六年十二月十八日至二零三二年六月十七日
廣祠高速公路	14	自二零零四年七月二十日至二零二九年七月二十日
寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段	46	自二零一三年九月八日至二零四三年九月七日
寧宣杭高速公路(安徽段)之寧國至千秋關段(ii)	40	自二零一五年十二月十九日至二零四五年十二月十八日
寧宣杭高速公路(安徽段)之狸橋至宣城段(iii)	27	自二零一七年十二月三十日至二零二二年十二月二十九日
岳西至武漢高速公路(安徽段)	46	自二零一五年十二月三十一日至二零四五年十二月三十日
安慶長江公路大橋	6	自二零零四年十二月二十六日至二零三三年十二月二十五日

- (i) 合寧高速公路安徽段改擴建工程於二零一九年十二月正式通車，特許經營權期限暫定為5年，自合寧高速公路原收費期限到期之日(二零二六年八月十五日)起算。正式特許經營權期限將根據今後評估情況和有關規定確定，自二零二零年一月起，特許經營權暫按本集團預計的經營權期限，即剩餘年限25年年限平均法攤銷。
- (ii) 寧宣杭高速狸宣段於二零一七年十二月正式通車，公路全長27公里，特許經營權期限暫定為5年，自二零一七年十二月至二零二二年十二月止。正式特許經營權期限將根據今後評估情況和有關規定確定，特許經營權暫按本集團預計的經營權期限，即30年採用年限平均法攤銷。

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二零二二年三月二十八日批准刊發。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要

編製本合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

本公司的合併財務報表是根據所有適用的香港財務報告準則的規定及香港公司條例第622章的披露規定編製。

編製符合財務準則的合併財務報表需要使用若干的關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

二零二一年十二月，本公司向安徽省交通控股集團有限公司(本公司母公司，原名「安徽省高速公路控股集團有限公司」)收購了安徽安慶長江公路大橋有限責任公司(「安慶大橋公司」)的100%股權。此次同一控制下企業合併的支付對價為人民幣2,200,000千元。對此次同一控制下的企業合併，我們用權益結合法將本公司與安慶大橋公司的財務信息進行合併，如同本公司在所披露的最早財務期間開始即收購了安慶大橋公司。本公司與安慶大橋公司的淨資產採用以控制方的角度計算的現有賬面價值進行合併。在此合併過程中，並無購買時已辨認的商譽，本公司享有的對安慶大橋公司可辨認資產、負債和或有負債的公允價值淨額不高於購買成本。在此同一控制下企業合併時，安慶大橋公司的合併價值與其賬面價值的差額從本公司的其他儲備中扣除。相應地，我們對本期合併財務報表的比較期數據進行了重述。

2.1.1 會計政策和披露的變動

(a) 本集團已採納的香港財務報告準則的新訂修訂

本集團已於二零二一年一月一日開始的財政年度首次採納下列香港財務報告準則的新修訂：

- 香港財務報告準則第16號關於新型冠狀病毒疫情期間租賃優惠的修訂
- 香港會計準則第9號、香港財務報告準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號關於基準利率改革的修訂—第二階段

上文列出的修訂對本集團的合併財務報表沒有任何影響。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 本集團尚未提前採納的尚未於二零二一年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋

多項與本集團業務相關之香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋在二零二一年一月一日後開始的年度期間生效，但未在本合併財務報表中應用。本集團擬不遲於該等新訂準則、修訂及解釋各自之生效日期時予以採納。該等新訂準則、修訂及解釋載於下文：

- 香港財務報告準則第17號「保險合同」以及香港財務報告準則第17號的修訂，適用於主體在二零二三年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第16號關於物業、機器及設備的修訂：在擬定用途前所得款項，適用於主體在二零二二年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第3號關於概念框架引用的修訂，適用於主體在二零二二年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第37號關於有償合同的修訂—履行合約的成本，適用於主體在二零二二年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 2018-2020年度香港財務報告準則改進項目適用於主體在二零二二年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第1號關於債務的流動或非流動分類的定義的修訂，適用於主體在二零二三年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明2關於披露會計政策的修訂，適用於主體在二零二三年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第8號關於會計估計定義的修訂，適用於主體在二零二三年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港會計準則第12號關於單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項的修訂，適用於主體在二零二三年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號關於投資者與其聯營或合營企業的資產出售或投入的修訂，此等修訂原本擬在二零一六年一月一日或之後開始的年度期間生效。生效日期現已延遲／取消

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

2.1.1 會計政策和披露的變動(續)

(b) 本集團尚未提前採納的尚未於二零二一年一月一日開始生效的香港財務報告準則的新訂準則、修訂及解釋(續)

- 香港財務報告準則指引第5號關於同一控制下的合併的修訂，適用於主體在二零二二年一月一日或之後開始的年度財務報表
- 香港財務報告準則解釋第5號(2020)關於借款人對包含按需還款條款的定期貸款的分類的修訂，僅適用於已適用香港會計準則第1號的修訂的主體

本集團現正在評估新訂準則及修訂的全面影響。根據初步評估，該等新訂準則及修訂預期概不會對本集團的合併財務報表產生重大影響。

2.2 子公司

2.2.1 合併賬目

子公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該主體。子公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。子公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

(a) 業務合併

(i) 同一控制下的業務合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按合併前控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)。為進行業務合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為業務合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(a) 業務合併(續)

(ii) 非同一控制下的業務合併

本集團利用購買法將非同一控制下的業務合併入賬。購買一子公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、對被收購方的前所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允價值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。本集團按個別收購基準，確認在被購買方的任何非控制性權益，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可辨認淨資產的確認金額比例而計量。

購買相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有的權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在損益中確認。

集團將轉讓的任何或有對價按收購日期的公允價值計量。被視為資產或負債的或有對價公允價值的其後變動，根據香港會計準則第39號的規定，在損益中或作為其他綜合收益的變動確認。分類為權益的或有對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

所轉讓對價、被收購方的任何非控制性權益數額，及在被收購方之前任何權益在收購日期的公允價值，超過購入可辨認淨資產公允價值的數額記錄為商譽。如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入子公司淨資產的公允價值，則將該數額直接在合併利潤表中確認。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。子公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.2 子公司(續)

2.2.1 合併賬目(續)

(b) 不導致失去控制權的子公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付任何對價的公允價值與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

(c) 出售子公司

當集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味着之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

2.2.2 獨立財務報表

子公司投資按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。子公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

如股利超過宣派股利期內子公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則於自該等投資收取股息時必須對子公司投資作減值測試。

於子公司投資亦需根據附註2.10所述進行減值測試。

2.3 聯營

聯營指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營投資以權益法入賬，根據權益法，初始投資以成本確認，而賬面值被增加或減少以確認投資者享有被投資者在收購日期後的損益份額。本集團於聯營的投資包括購買時已辨認的商譽。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.3 聯營(續)

如聯營的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔聯營購買後利潤或虧損於合併利潤表內確認，而應佔其購買後的其他綜合收益變動則於其他綜合收益內確認，並相應調整投資賬面值。如本集團應佔一家聯營的虧損等於或超過其在該聯營的權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團對聯營已產生法律或推定債務或已代聯營作出付款。

本集團在每個報告日期釐定是否有客觀證據證明聯營投資已減值。如投資已減值，本集團計算減值，數額為聯營可收回數額與其賬面值的差額，並在合併利潤表中確認於「享有聯營利潤份額」。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，在集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營權益的數額。除非交易提供證據顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

聯營股權稀釋所產生的利得或損失於合併利潤表確認。

2.4 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認為作出策略性決定的戰略發展及投資委員會，負責分配資源和評估經營分部的表現。

戰略發展及投資委員會為本集團的主要決策者。管理層已根據經戰略發展及投資委員會審議用於分配資源和評估表現的報告釐定經營分部。

本集團的經營主要分為如下兩個業務模塊：

- 收費公路服務，包括建設、經營、管理和發展收費公路
- 典當服務，包括發放典當貸款

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.4 分部報告(續)

典當業務的收入、損益及其資產均遠低於相關匯總金額的10%。本集團認為將典當業務作為單獨匯報經營分部不具有意義，而除了收費公路業務外，本集團無其他重大業務，因此合併財務報表未有披露分部信息。

本集團的所有主要業務活動均在中國安徽省內進行。本集團的收入來源於中國安徽省；於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團所有非流動資產均位於中國境內。

2.5 外幣折算

(a) 功能貨幣和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本集團及本公司的列報貨幣和功能貨幣。

(b) 交易及餘額

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在權益中遞延入賬的現金流量套期、淨投資套期和由境外經營的淨投資產生的外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在合併利潤表確認。除非將股本作為合資格的現金流量套期和合資格的淨投資套期遞延，或歸於外國業務的部分淨投資。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在合併利潤表內的「財務費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在合併利潤表內的「其他收入和利得－淨額」中列報。

以外幣為單位的以公允價值計量的非貨幣性項目採用公允價值確定日期的匯率換算。以公允價值計量的非貨幣性資產及負債的折算差額列報為公允價值利得或損失的一部分。非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的折算差額確認為損益作為公允價值利得或損失的一部分，非貨幣性金融資產及負債(例如分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益)的折算差額包括在其他綜合收益中。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.6 收費公路特許經營權

本集團與當地政府部門簽訂了合約性的服務安排，以參與多項收費公路和橋樑基建的建設、發展、融資、經營及維護。根據此等安排，本集團為授權當局開展的收費公路和橋樑的建造或改造工程，以換取有關公路和橋樑資產的經營權，並可向收費公路和橋樑服務的使用者收取通行費(「特許經營安排」)。特許經營安排下取得的資產包括收費公路、橋樑及構築物和相關的土地使用權，在其能夠作為一項權利向服務的使用者收取通行費的前提下，在資產負債表記錄為「收費公路特許經營權」。在特許經營期限屆滿時，本集團須歸還政府部門上述收費公路、橋樑及構築物和相關的土地使用權，但無須歸還其他資產。

本集團根據香港財務報告準則第15號對特許經營安排下提供的建造及改造服務的收入和成本進行確認；根據香港財務報告準則第15號對經營公路的通行費收入和成本進行確認(附註2.24(b)及(d))。

收費公路特許經營權以成本，即根據服務特許協議提供建築服務的對價的公允價值即該基礎設施的公允價值，減去累計攤銷以及累計減值損失列賬。

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(附註1)攤銷。

若收費公路特許經營權的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值立即減少至其可收回金額(附註2.10)。

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。當授予的特許經營期限屆滿時，本集團須按照收費公路的相關法律的規定歸還收費公路、橋樑和相關的土地使用權。在特許經營期限屆滿時，本集團不享有獲取特定資產的權利。

特許經營安排下的定價權由政府部門持有。

作為特許經營安排中的責任的一部分，本集團須承擔對所管理的收費公路和橋樑進行維護及路面重鋪的責任(附註2.22)，但本集團沒有為收費公路和橋樑服務而建造相關物業、機器及設備之責任。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.7 物業、機器及設備

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。

後續成本只有在與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修及保養在產生的財政期間內於合併利潤表支銷。

物業、機器及設備之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。物業、機器及設備之估計可使用年限如下：

建築物	11至30年
安全，通訊及監控設施	10年
收費站及附屬設施	7年
車輛	9年
其他機器及設備	6至9年

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值及時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併利潤表內「其他收入和利得一淨額」中確認。

在建工程指建造中的物業、安裝中的機器及設備，以成本減累計減值損失列賬。在建工程於達到預定可使用狀態前無須計提折舊。

2.8 投資性房地產

投資性房地產主要係指持有為獲得長期租金收益或作為資本增值或兩者兼備同時並非由本集團佔用之建築物。此項目亦包括現正興建或發展供未來作為投資性房地產使用的不動產。

投資性房地產初始按成本列賬，包括相關的交易成本及(如適用)借款成本。在初始確認後，本集團採用成本模式對所有投資型物業進行後續計量。投資性房地產以成本減去累計折舊以及累計減值損失列賬。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.8 投資性房地產(續)

投資性房地產之折舊以原值減去估計殘值後，依估計可使用年限以直線法計提。投資性房地產的估計可使用年限列示如下：

投資性房地產	25或30年
--------	--------

資產的剩餘價值及可使用年限在每個資產負債表日進行覆核，及在適當時調整。

若投資性房地產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值及時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併利潤表內「其他收入和利得－淨額」中確認。

僅有當存在以下證據證明用途改變時，才可轉入或轉出投資性房地產：

- 投資性房地產用途改變為自用之時，將投資性房地產轉換為自用物業；或
- 自用物業終止自用用途時，將自用物業轉換為投資性房地產。

2.9 無形資產－購入的計算機軟件

購入的計算機軟件按購入及使該特定軟件達到可供使用時所須發生的成本作為資本化處理。此等成本按估計可使用年限(5年)攤銷。

2.10 非金融資產投資的減值

使用壽命不限定或尚未可供使用的資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值覆核。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售該資產的銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產將按可辨認現金流量(現金產出單位)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行覆核。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.11 金融資產

2.11.1 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

2.11.2 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

2.11.3 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

(a) 債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他收入和利得/(損失)中。減值損失作為單獨的科目在合併利潤表中列報。

2 重要會計政策概要(續)

2.11 金融資產(續)

2.11.3 計量(續)

(a) 債務工具(續)

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他收入和利得／(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他收入和利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在合併利潤表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他收入和利得／(損失)中列示。

(b) 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收入和利得而計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

2.11.4 減值

對於以攤餘成本計量的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.12 存貨

存貨係公路維修所需材料和備件。存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本按先進先出法計算。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價減適用的銷售費用。

2.13 其他應收款

其他應收款主要包括客戶因經營典當業務而欠下的典當貸款，和應向高速公路收費結算中心收取的通行費收入，高速公路收費結算中心是向客戶收取通行費後與集團結算。如其他應收款的收回預期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動資產；否則分類為非流動資產。

其他應收款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有其他應收款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量其他應收款。本集團其他應收款減值會計政策載於附註2.11.4。

2.14 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以下的其他短期高流動性投資。

2.15 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股或期權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.16 貿易及其他應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的債務。如貿易及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

貿易及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.17 借款

借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併利潤表確認。

設立融資額度時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資額度將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資額度期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少12個月，否則借款分類為流動負債。

2.18 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。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

2.19 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延所得稅。稅項在合併利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

(a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司的子公司及聯營經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，管理層根據最可能的金額或預期值來衡量其稅收餘額，具體取決於哪種方法可以更好地預測不確定性的解決方案。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.19 當期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

外在差異

就子公司和聯營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就子公司和聯營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

(c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.20 政府補助

本集團只在能合理地確認本集團能夠符合政府補助的相關條件且能收到該補助時才對其按公允價值進行確認。

與成本有關之政府補助遞延入賬，並按擬補償之成本配合其所需期間在合併利潤表中確認。

與資產有關之政府補助列入非流動負債作為遞延政府補助，並按有關資產之預計年期以直線法在合併利潤表確認。

2.21 職工福利

(a) 短期薪酬

工資和薪金，包括非貨幣性福利和可累積假期，預計將在員工提供相關服務的期間結束後12個月內全部結清，在截至報告期末的員工服務中予以確認，並按預計在負債結清時的金額計量。負債在資產負債表中列示為應付職工薪酬。

(b) 離職後福利

本公司及子公司每月按相關僱員月薪的特定比率向中國的定額供款計劃作出供款。除上述外，本集團僱員可自願加入本集團提供的補充養老年金計劃。根據該計劃，本集團每年將為在職僱員在規定的上限內提取等於其一個月基本工資的補充養老保險本。集團對定額供款計劃的供款乃於發生時支銷。該等供款於作出時立即歸屬，故並無已被沒收的供款可被動用以減低現有供款水平。倘若計劃所持的資產並不足以支付所有僱員於當期或以往年度的福利時，本集團並無法律或推定的責任支付其款項。

(c) 辭退福利

當本集團在正常退休日之前終止僱傭關係時，或當僱員接受自願裁員以換取這些福利時，應支付離職福利。本集團在以下日期中較早的日期確認離職福利：(a)當本集團不再能夠撤回提供這些福利的提議時；(b)當主體確認屬於香港會計準則第37號範圍內的重組費用，並且涉及支付辭退福利時。就鼓勵自願裁員的提議而言，辭退福利是根據預期接受該提議的僱員人數來衡量的。在報告期結束後超過12個月到期的福利將貼現為現值。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.22 其他負債準備

在出現以下情況時，本集團須就公路養護責任作出準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；很可能需要資源流出以結算債務；金額已被可靠地估計。本集團不對未來經營虧損確認準備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關債務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關債務固有風險的評估。隨着時間過去而增加的準備確認為利息費用。

2.23 租賃

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。

租賃條款是根據單個情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。租賃協議除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，不施加任何其他約定。租賃的資產不得用作借貸的抵押。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.23 租賃(續)

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情況下，以承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化；
- 對於近期末獲得第三方融資的本集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；並
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。

如果單個承租人使用可觀察到的攤銷貸款利率(通過最近的融資或市場數據)，而該租賃資產具有與租賃類似的付款方式，則集團將以該利率為起點來確定增量借款利率。

本集團未來可能會面臨基於指數或利率確定的可變租賃付款額增加的風險，這部分可變租賃付款額在實際發生時納入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款額進行調整時，租賃負債應予以重估並根據使用權資產調整。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.23 租賃(續)

本集團租入土地。中華人民共和國所有土地均屬國有或集體所有，概無個人土地所有權存在。本集團已收購若干土地的使用權利。特許經營安排下取得的土地使用權計入為收費公路特許經營權(附註2.6)。對於其他土地使用權，支付該等權利的代價作為預付租賃款處理，賬列為使用權資產。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。低價值資產包括車輛。

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在合併資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

租賃期限應在每項租賃的基礎上進行商談，並可能包含不同的條款和條件。租賃協議不應包含出租人持有的租賃資產的擔保利息之外的任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

本集團有大量土地使用權租賃包含續租選擇權和終止租賃選擇權，以在本集團經營所用的資產管理方面最大程度地提高運營的靈活性。本集團持有的大部分續租選擇權和終止租賃選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。

為了優化合同期內的租賃成本，本集團有時為設備租賃提供餘值擔保。

2.24 收入確認

(a) 通行費收入

經營公路的通行費收入於收取時確認。

(b) 特許經營安排下建造及改造服務取得的收入

本集團在特許經營安排下提供建造及改造服務所產生的收入，在建造合同相關收入和成本以及完成履約進度可以可靠計量時，按對價公允價值確認。完成履約進度依據於資產負債表日已累計發生的建造成本佔工程預計總成本的比例計算。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 重要會計政策概要(續)

2.24 收入確認(續)

(c) 股利收入

股利收入於收取股利款項的權利確定時確認。

(d) 服務收入

服務收入於提供服務時確認。

(e) 租金收入

租金收入依租賃期按直線法確認。

(f) 典當貸款利息收入

典當貸款利息收入按照借款人使用本集團貨幣資金的時間，採用實際利率計算確定。

2.25 股利分配

向本公司股東分配的股利在股利獲本公司股東批准的期間內於本集團的合併財務報表內列為負債。

2.26 安全基金

根據中國的法規，本集團自二零零四年一月一日起，需按通行費收入的1%計提安全基金，專項用於改善公路和橋樑的安全情況，除非計提餘額已超過上一年度通行費收入的1.5%。安全基金的計提視為儲備的分配，於使用時由儲備轉回至留存收益。

3 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的活動承受着多種的財務風險：外匯風險，信用風險，流動性風險，現金流量及公允價值利率風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的不可預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

風險管理由財務部門按照董事會批准的政策執行。董事會為整體風險管理訂定書面指引，亦為若干特定範疇提供書面政策，例如信用風險和投資剩餘的流動資金。

本集團主要在中國營運，主要的經營環境以人民幣為主，因此並無重大外匯風險。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

本集團的金融資產投資為非公開報價的權益投資，與證券市場價格變動不直接相關，因此無重大價格風險。本集團不承受商品價格風險。

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團承受多種因貨幣產生的外匯風險，主要涉及港元。外匯風險來自未來商業交易和已確認資產和負債。

管理層已訂立政策，要求集團公司管理對其功能貨幣有關的外匯風險。集團公司需要透過集團司庫套期它們的全部外匯風險。為了管理來自未來商業交易及已確認資產和負債的外匯風險，集團主體利用遠期合同，透過集團司庫進行交易。當未來商業交易，或已確認資產和負債以非該主體的功能貨幣之外幣計價，外匯風險便會產生。

風險列式

本集團於報告期末的外匯風險(以人民幣列式)如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 港元	二零二零年 港元
現金及現金等價物	2,219	2,258
貿易及其他應付賬款	29	30
	2,248	2,288

於二零二一年十二月三十一日，假若人民幣兌港元升值／貶值10%，而所有其他因素維持不變，則該年度的除稅後利潤應降低／高出人民幣179千元(二零二零年度：降低／高出人民幣182千元)。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險

本集團的信用風險主要來自銀行存款及其他應收款(包括發放典當貸款)。

(i) 銀行存款

下表顯示於二零二一年及二零二零年十二月三十一日本集團銀行存款餘額(包括三個月以上的定期存款)：

銀行機構	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
主要金融機構	4,287,553	2,295,401

本集團政策是將銀行存款只存放於主要金融機構。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團絕大多數現金均存放於中國大陸及香港主要金融機構。本集團管理層未預期由於該等金融機構的不履約而造成重大損失。

(ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產

以攤餘成本計量的其他金融資產包括其他應收款(包括發放典當貸款)。除典當貸款和其他應收宣城市人民政府款項外，其他應收款項主要來自關聯方和政府，被認為信用風險低，違約風險低，交易對手有較強的能力在短期內履行其合同約定的現金流量義務。本集團認為其他應收款中應收宣城市人民政府的款項賬齡較長，信用風險增加，因此將該款項分類為不良資產，並確認其存續期預期信用損失人民幣15,026千元，佔其截至2021年12月31日賬面價值的50%。

本集團將其他應收款於二零二一年十二月三十一日的減值準備調整至年初減值準備，具體如下：

	其他應收款	
	二零二一年	二零二零年
年初減值準備	(37,178)	(100,989)
本年轉回／計提的減值損失(附註29)	1,230	(1,737)
本年度核銷的無法收回的其他應收款	—	65,548
年末減值準備	(35,948)	(37,178)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

(ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

本公司子公司合肥皖通典當有限公司(「皖通典當」)，經營典當業務。皖通典當對經營典當業務發放的典當貸款承擔信用風險，該風險指借款人於典當貸款到期時未能償還全部欠款而引起本集團財務損失的風險。經濟環境變化或皖通典當的典當貸款組合中某一特定行業分部的信用質量發生變化都將導致和資產負債表日已計提準備不同的損失。因此，皖通典當管理層謹慎管理其信用風險敞口。

皖通典當採取一系列政策和措施來降低典當貸款信用風險。對於典當業務，取得價值充足的抵質押物是發放典當貸款時獲得信用增級的重要方法。本集團發放典當貸款的抵質押物的主要類型有：

- 房地產；
- 林權；
- 權益工具，主要為借款人相關的未上市公司股權；以及
- 應收賬款和其他財產權利。

所有經批准發放的貸款均需要提供抵質押物作為信用增級措施。皖通典當注重抵質押物法律所有權的確認和房產抵押估值的確認。經批准發放的典當貸款的金額基於其所提供的抵質押物的價值，並且皖通典當在整個貸款期間內持續密切關注抵質押物價值變動情況。

為進一步增強所持有抵質押物的價值保障，皖通典當對股權質押貸款採取擔保等其他信用增級措施，適當要求借款人提供保證擔保，並且考慮借款人的還款能力、還款記錄、擔保狀態、財務情況、所在行業前景預期及競爭等因素。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

(ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

下表分別列示了發放的典當貸款類別及相應的貸款減值準備：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	28,579	53,380
— 應收賬款質押貸款	—	2,000
	28,579	55,380
減：貸款減值準備		
— 房地產抵押貸款	(20,005)	(29,949)
— 應收賬款質押貸款	—	(2,000)
	(20,005)	(31,949)
	8,574	23,431

統通典當管理層基於以下標準判斷發放的典當貸款是否存在客觀信用風險增加跡象：

- 借款人拖欠支付本金及利息；
- 借款人遭遇現金流困難；
- 借款人違反合同條款或條件；
- 借款人啓動破產程序；
- 借款人競爭地位惡化；
- 抵質押物貶值；以及
- 借款人遭到起訴。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(b) 信用風險(續)

(ii) 以攤餘成本計量的其他金融資產(續)

皖通典當對貸款的信用風險管理政策要求每半年或個別特殊情況下，如有需要則更加常規性地對每個超過重要性閾值的未償還貸款進行覆核評估。每個獨立評估的減值準備賬戶則由資產負債表日資產損失的評估逐個決定。評估通常包括所持抵質押物和個人賬戶的預期收益，並同時考慮借款人的還款能力、還款記錄、抵質押物的價值、財務情況、所在行業前景預期及競爭，以及擔保人的財務情況等因素。

對以下兩類未償還貸款減值準備適用綜合評估：(i)由同質類型抵質押物提供擔保且單個低於重要性閾值的未償還貸款組合；(ii)尚未確認損失，但能依靠歷史經驗，經驗判斷，統計技術推測已發生的損失的未償還貸款。

未考慮抵質押物及其他信用增級措施的最大信用風險敞口列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
發放典當貸款		
— 房地產抵押貸款	8,574	23,431

上表所列示的是在未考慮抵質押物及其他信用增級措施時，皖通典當所面臨的最大的信用風險敞口。上述列示的敞口是基於合併資產負債表所列示的賬面淨值。

發放的典當貸款(附註14(b))列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
未逾期	—	9,880
已減值	28,579	45,500
	28,579	55,380
減：減值準備	(20,005)	(31,949)
	8,574	23,431

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(c) 流動性風險

本集團的通行費收入以現金結算。

本集團通過備有充足的現金和現金等價物及承諾借款額度(附註21)，以控制流動性風險。

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。

	一年以下	一至三年內	三至五年內	五年以上	合計
二零二一年十二月三十一日					
銀行借款及利息(附註21)	543,591	1,167,218	1,621,709	3,146,594	6,479,112
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(附註20)	1,975,407	–	–	–	1,975,407
長期應付款(包括一年內到期的部分)及利息(附註23)	99,764	56,412	25,589	276,450	458,215
	2,618,762	1,223,630	1,647,298	3,423,044	8,912,734
二零二零年十二月三十一日					
銀行借款及利息(附註21)	667,560	544,442	370,808	1,130,416	2,713,226
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(附註20)	1,148,113	–	–	–	1,148,113
長期應付款(包括一年內到期的部分)及利息(附註23)	108,756	1,136,269	407,356	3,213,522	4,865,903
	1,924,429	1,680,711	778,164	4,343,938	8,727,242

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

(d) 現金流量及公允價值利率風險

本集團的收入和營運現金流量基本上不受市場利率的波動所影響。本集團的利率風險主要來自發放典當貸款、銀行借款以及長期應付款。

皖通典當發放的典當貸款按固定利率收取利息收入，因此承受公允價值利率風險。發放典當貸款到期後將根據市場利率重新定價。於二零二一年十二月三十一日，發放典當貸款到期日均為6個月以內，因此發放典當貸款的公允價值與其賬面價值相若。

按浮動利率取得的銀行借款令本集團承受現金流量利率風險。於二零二一年及二零二零年，本集團按浮動利率取得的銀行借款以人民幣為單位。於二零二一年十二月三十一日，本集團按浮動利率取得的銀行借款計人民幣4,615,343千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,394,450千元)。於二零二一年十二月三十一日，假若市場利率高出／降低0.5%，而所有其他因素維持不變，則該年度財務成本約高出／降低約人民幣12,758千元(二零二零年度：約人民幣6,451千元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團不存在按浮動利率取得的長期應付款(二零二零年十二月三十一日：人民幣4,140,462千元)。於二零二一年十二月三十一日，假若市場利率高出／降低0.5%，而所有其他因素維持不變，則該年度財務成本約高出／降低約人民幣15,763千元。於二零二一年十二月三十一日，本集團金額為人民幣66,330千元的長期應付款(包括一年內到期的長期應付款)(二零二零年十二月三十一日：人民幣133,769千元)不計息，因此承受公允價值利率風險。長期應付款的公允價值列示於附註23。

3.2 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來以降低債務。

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」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)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.2 資本風險管理(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
總借款(附註21)	5,075,343	2,229,450
長期應付款(附註23)	360,830	4,733,161
減：現金及現金等價物(附註16)	(3,359,918)	(1,973,718)
債務淨額	2,076,255	4,988,893
總權益	11,979,823	12,178,452
總資本	14,056,078	17,167,345
資本負債比率	14.77%	29.06%

3.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第三層)。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團以公允價值計量的金融工具如下：

於二零二一年十二月三十一日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	—	—	304,213	304,213
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	—	115,138	115,138
	—	—	419,351	419,351

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

於二零二零年十二月三十一日	第一層	第二層	第三層	合計
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	-	1,363,816	1,363,816
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	-	-	118,326	118,326
	-	-	1,482,142	1,482,142

下表顯示截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度第三層金融工具的變動。

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益 的金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 損益的金融資產	合計
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
年初餘額	315,531	422,317	737,848
購買	-	5,720,000	5,720,000
贖回	-	(5,083,178)	(5,083,178)
重分類	(199,250)	199,250	-
計入損益的利得(附註27)	-	105,427	105,427
計入其他綜合收益的收益	2,045	-	2,045
年末餘額	118,326	1,363,816	1,482,142
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
年初餘額	118,326	1,363,816	1,482,142
購買	-	3,033,208	3,033,208
贖回	-	(4,135,536)	(4,135,536)
計入損益的利得(附註27)	-	42,725	42,725
計入其他綜合收益的收益	(3,188)	-	(3,188)
年末餘額	115,138	304,213	419,351

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

第三層次公允價值計量的相關信息如下：

	於二零二一年 十二月三十一日 公允價值	估值技術	不可觀察輸入值	範圍/加權平均值
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	304,213	市場法—交易案例比較法	市盈率(P/E)	57.4~70.2 /(63.8)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	100,138	收益法	折現率	13.3%~11.8% /(13.5%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	15,000	市場法—交易案例比較法	市淨率(P/B)	10~13/(11.5)
	419,351			

因到期日較短，其他應收款之票面價值減去減值準備、貿易及其他應付款和流動借款之票面價值與其公允價值接近。報表披露的金融負債之公允價值係根據當時本集團其他相似金融工具適用的市場利率將未來合同現金流量折現而估計。

4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會被本集團持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信對未來時間的合理預測。

本集團管理層對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下：

(a) 對收費公路特許經營權的攤銷期限之估計

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(附註1)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。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 財務風險管理(續)

(b) 對特許經營安排下建造及改造服務收入的確認

如附註2.6所載，特許經營安排下建造及改造服務的收入和成本根據香港財務報告準則第15號採用完工百分比法確認。

由於本集團所有公路的建造及改造活動均分包給第三方，本集團僅提供工程建造管理服務，且在特許經營安排下的建造期間並無已實現或可實現的現金流入，為確定報告期所需確認之建造收入，本集團管理層參照本集團為各中國當地政府部門建造的公路所提供的工程建造管理服務，對有關金額作出估計，該等項目本集團並無獲授予相應的收費公路經營權及對未來收費的權利，而只獲得管理服務收入。本集團管理層對特許經營安排下的公路建造及改造作出類推，假設本集團提供了建造及工程管理服務。因此，各特許經營安排下的建造收入以有關公路總建造成本加上按工程管理服務成本的某個百分比計算的管理費確認。

對建造成本的確定，本集團管理層參考可利用的資料作出估計，如預算項目成本，已發生／結算的實際成本及第三方證據，如已簽訂的建造合同及有關附件，所作出的有關變更通知及有關建設及設計計劃等。對管理費的確定，本集團管理層參考了安徽省的相似收費公路公司所進行的工程管理合同中確定管理費的慣例，確定依據各項目實際發生的工程管理服務成本一定百分比計算，視乎各項目的規模而定。本集團管理層相信由於工程項目管理行業的激烈競爭，上述工程管理的毛利率在未來數年仍將保持在較低的水平。因此，於報告期內不確認建造活動的利潤。

本集團管理層相信對特許經營安排下建造及改造服務收入和毛利的預計為現時最佳估計數，假若最終建造成本及按工程管理服務成本某個百分比計算的管理費的金額與管理層現時的估計有差異，本集團將按未來適用法對差異進行處理。

(c) 對物業、機器及設備可使用年限之估計

本集團管理層決定物業、機器及設備之預計可使用年限的估計係根據物業、機器及設備的使用年限之歷史經驗作出。

當可使用年限與過往估計不同時，本集團管理層將重新修訂折舊支出。或當科技落伍或非策略資產被放棄或出售時，將其註銷或減值。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(d) 遞延所得稅資產及所得稅之估計

本集團管理層依據已生效或實質上已生效的稅率和稅法以及對於遞延所得稅資產預計實現期間內的盈利預測的最佳估計確定遞延所得稅資產。本集團管理層於資產負債表日重新覆核上述假設和盈利預測。假若本集團管理層的現時估計和最終結果不同，將按未來適用法處理。本集團未確認的累計虧損及可抵扣暫時性差異的詳情已於附註24披露。

本集團有許多交易和計算所涉及的最終稅務認定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，該等差額將影響作出此等稅務認定期間的所得稅和遞延所得稅資產和負債。

(e) 公路養護責任準備

如附註2.6所載，本集團在特許經營安排下有合約義務以保持收費公路處於良好的可使用狀態。此等公路養護責任，除屬於改造服務外，需要按準備確認及計量。於二零二一年十二月三十一日確認的公路養護責任準備計人民幣77,844千元，乃按照預期本集團需償付於資產負債表日的有關責任的開支的現值計量(附註22)。

預期需償付於資產負債表日的責任的開支按本集團在特許經營安排下經營各收費公路期間需要進行的主要養護及路面重鋪作業的次數及各作業預期發生的開支確定。

對預期養護及路面重鋪的開支及此等作業的發生時間的確定，需要本集團管理層進行估計，而有關金額根據本集團的養護計劃及過去發生類似作業的歷史成本作出估計。另外，本集團管理層認為現時估計採用的貼現率反映了當時市場對金錢時間值和有關責任固有風險的評估。

若預期開支、養護計劃及貼現率與管理層現時的估計有差異，導致養護責任準備變化，將按未來適用法對差異進行處理。

(f) 金融資產減值之估計

金融資產減值準備是基於對違約風險和預期損失率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

(g) 長期資產減值之估計

收費公路特許經營權、物業、機器及設備、以成本模式計量的投資性房地產及使用壽命有限的無形資產等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

5 收費公路特許經營權

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
成本	23,341,039	23,211,463
累計攤銷	(10,133,358)	(9,406,268)
賬面淨值	13,207,681	13,805,195

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
年初賬面淨值	13,805,195	14,557,493
增加	108,518	81,737
從物業、機器及設備轉入(附註7)	39,894	4,863
轉出至物業、機器及設備(附註7)	(3,459)	(19,256)
成本調整	-	(69,956)
處置	(4,173)	-
攤銷費用(附註28)	(738,294)	(749,686)
年末賬面淨值	13,207,681	13,805,195

(i) 於二零二一年十二月三十一日，本集團所屬收費公路特許經營權及其授予的特許經營期限如附註1所載。

本集團所持有的特許經營安排下的土地使用權均位於中華人民共和國安徽省內，自取得時起持有25至30年的租賃期，將於二零二六年至二零四五年到期。

於二零二一年十二月三十一日，本集團所屬收費法公路特許經營權中有人民幣188,673千元公路建設工程尚未完工(二零二零年十二月三十一日：本集團所屬收費法公路特許經營權中有人民幣81,637千元公路建設工程尚未完工)。其中的物業、機器及設備部分於完工時轉出。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 收費公路特許經營權(續)

二零二一年度無借款費用資本化(二零二零年度：無)。

二零二一年度攤銷費用計人民幣738,294千元計入經營成本(二零二零年度：人民幣749,686千元)。

於二零二一年十二月三十一日，寧淮高速公路天長段、合寧高速公路改擴建段、寧宣杭高速公路宣城至寧國段以及廣德收費站的部分土地使用權證尚在辦理中。

6 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：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
成本	22,039	22,039
累計攤銷	(15,231)	(14,468)
賬面淨值	6,808	7,571

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
年初賬面淨值	7,571	8,334
攤銷費用(附註28)	(763)	(763)
年末賬面淨值	6,808	7,571

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，將於二零三五年到期。

二零二一年度攤銷費用計人民幣763千元(二零二零年度：人民幣763千元)計入經營成本。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 物業、機器及設備

	建築物	安全、通訊及 監控設施	收費站及 附屬設施	車輛	其他機器 及設備	在建工程	合計
於二零二零年一月一日							
成本	829,372	1,245,251	379,780	94,966	379,477	73,835	3,002,681
減值	-	-	(3,671)	-	-	-	(3,671)
累計折舊	(246,035)	(827,593)	(209,027)	(76,041)	(274,645)	-	(1,633,341)
賬面淨值	583,337	417,658	167,082	18,925	104,832	73,835	1,365,669
截至二零二零年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	583,337	417,658	167,082	18,925	104,832	73,835	1,365,669
增加	-	1,278	1,741	1,562	6,805	236,877	248,263
處置	(4,869)	(1,225)	(1,206)	(247)	(501)	-	(8,048)
成本調整	(16,836)	(11,741)	(1,149)	-	(2,646)	-	(32,372)
重分類	(2,017)	12,474	15,742	-	3,144	(29,343)	-
從收費公路特許經營權轉入(附註5)	-	7,160	8,536	-	3,560	-	19,256
轉出收費公路特許經營權(附註5)	-	-	-	-	-	(4,863)	(4,863)
從投資性房地產轉入(附註8)	2,112	-	-	-	-	-	2,112
轉出至投資性房地產(附註8)	(41,033)	-	-	-	-	-	(41,033)
轉出至無形資產(附註9)	-	(476)	-	-	-	(2,085)	(2,561)
折舊費用(附註28)	(28,110)	(66,337)	(33,955)	(5,323)	(35,271)	-	(168,996)
年末賬面淨值	492,584	358,791	156,791	14,917	79,923	274,421	1,377,427
於二零二零年十二月三十一日							
成本	745,757	1,213,288	393,143	89,155	376,427	274,421	3,092,191
減值	-	-	-	-	-	-	(3,671)
累計折舊	(253,173)	(854,497)	(232,681)	(74,238)	(296,504)	-	(1,711,093)
賬面淨值	492,584	358,791	156,791	14,917	79,923	274,421	1,377,427
截至二零二一年十二月三十一日止年度							
年初賬面淨值	492,584	358,791	156,791	14,917	79,923	274,421	1,377,427
增加	228	2,434	2,262	6,869	8,785	45,926	66,504
處置	(3,551)	(2,299)	-	(527)	(581)	-	(6,958)
成本調整(i)	-	(3)	(3,761)	-	-	-	(3,764)
重分類	(3,011)	25,045	19,039	381	13,211	(54,665)	-
從收費公路特許經營權轉入(附註5)	-	3,459	-	-	-	-	3,459
轉出收費公路特許經營權(附註5)	(1,957)	-	-	-	-	(37,937)	(39,894)
從投資性房地產轉入(附註8)	7,436	-	-	-	-	-	7,436
轉出至無形資產(附註9)	-	-	(1,278)	-	-	(804)	(2,082)
折舊費用(附註28)	(31,607)	(57,408)	(37,961)	(4,555)	(37,893)	-	(169,424)
年末賬面淨值	460,122	330,019	135,092	17,085	63,445	226,941	1,232,704
於二零二一年十二月三十一日							
成本	739,261	1,187,728	360,043	81,122	383,281	226,941	2,978,376
累計折舊	(279,139)	(857,709)	(224,951)	(64,037)	(319,836)	-	(1,745,672)
賬面淨值	460,122	330,019	135,092	17,085	63,445	226,941	1,232,704

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 物業、機器及設備(續)

- (i) 於2021年，安全，通訊及監控設施，車輛及其他機器及設備成本調減是由於獨立會計師出具的廣祠高速公路的竣工決算表明，上述路段經認證的實際建設成本比原認定金額低3千元。收費站及附屬設施成本調減是由於岳武高速公路安徽段收費站建設項目竣工決算表明，上述路段經認證的實際建設成本比原認定金額低3,761千元。

二零二一年度折舊費用計人民幣161,242千元(二零二零年度：人民幣159,257千元)計入經營成本；折舊費用計人民幣8,182千元(二零二零年度：人民幣9,739千元)計入行政費用。

8 投資性房地產

	建築物
於二零二零年一月一日	
成本	601,895
累計攤銷	(215,781)
賬面淨值	386,114
截至二零二零年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	386,114
處置	(5,782)
從物業、機器及設備轉入(附註7)	41,033
轉出至物業、機器及設備(附註7)	(2,112)
攤銷費用(附註28)	(19,158)
年末賬面淨值	400,095
於二零二零年十二月三十一日	
成本	645,078
累計攤銷	(244,983)
賬面淨值	400,095
截至二零二一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	400,095
處置	(1,704)
轉出至物業、機器及設備(附註7)	(7,436)
攤銷費用(附註28)	(20,716)
年末賬面淨值	370,239
於二零二一年十二月三十一日	
成本	632,722
累計攤銷	(262,483)
賬面淨值	370,239

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 投資性房地產(續)

二零二一年度攤銷費用計人民幣20,716千元(二零二零年度：19,158千元)計入經營成本。

於二零二一年十二月三十一日，本集團投資性房地產的公允價值約為人民幣606,121千元(二零二零年十二月三十一日：人民幣624,384千元)。

投資性房地產之公允價值由安徽中聯國信資產評估有限責任公司評估確定。此評估包括沿用一些不建基於可見的市場信息的數據(此為第三層資產)。該公司為獨立專業物業估值機構，與本集團並無關連，且具備合適資格並於近期曾在相關地區就同類物業進行估值。

該估值係根據(i)將物業之預計淨市場收益予以資本化，該資本化利率根據市場分析而得到，並(ii)參考相關市場可參照之物業得出。

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

(a) 投資性房地產已在合併利潤表內確認的數額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
租金收入(附註26)	59,090	56,604
產生租金收入的投資性房地產的直接經營費用	(20,966)	(19,408)
	38,124	37,196

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

9 無形資產

購入的計算機軟件

於二零二零年一月一日	
成本	27,518
累計攤銷	(22,573)
<hr/>	
賬面淨值	4,945
<hr/>	
截至二零二零年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	4,945
增加	113
從物業、機器及設備轉入(附註7)	2,561
攤銷費用(附註28)	(5,039)
<hr/>	
年末賬面淨值	2,580
<hr/>	
於二零二零年十二月三十一日	
成本	30,272
累計攤銷	(27,692)
<hr/>	
賬面淨值	2,580
<hr/>	
截至二零二一年十二月三十一日止年度	
年初賬面淨值	2,580
增加	333
從物業、機器及設備轉入(附註7)	2,082
攤銷費用(附註28)	(4,577)
<hr/>	
年末賬面淨值	418
<hr/>	
於二零二一年十二月三十一日	
成本	32,899
累計攤銷	(32,481)
<hr/>	
賬面淨值	418
<hr/>	

二零二一年度攤銷費用計人民幣4,577千元(二零二零年度：人民幣5,039千元)計入行政費用。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資

下表列示於二零二一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」)(a)	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%
安徽寧宣杭高速公路投資有限公司 (「寧宣杭公司」)(b)	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%
宣城市廣祠高速公路有限責任公司 (「廣祠公司」)(c)	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%
皖通典當(d)	中國，有限責任公司	經營中國安徽省內的典當、小額貸款及 相關業務	人民幣157,500	71.43%	28.57%
安徽皖通高速公路股份(香港)有限公司 (「皖通香港」)(e)	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(f)	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%	-

(a) 宣廣公司

本公司與宣城市交通投資有限公司(「宣城交投」，原宣城市高等級公路建設管理有限公司)於一九九八年七月合資經營成立宣廣公司，經營期為三十年。本公司投資額為人民幣366,600千元，其中註冊資本為人民幣36,660千元，投資總額與註冊資本差額計人民幣329,940千元由本公司以免息長期貸款之形式投入。根據合營協議，宣廣公司每年將淨利潤與物業、機器及設備折舊及攤銷之和(「收益」)以現金形式全數分派於本公司，直至本公司收回其在宣廣公司之投資總額與註冊資本之差額。其後，宣廣公司將按本公司和宣城交投所持註冊資本比例分派每年之「收益」。該收益分派中，淨利潤相對應之部分於收到時在本公司賬目中確認為股利收入，折舊及攤銷相對應之部分則於收到時確認為長期貸款之償還。於二零二一年十二月三十一日，該無息長期應付款餘額為66,330千元。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資(續)

(a) 宣廣公司(續)

於二零零三年八月十一日，本公司與宣城交投簽訂增資協議，雙方約定宣城交投將宣廣高速公路南環段投入宣廣公司，作價人民幣398,800千元，其中人民幣39,880千元作為宣廣公司註冊資本之增加，其餘部分計人民幣358,920千元以無息長期貸款的形式投入。

本公司於二零零三年九月十一日與宣城交投簽訂股權收購協議，本公司以人民幣253,350千元的代價自宣城交投取得其在宣廣公司的相應權益，其中人民幣25,335千元作為本公司投入之註冊資本，其餘部分計人民幣228,015千元以長期貸款之形式投入。上述收購後，本公司擁有宣廣公司55.47%的權益。上述宣廣公司之收益分配方式保持不變。

根據二零零七年宣廣公司二屆九次董事會決議，自二零零七年起原應分派的折舊及攤銷款應優先償還宣廣公司本身的短期借款至全部清償後再按上述收益分配方式對本公司及宣城交投進行分配。

依據上述合約、協議及董事會決議，於二零二一年度，宣廣公司淨利潤中應歸屬於本公司的部分為人民幣200,760千元(二零二零年度：人民幣110,278千元)。應歸屬於宣城交投的部分為人民幣161,166千元(二零二零年度：人民幣88,528千元)。

(b) 寧宣杭公司

本公司與安徽省宣城市交通建設投資有限公司(「宣城交建」)於二零零八年四月合資經營成立寧宣杭公司，經營期為三十年。寧宣杭公司註冊資本為人民幣100,000千元，本公司與宣城交建的持股比例分別為70%和30%。

根據宣城交建與宣城交投於二零一二年一月所簽訂的股權轉讓協議，宣城交建將其持有的寧宣杭公司權益及享有的以長期貸款形式向寧宣杭公司進行的投資全部轉讓予宣城交投。

根據本公司、安徽省交通控股集團有限公司(「安徽交通控股集團」，本公司之母公司)及宣城交投於二零一二年八月二十日所簽訂的增資協議，本公司以現金向寧宣杭公司增資人民幣129,362千元，其中人民幣83,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣46,362千元計入寧宣杭公司資本公積；安徽交通控股集團以現金向寧宣杭公司增資人民幣182,353千元，其中人民幣117,000千元作為寧宣杭公司註冊資本之增加，人民幣65,353千元計入寧宣杭公司資本公積。此次增資完成後，本公司、安徽交通控股集團及宣城交投對寧宣杭公司的持股比例分別為51%、39%及10%。

本公司、安徽交通控股集團與宣城交投亦以長期貸款形式向寧宣杭公司投資。截至2021年12月31日，長期借款(有息)的餘額分別為801,840千元、279,100千元及15,400千元(2020年：1,679,662千元、443,528千元及15,400千元)。

於二零二一年度有息貸款的年化利率區間為4.41%至4.90%(二零二零年度：4.41%至6.15%)。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資(續)

(b) 寧宣杭公司(續)

根據本公司、安徽交通控股集團及宣城交投的約定，寧宣杭公司的淨利潤將按投資三方註冊資本的比例分派；折舊及攤銷之和將分別用於償還寧宣杭公司的銀行借款以及按投資三方註冊資本的比例償還投資三方的長期貸款。待寧宣杭公司的銀行借款全部清償後，淨利潤與折舊及攤銷之和將按投資三方註冊資本的比例分派。

本公司對寧宣杭公司的有息貸款亦按實際利率法確認。因有息貸款之利率參照市場利率浮動，故有息貸款的公允價值接近於其賬面價值。

於二零二一年度，應歸屬於本公司的淨虧損為人民幣180,409千元(二零二零年度：人民幣173,392千元)；應歸屬於安徽交通控股集團的淨虧損為人民幣137,960千元(二零二零年度：人民幣132,595千元)；應歸屬於宣城交投的淨虧損為人民幣35,373千元(二零二零年度：人民幣33,998千元)。

(c) 廣祠公司

安徽交通控股集團與宣城交投於二零零四年七月合資經營成立廣祠公司，經營期為25年。廣祠公司註冊資本為人民幣56,800千元。安徽交通控股集團與宣城交投分別佔其51%和49%的權益。

根據本公司、安徽交通控股集團及宣城交投於二零一二年二月二十一日所簽訂的股權轉讓協議，本公司向安徽高速控股集團及宣城交投收購其持有的廣祠公司之權益，收購對價分別為人民幣215,330千元和人民幣18,880千元，該項交易生效日為二零一二年一月一日。該項交易完成後，本公司與宣城交投分別佔得廣祠公司55.47%和44.53%的權益。

於二零二一年度，應歸屬於本公司的淨利潤為人民幣49,927千元(二零二零年度：人民幣30,804千元)；應歸屬於宣城交投的淨利潤為人民幣40,080千元(二零二零年度：人民幣24,728千元)。

(d) 皖通典當

本公司與合肥華泰集團股份有限公司(「華泰集團」)於二零一二年六月共同投資設立皖通典當，經營期為三十年。皖通典當註冊資本為人民幣210,000千元。其中，本公司出資計人民幣150,000千元，佔其71.43%的權益。華泰集團出資計人民幣60,000千元，佔其28.57%的權益。

於二零一五年九月，根據股東合約，本公司與華泰集團分別按持股比例減少其所佔皖通典當的註冊資本人民幣37,500千元和人民幣15,000千元。此次減資完成後，皖通典當的註冊資本減少至人民幣157,500千元。本公司與華泰集團仍分別佔其權益的71.43%及28.57%。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資(續)

(d) 皖通典當(續)

於二零二一年十二月，華泰集團以人民幣18,866千元將皖通典當28.75%的股權轉讓給安徽華瑞包裝有限公司(「華瑞」)。股權交易後，皖通典當的總註冊資本仍為人民幣157,500千元。本公司及華瑞分別持有皖通典當71.43%及28.57%的股權。

於二零二一年度，應歸屬於皖通高速的淨利潤為人民幣8,088千元(二零二零年度：淨利潤人民幣2,606千元)，應歸屬於華泰集團的淨利潤為人民幣3,235千元(二零二零年度：淨利潤人民幣1,042千元)。

(e) 皖通香港

於二零一三年九月三十日，本公司於中國香港投資設立皖通香港。皖通香港註冊資本為2,400千港元。本公司持有皖通香港100%的股權，於二零一五年完成對皖通香港出資。於二零二零年十二月三十一日，皖通香港尚未開始運營。

(f) 安慶大橋公司

安慶大橋公司是於二零零年四月註冊成立的有限責任公司。於二零零五年，安徽交通控股集團與安慶市人民政府簽訂了股權轉讓協議，安慶市人民政府將其持有的安慶大橋公司100%股權轉讓給安徽交通控股集團。收購完成後，安慶大橋公司成為安徽交通控股集團的全資子公司。安慶大橋公司註冊資本為150,000,000.00元人民幣。

根據安徽交通控股集團與安慶大橋公司簽訂的《資金調撥協議》及其補充協議，安徽交通控股集團根據安慶大橋公司經營需要無償提供資金支持。

於2021年10月13日，本公司與安徽交通控股集團簽訂股權及債權轉讓協議，本公司向安徽交通控股集團收購其擁有的安慶大橋公司100%的股權及相關債權，收購股權及債權對價分別為人民幣2,21,000千元及債權截至實際還款日尚欠金額1,852,228千元，自二零二一年十二月二十四日起生效。本次收購後，安慶大橋公司成為本公司的全資子公司。

(g) 重大的非控制性權益

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，非控制性權益金額分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
非控制性權益歸屬於：		
宣廣公司	329,544	256,893
寧宣杭公司	75,185	248,518
廣祠公司	125,285	109,862
皖通典當	25,155	21,920
	555,169	637,193

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資(續)

(g) 重大的非控制性權益(續)

具有重大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大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

	宜廣公司		寧宣杭公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
流動資產	351,384	246,002	122,230	84,764	168,980	120,011	89,979	82,612
流動負債	(125,786)	(175,578)	(338,596)	(626,452)	(14,403)	(18,041)	(1,937)	(5,990)
流動淨資產/(負債)總額	225,598	70,424	(216,366)	(541,688)	154,577	101,970	88,042	76,622
非流動資產	579,931	627,126	4,157,760	4,355,795	128,715	144,772	-	97
非流動負債	(8,807)	(63,978)	(3,817,016)	(3,335,987)	(1,916)	-	-	-
非流動淨資產總額	571,124	563,148	340,744	1,019,808	126,799	144,772	-	97
淨資產	796,722	633,572	124,378	478,120	281,376	246,742	88,042	76,719

摘要綜合收益表

	宜廣公司		寧宣杭公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
收入	659,128	480,515	120,217	127,779	139,342	95,584	447	5,981
除稅前利潤/(虧損)	482,902	265,700	(355,909)	(340,556)	120,012	74,045	11,323	3,648
所得稅開支	(120,976)	(66,894)	2,167	571	(30,004)	(18,513)	-	-
除稅後利潤/(虧損)	361,926	198,806	(353,742)	(339,985)	90,008	55,532	11,323	3,648
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
總綜合收益/(損失)	361,926	198,806	(353,742)	(339,985)	90,008	55,532	11,323	3,648
分配至非控制性權益的總綜合收益/ (損失)	161,166	88,528	(173,333)	(166,593)	40,080	24,728	3,235	1,042
股利支付予非控制性權益	88,514	111,833	-	-	24,658	29,785	-	-

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 子公司投資(續)

(g) 重大的非控制性權益(續)

具有重大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		寧宜杭公司		廣祠公司		皖通典當	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
經營活動的現金流量								
經營產生的現金	378,984	420,483	(52,769)	55,719	117,511	108,871	14,427	18,490
已付利息	-	-	(156,385)	(147,838)	-	-	-	-
已付所得稅	(148,283)	(43,876)	-	-	(30,096)	(17,188)	-	-
經營活動產生/(使用)淨現金	230,701	376,607	(209,154)	(92,119)	87,415	91,683	14,427	18,490
投資活動(使用)/產生淨現金	(2,880)	(3,718)	(3,434)	(39,420)	1,070	675	-	-
融資活動(使用)/產生淨現金	(272,775)	(325,141)	257,254	112,661	(55,373)	(66,888)	-	-
現金及現金等價物淨(減少)/增加	(44,954)	47,748	44,666	(18,878)	33,112	25,470	14,427	18,490
年初現金及現金等價物	98,463	50,715	38,141	57,019	61,243	35,773	51,956	33,466
年終現金及現金等價物	53,509	98,463	82,807	38,141	94,355	61,243	66,383	51,956

11 聯營投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
年初餘額	136,982	135,542
增加	-	3,000
應佔聯營公司業績		
— 除稅前利潤	24,363	28,136
— 所得稅費用	(6,096)	(6,957)
— 已宣告股利(附註27)	(18,357)	(22,739)
年末餘額	136,892	136,982

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

11 聯營投資(續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團在聯營公司(全部均為非上市且採用權益法計量)的權益如下：

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」)	權益資本	中國	38%
安徽交控信息產業有限公司(「交控信息產業」)(a)	權益資本	中國	10%
亞歐明珠(香港)投資控股有限公司 (「亞歐明珠」)(b)	權益資本	香港	7%

- (a) 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信息產業。交控信息產業註冊資本為人民幣60,000千元。

於二零二一年十二月三十一日，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，並且交控信息產業董事會七名董事中的一名由本公司任命，因此本公司對交控信息產業有重大影響。

- (b) 於二零二零年四月，皖通香港與佳選控股有限公司、Best Investment Holdings (HK) Limited、浙江滬杭甬國際(香港)有限公司、江蘇寧滬國際(香港)有限公司及信成香港投資有限公司共同投資設立了亞歐明珠。亞歐明珠註冊資本為10美元。截至二零二一年十二月三十一日，本集團出資0.7美元，佔其7%的權益。六位董事會成員的其中一位是由本集團任命的，因此本集團對亞歐明珠有重大影響。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

11 聯營投資(續)

高速傳媒及交控信息產業的摘要財務資料如下，截至二零二一年十二月三十一日，亞歐明珠尚未開始運營。

摘要資產負債表

	高速傳媒		交控信息產業	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二一	二零二零	二零二一	二零二零
流動				
資產	272,587	231,799	139,092	91,252
負債	(128,962)	(97,302)	(84,304)	(32,805)
流動資產淨額	143,625	134,497	54,788	58,447
非流動				
資產	197,540	209,043	17,946	6,470
負債	—	—	(235)	(544)
非流動資產淨額	197,540	209,043	17,711	5,926
淨資產	341,165	343,540	72,499	64,373

摘要綜合收益表

	高速傳媒		交控信息產業	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零二一	二零二零	二零二一	二零二零
收入	132,415	128,496	105,263	71,731
年度利潤	45,747	54,752	8,835	3,733
年度總綜合收益	45,747	54,752	8,835	3,733
股利分配	48,122	59,838	709	—

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

11 聯營投資(續)

摘要財務資料的調節

	高速傳媒		交控信息產業	
	截至十二月三十一日止年度		截至十二月三十一日止年度	
	二零二一	二零二零	二零二一	二零二零
年初淨資產	343,540	348,626	64,373	30,640
股東投資	—	—	—	30,000
年度利潤	45,747	54,752	8,835	3,733
股利分配	(48,122)	(59,838)	(709)	—
年末淨資產	341,165	343,540	72,499	64,373
本集團持有權益%	38%	38%	10%	10%
聯營權益	129,643	130,545	7,250	6,437

12 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：

	對非上市公司及有限合夥之權益性投資					合計
	新安金融(a)	新安資本(a)	皖通小貸(b)	交控招商基金管理公司(c)	交控金石基金管理公司(d)	
二零二一年一月一日	75,309	25,222	15,000	1,056	1,739	118,326
重分類						
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產						
公允價值變動計入其他綜合收益的部分	(3,366)	(612)	—	246	544	(3,188)
二零二一年十二月三十一日	71,943	24,610	15,000	1,302	2,283	115,138

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。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，本公司持有安徽省新安金融集團股份有限公司(「新安金融」) 6.62%的權益，公允價值為人民幣71,943千元(二零二零年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣75,309千元)，及安徽新安資本運營管理股份有限公司(「新安資本」) 6.62%的權益，公允價值為人民幣24,610千元(二零二零年十二月三十一日：持有6.62%，公允價值為人民幣25,222千元)，將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。

於二零二一年度，新安金融向本公司分配股利6,291千元，新安資本已宣告但尚未支付股利10,380千元。

- (b) 於二零二一年十二月三十一日，本公司持有合肥市皖通小額貸款有限公司(「皖通小貸」)10%的權益作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (c) 截至二零二一年十二月三十一日，本公司對安徽交控招商私募基金管理有限公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.50%的權益。本公司對該基金管理公司不具有控制、共同控制或重大影響，且將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。
- (d) 截至二零二一年十二月三十一日，本公司對安徽金石私募基金管理有限公司出資金額為人民幣375千元，佔其2.50%的權益。本公司對該基金管理公司不具有控制、共同控制或重大影響，且將其列入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產進行核算。
- (e) 計入損益和其他綜合收益的金額

本年度，本集團將以下(損失)/利得計入損益和其他綜合收益。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
計入其他綜合收益的(損失)/收益(附註18)－與權益投資相關	(3,188)	2,045
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權益投資股利－與年末持有的投資有關(附註27)	16,672	—

- (f) 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信息，請參見附註3.3。

所有以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均以人民幣計價。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
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)(a)	139,911	135,233
— 安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)(b)	131,292	124,093
— 安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)(c)	33,010	—
	304,213	259,326
流動資產		
結構性存款	—	1,104,490
	304,213	1,363,816

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日，本公司對安徽交控金石併購基金合夥企業(有限合夥)出資金額為人民幣99,625千元，佔其6.64%的權益。本公司作為有限合夥人不參與該基金的日常管理與決策。

於二零二一年度，交控金石併購基金向本公司分配股利14,612千元。

- (b) 截至二零二一年十二月三十一日，本公司對安徽交控招商產業投資基金(有限合夥)出資金額為人民幣99,625千元，佔其6.64%的權益。本公司作為有限合夥人不參與該基金的日常管理與決策。

於二零二一年度，交控招商產業基金向本公司分配股利17,932千元。

- (c) 截至二零二一年十二月三十一日，本公司對安徽交控金石股權投資基金合夥企業(有限合夥)出資33,208千元，持有6.64%的股權。作為有限合夥人，本公司不參與該基金的日常管理與決策。

- (d) 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」。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
以公允價值計量且其變動計入損益的債權投資公允價值利得(附註27)	42,725	105,427
計入損益的其他收入和利得－以公允價值計量且其變動計入損益的權益投資股利－與年末持有的投資有關(附註27)	32,544	5,314

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

14 應收款項及預付賬款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
其他應收款		
— 應收通行費收入(a)	84,302	1,097,709
— 應收利息	30,653	2,365
— 應收工程款	30,051	30,051
— 發放典當貸款(b)	28,579	55,380
— 應收股利	10,380	—
— 應收資產處置款	—	9,498
— 其他	28,045	37,284
	212,010	1,232,287
減：發放典當貸款減值準備(b)	(20,005)	(31,949)
其他準備(c)	(15,943)	(5,229)
	176,062	1,195,109
預付賬款		
— 待攤費用	567	1,309
	176,629	1,196,418

其他應收款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
一年以內	146,403	436,873
一至二年	1,688	407,374
二至三年	1,737	311,708
三年以上	62,182	76,332
	212,010	1,232,287

(a) 於二零二一年十二月三十一日，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81,795千元(二零二零年十二月三十一日：安徽高速聯網運營為人民幣55,300千元，安徽省交通控股集團為人民幣1,039,992千元)。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

14 應收款項及預付賬款(續)

(b) 發放典當貸款

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，發放典當貸款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
發放典當貸款		
— 原值	28,579	55,380
— 應計利息	—	—
	28,579	55,380
減：貸款減值準備	(20,005)	(31,949)
發放典當貸款—淨額	8,574	23,431

發放典當貸款係由本集團的典當業務而產生。截至二零二一年十二月三十一日止年度，發放典當貸款的貸款期限為至6個月，其年固定利率為10.92%至12.00%(二零二零年度：10.92%至15.00%)。本集團自發放典當貸款逾期時終止計提利息。

發放典當貸款的減值準備變動列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
年初餘額	(31,949)	(97,690)
本年轉回的減值損失(附註29)	11,944	1,605
本年度核銷的無法收回的發放典當貸款	—	64,136
年末餘額	(20,005)	(31,949)

(c) 基於其他應收款壞賬減值準備的變動列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
年初餘額	(5,229)	(3,299)
本年確認的減值損失(附註29)	(10,714)	(3,342)
本年度核銷的無法收回的其他應收款	—	1,412
年末餘額	(15,943)	(5,229)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，其他應收款以人民幣計價。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團的其他應收款的公允價值接近於其賬面淨值。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
高速公路養護用材料及零配件	5,399	7,300
減：存貨跌價準備	-	(179)
	5,399	7,121

16 現金及現金等價物及三個月以上的定期存款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
銀行結餘及現金	4,287,553	2,295,401
減：三個月以上的定期存款	(927,635)	(321,683)
現金及現金等價物	3,359,918	1,973,718

於二零二一年度銀行存款的年加權平均利率為2.83%(二零二零年度：2.23%)。

銀行結餘及現金之賬面價值包括下列幣種：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
人民幣	4,285,334	2,293,143
港元(折合人民幣)	2,219	2,258
	4,287,553	2,295,401

17 普通股股本

	A股股份 數目(千股)	H股股份 數目(千股)	普通股股本	股本溢價	合計
於二零二零年一月一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	-	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203
本年變動	-	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	1,165,600	493,010	1,658,610	1,415,593	3,074,203

普通股的授權發行總額為1,658,610,000股，每股面值為人民幣1元。所有已發行股份均已全數繳足。

股本溢價係發行普通股股本收到對價之公允價值扣除交易成本後淨額。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 其他儲備

	資本公積	法定盈餘 公積金 (附註35(a))	任意盈餘公積	安全基金	合併儲備 (a)	收購 非控制性 權益所支付的 對價超過 賬面價值 的部分 (b)	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)	合計
二零二零年一月一日結餘(未重述)	2,243	955,881	658	47,339	(186,362)	(710,116)	(74,603)	35,040
同一控制下業務合併影響	-	-	-	-	483,000	-	-	483,000
二零二零年一月一日結餘(經重述)	2,243	955,881	658	47,339	296,638	(710,116)	(74,603)	518,040
安全基金之使用	-	-	-	(622)	-	-	-	(622)
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12)	-	-	-	-	-	-	1,534	1,534
二零二零年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	46,717	296,638	(710,116)	(73,069)	518,952
債轉股	-	-	-	-	965,301	-	-	965,301
同一控制下子公司收購	-	-	-	-	(2,210,000)	-	-	(2,210,000)
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12)	-	-	-	-	-	-	(2,391)	(2,391)
二零二一年十二月三十一日結餘	2,243	955,881	658	46,677	(948,061)	(710,116)	(75,460)	(728,178)

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。

股東大會批准董事會相關提議後，本公司可提取任意盈餘公積。任意盈餘公積經批准後可用於彌補虧損或增加資本。

關於撥付企業安全基金的要求，請參見附註2.26。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 其他儲備(續)

- (a) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，合併儲備係收購廣祠公司和安慶大橋公司(共同控制下收購)所支付的對價超過本公司應佔廣祠公司和安慶大橋公司實收資本和資本溢價的部分。

- (i) 收購廣祠公司的合併儲備(附註10(c))

於二零二一年
及二零二零年
十二月三十一日

本公司應佔廣祠公司實收資本	28,968
減：收購廣祠公司所支付的對價	(215,330)
合併儲備	(186,362)

- (ii) 收購安慶大橋公司的合併儲備(附註10(f))

安慶大橋公司和安徽交通控股集團於二零二一年七月二十六日簽訂了債務轉換協議(「協議」)。根據該協議，安慶大橋公司對安徽交通控股集團的長期應付款965,301千元轉為股東投資，計入其他儲備1,298,301千元。

於二零二一年
及二零二零年
十二月三十一日

本公司應佔安慶大橋公司實收資本	150,000
安慶大橋公司的其他儲備	1,298,301
減：收購安慶大橋公司所支付的對價	(2,210,000)
合併儲備	(761,699)

- (b) 該儲備係收購非控制性權益所支付的對價超過賬面價值所產生的溢價，其中人民幣699,147千元係二零零六年收購高界高速公路49%股權產生，人民幣10,969千元係二零一二年收購廣祠公司4.47%股權產生。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 遞延收益

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
政府補助	126,783	72,061

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2.20)。

二零二一年度遞延收益攤銷額人民幣9,241千元抵減「其他收入和利得－淨額」(二零二零年度：人民幣3,771千元)(附註27)，攤銷額人民幣242千元計入「財務費用」(二零二零年度：1,208千元)。

20 貿易及其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
應付收購安慶大橋股權款	1,105,000	—
應付賬款－應付收費公路特許經營權	775,612	1,030,444
一年內到期的長期應付款(附註23)	66,330	69,792
工程項目存入押金	63,698	68,032
預收租金	37,245	39,002
應付職工薪酬	28,731	29,058
應付利息	25,514	14,971
應付其他稅項	21,056	22,545
應付聯網收費平台升級服務費	7,376	4,776
應付通行費收入徵收服務費	—	10,729
其他	23,721	34,132
	2,154,283	1,323,481

於二零二一年十二月三十一日，一年以上貿易及其他應付款計人民幣430,371千元(二零二零年：人民幣400,400千元)，主要係將於建設完工後結算的特許經營權資產及一年內到期的長期應付款。

於2021年12月31日及2020年12月31日，貿易及其他應付款的公允價值(應付職工薪酬，應付其他稅項及預收賬款除外)與其賬面值相近。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 借款

	二零二一年		二零二零年	
	年利率	金額	年利率	金額
於十二月三十一日				
長期借款				
長期借款－人民幣				
－擔保及信用(a)	3.35%-3.45%	1,837,000	4.41%-4.90%	464,229
－質押(b)	1.20%-4.90%	3,238,343	1.20%-4.90%	1,470,221
		5,075,343		1,934,450
減：一年內到期				
一年內到期的長期借款－人民幣				
－擔保及信用(a)	3.35%-3.45%	(187,400)	4.41%-4.90%	(176,054)
－質押(b)	1.20%-4.90%	(161,534)	1.20%-4.90%	(116,421)
		(348,934)		(292,475)
非流動借款		4,726,409		1,641,975
短期借款				
短期借款－人民幣				
－信用(a)		–	3.05%-3.75%	245,000
－質押(b)		–	3.915%	50,000
		–		295,000
長期借款的流動部分		348,934		292,475
流動借款		348,934		587,475
借款總額		5,075,343		2,229,450

(a) 於二零二一年十二月三十一日，銀行借款中人民幣1,837,000元由本公司提供擔保(二零二零年：銀行借款中人民幣191,556千元由宣城交投提供擔保，人民幣228,000千元由安徽交通控股集團提供擔保，人民幣239,673千元由本公司提供擔保，人民幣50,000千元由寧宣杭公司提供擔保)。

(b) 於二零二一年十二月三十一日，銀行借款中人民幣460,000千元係以本集團享有的合寧高速公路通行費收入作為質押(二零二零年：人民幣540,000千元)，人民幣792,484千元係以本集團享有的寧宣杭高速公路(安徽段)之狸橋至宣城段的通行費收入作為質押(二零二零年：人民幣870,221千元)，人民幣1,527,650千元係以本集團享有的寧宣杭高速公路(安徽段)之宣城至寧國段的通行費收入作為質押(二零二零年：人民幣110,000千元)，人民幣458,209千元以本集團享有的寧宣杭高速公路(安徽段)之寧國至千秋關段的通行費收入(2020年：無)作為抵押。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 借款(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團應償還的借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
一年以內	348,934	587,475
一至二年	383,938	210,483
二至五年	1,798,780	507,007
五年以上	2,543,691	924,485
	5,075,343	2,229,450

本集團於資產負債表日有下列未提取的貸款融資額度：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
一年內到期	3,153,000	1,595,000

於報告期末，本集團的銀行借款在利率變動及合同重新定價日期所承擔的風險如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
一年以內	4,615,343	1,689,450

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，流動借款及非流動借款的公允價值接近於其賬面淨值。

22 其他負債準備－公路養護修復責任(附註4(e))

二零一九年十二月三十一日結餘	43,602
本年衝回	(4,231)
二零二零年十二月三十一日結餘	39,371
本年計提	38,473
二零二一年十二月三十一日結餘	77,844

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 長期應付款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
長期應付宣城交投(附註10(a)(b))		
年初餘額	149,169	202,692
本年新增－有息借款	–	10,000
本年償還	(74,000)	(74,000)
本年攤銷－計入利潤表(附註31)	6,561	10,477
年末餘額	81,730	149,169
長期應付安徽交通控股集團(附註10(b))		
年初餘額	4,583,992	4,357,964
本年新增－有息借款	55,969	215,776
本年償還	(2,016,656)	(79,320)
債務轉增其他儲備(a)	(965,301)	–
轉為遞延收益	(3,108)	(31,446)
與其他應收款抵銷	(1,480,885)	(10,220)
本年攤銷－計入利潤表(附註31)	105,089	131,238
年末餘額	279,100	4,583,992
長期應付款－合計	360,830	4,733,161
減：一年內到期的長期應付款(附註20)	(66,330)	(69,792)
	294,500	4,663,369

(a) 債務轉增其他儲備

安慶大橋公司和安徽交通控股集團於二零二一年七月二十六日簽訂了債務轉換協議(「協議」)。根據該協議，安慶大橋公司對安徽交通控股集團的長期應付款965,301千元轉為股東投資，計入其他儲備。

於二零二一年十二月三十一日，本集團無息長期應付款餘額66,330千元(二零二零年：133,769千元)(附註10)，本集團有息長期應付款餘額294,500千元(二零二零年：4,599,390千元)的本金將在2023年至2028年間支付(二零二零年：二零二三年至二零四五年)，其利率區間為4.75%至4.90%(二零二零年：4.35%至5.19%)。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 長期應付款(續)

(a) 債務轉增其他儲備(續)

長期應付款(包括一年內到期的部分)之賬面價值及其公允價值列示如下：

	賬面價值		公允價值	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
長期應付安徽交通控股集團	279,100	4,583,992	279,100	4,583,992
長期應付宣城交投	81,730	149,169	82,252	151,023
	360,830	4,733,161	361,352	4,735,015

長期應付款之公允價值是將現金流以中國人民銀行公佈的二零二一年十二月三十一日五年期貸款基準利率4.75%折現計算(二零二零年：4.75%)。

長期應付款(包括一年內到期的部分)之未折現金額列示如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
長期應付安徽交通控股集團	279,100	4,583,992
長期應付宣城交投	84,248	158,248
	363,348	4,742,240

24 遞延所得稅資產和負債

當有法定可抵銷權且遞延所得稅涉及同一財政機關時，將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。抵銷前的金額如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
遞延所得稅資產：		
— 超過12個月後實現的遞延所得稅資產	90,297	82,961
— 在12個月內實現的遞延所得稅資產	59,160	50,104
	149,457	133,065

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

24 遞延所得稅資產和負債(續)

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
遞延所得稅負債：		
— 超過12個月後清償的遞延所得稅負債	(77,616)	(77,488)
— 在12個月內清償的遞延所得稅負債	(5,814)	(8,181)
	(83,430)	(85,669)

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	公路養護 責任準備	預提獎金	有息股東貸款 之會計處理	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	其他應收款 減值準備	資產減值 準備	稅務規定與 會計規定 不同攤銷差異	可抵扣稅務虧損	合計
二零二零年一月一日結餘	11,035	9,471	6,341	16,443	24,867	165	963	-	52,215	121,500
在損益表中確認的遞延稅項	6,980	(1,424)	-	(655)	-	712	-	-	6,463	12,076
在其他綜合收益中確認 的遞延稅項	-	-	-	-	(511)	-	-	-	-	(511)
二零二零年十二月 三十一日結餘	18,015	8,047	6,341	15,788	24,356	877	963	-	58,678	133,065
在損益表中確認的遞延稅項	11,027	10,913	-	(656)	-	(807)	(963)	20,273	(24,192)	15,595
在其他綜合收益中確認的遞延稅 項	-	-	-	-	797	-	-	-	-	797
二零二一年十二月 三十一日結餘	29,042	18,960	6,341	15,132	25,153	70	-	20,273	34,486	149,457

遞延所得稅負債	收費公路作價 及相應折舊差異	與收費公路 相關之土地 使用權作價及 相應攤銷之差異	無息長期應 付款之 會計處理	稅務規定與 會計規定 不同攤銷差異	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	借款之稅務 規定與會計規定 不同差異	其他	合計
二零二零年一月一日結餘	(14,628)	(2,266)	(12,361)	(49,610)	(579)	-	(501)	(79,945)
在損益表中確認的遞延稅項	633	91	2,887	4,271	(13,763)	-	157	(5,724)
二零二零年十二月三十一日結餘	(13,995)	(2,175)	(9,474)	(45,339)	(14,342)	-	(344)	(85,669)
在損益表中確認的遞延稅項	633	91	1,907	4,271	(771)	(3,903)	10	2,238
二零二一年十二月三十一日結餘	(13,362)	(2,084)	(7,567)	(41,067)	(15,113)	(3,903)	(334)	(83,430)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

24 遞延所得稅資產和負債(續)

本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零二零年
可抵扣暫時性差異	49,026	41,471
可抵扣虧損	1,592,949	1,501,788
	1,641,975	1,543,259

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：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
2021	–	240,386
2022	221,403	221,403
2023	311,484	311,484
2024	328,806	328,806
2025	403,475	399,709
2026	327,781	–
	1,592,949	1,501,788

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債互抵金額：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
遞延稅項資產	(42,361)	(40,329)
遞延稅項負債	42,361	40,329

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：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
遞延稅項資產	107,096	92,736
遞延稅項負債	(41,069)	(45,340)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 金融工具分類

本集團持有下列金融工具：

金融資產	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
以攤餘成本計量的金融資產		
－其他應收款(附註14)	176,062	1,195,109
－現金及現金等價物(附註16)	3,359,918	1,973,718
－三個月以上的定期存款(附註16)	927,635	321,683
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(附註12)	115,138	118,326
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(附註13)	304,213	1,363,816
	4,886,943	4,972,652

金融負債	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
以攤餘成本計量的金融負債		
－貿易及其他應付款(附註20)(i)	2,000,921	1,163,084
－借款(包括一年內到期部分)(附註21)	5,075,343	2,229,450
－長期應付款(包括一年內到期部分)(附註23)	360,830	4,733,161
	7,437,094	8,125,695

(i) 不包括非金融負債(應付職工薪酬，預收租金、一年內到期的長期應付款以及應付其他稅項)。

有關本集團面臨的各種與金融工具相關的風險討論參見附註3。於資產負債表日，本集團上述金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

26 收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
通行費收入	3,831,092	2,722,668
收費公路管理服務收入	10,779	119,864
特許經營安排下的建造和改造服務收入	108,518	81,737
租金收入	59,090	56,604
— 租賃加油站(a)	32,437	30,928
— 租賃服務區(b)	11,941	9,076
— 租賃其他投資性房地產	14,712	16,600
施救收入	17,783	25,907
典當貸款利息收入	447	5,981
其他	1,767	2,793
	4,029,476	3,015,554

- (a) 根據本公司與安徽交通控股集團之子公司安徽省高速石化有限公司(「高速石化」)簽訂之租賃協議，將本公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣19,418千元，租賃截止日為二零二一年十二月三十一日，並已續期至二零二二年十二月三十一日。

根據寧宣杭公司與高速石化簽訂之租賃協議，將寧宣杭公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣2,414千元，租賃截止日為二零二三年十二月三十一日。

根據安慶大橋公司與高速石化簽訂之租賃協議，將安慶大橋公司加油站租賃於高速石化經營，年度租賃費為人民幣1,492千元。租賃期為二零一六年一月一日至二零四五年十二月三十日。

- (b) 根據本公司與安徽交通控股集團之子公司安徽省驛達高速公路服務區經營管理有限公司(「驛達公司」)簽訂之租賃協議，本公司服務區自二零二零年一月一日至二零二二年四月三十日租賃予驛達公司經營，年度租賃費為人民幣9,143千元。

根據廣祠公司與驛達公司簽訂之租賃協議，廣祠公司服務區自二零零九年八月一日至二零二九年七月二十日租賃於驛達公司經營，年度租賃費為人民幣1,800千元。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 其他收入和利得－淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
其他收入		
－利息收入	84,695	31,393
－股利收入(附註11, 12, 13)	67,573	28,053
－與收益相關的政府補助	621	3,920
－與資產相關的政府補助之攤銷(附註19)	9,241	3,771
	162,130	67,137
其他收入和利得－淨額		
－以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值利得(附註13)	42,725	105,427
－處置物業、機器及設備(損失)/收益	(2,834)	3,099
－處置投資性房地產損失	(1,704)	(5,782)
－處置收費公路特許經營權損失	(4,173)	–
－其他	4,018	(4,476)
	38,032	98,268
其他收入和利得－淨額	200,162	165,405

28 按性質分類的費用

費用包括經營成本及行政費用，分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
折舊及攤銷費用(附註5, 6, 7, 8, 9)	933,774	943,642
僱員福利開支(附註30)	401,274	349,740
公路修理和養護費用	253,896	204,600
特許經營安排下的外包建造及改造服務成本(附註2.6)	108,518	81,737
稅金及附加	30,536	22,819
核數師酬金		
－年度審計服務	2,200	2,100
－其他審計服務	1,100	–
其他	128,482	141,380
	1,859,780	1,746,018

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 金融資產減值轉回／損失淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
發放典當貸款減值轉回(附註14(b))	11,944	1,605
其他應收款減值損失(附註14(c))	(10,714)	(3,342)
	1,230	(1,737)

30 職工福利費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
工資及薪酬	275,842	252,662
社保和住房公積金	70,591	48,006
補充養老保險	19,698	14,358
離職福利	—	8,189
其他福利開支	35,143	26,525
	401,274	349,740

於二零二一年十二月三十一日，本集團僱員人數為2,058人(二零二零年：2,301人)。

(a) 五位最高薪酬人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士包括1位董事、1位監事和3位高級管理人員(二零二零年：1位董事、3位監事和1位高級管理人員)，薪酬已在附註41列報的分析中反映。

31 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
利息費用	254,808	250,580
其中：長期應付款攤銷(附註23)	111,650	141,715
	254,808	250,580

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 稅項

本集團計入合併利潤表的稅項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
當期稅項－企業所得稅(a)	590,910	372,161
在合併利潤表中確認的遞延稅項(附註24)	(17,833)	(6,352)
	573,077	365,809

(a) 香港利得稅以及中國企業所得稅

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《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其子公司和聯營公司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。根據新所得稅法，本公司於以後年度向境外股東支付二零零八年及以後年度的股利需要代扣代繳10%的所得稅；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，例如分配給香港行政特區的境外股東以5%計算。本公司將於二零二二年就二零二一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)

截至二零二一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 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：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
除稅前利潤	2,116,190	1,181,064
在各有關國家的利潤按適用的當地稅率計算的稅項	529,048	295,266
依稅法不得扣除的成本、費用和損失	1,748	809
非應納稅收入	(8,735)	(5,297)
以前年度所得稅費用與匯算清繳差異	–	560
確認前期未確認遞延所得稅資產的暫時性差異	(23,652)	–
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異	6,185	96
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	(4,297)	(16,387)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	81,945	99,927
其他	(9,165)	(9,165)
所得稅	573,077	365,809

33 每股盈利

每股基本盈利根據本公司權益持有人應佔盈利，除以年內已發行普通股的加權平均數計算。本公司無潛在的稀釋性股份。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
本公司權益持有人應佔盈利	1,511,965	867,549
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)	0.9116	0.5231

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 股利

二零二一及二零二零年度所支付的股利分別為人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)及人民幣381,480千元(每股人民幣0.23元)。二零二一年度的期末股利每股為人民幣0.55元，合計為人民幣912,236千元，於二零二二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。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
擬派末期股利每股普通股人民幣0.55元 (二零二零年度：人民幣0.23元)	912,236	381,480

35 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%。

本公司法定盈餘公積金餘額已達到本公司股本的50%，因此根據中國公司法本公司於二零二一年度不提取法定盈餘公積金。

(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編製的報表兩者未分配利潤孰低數額作為分派基礎。於二零二一年十二月三十一日，本公司按香港財務報告準則編製的報表的未分配利潤為人民幣9,263,334千元，高於按中國會計準則編製的法定賬目。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

36 合併現金流量表註釋

(a) 經營活動產生的現金

除稅前盈利與經營活動之現金淨流入調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
除所得稅前利潤	2,116,190	1,181,064
調整項目：		
收費公路特許經營權的攤銷(附註5)	738,294	749,686
物業、機器及設備折舊(附註7)	169,424	168,996
投資性房地產的折舊(附註8)	20,716	19,158
使用權資產攤銷(附註6)	763	763
無形資產攤銷(附註9)	4,577	5,039
發放典當貸款減值轉回(附註29)	(11,944)	(1,605)
其他應收款減值損失(附註29)	10,714	3,342
存貨減值轉回	(179)	(1)
物業、機器及設備處置損失/(收益)(附註27)	2,834	(3,099)
處置投資性房地產淨損失(附註27)	1,704	5,782
收費公路特許經營權處置損失(附註27)	4,173	-
聯營公司投資損失(附註11)	90	1,560
股利收入(附註27)	(67,573)	(28,053)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值利得(附註27)	(42,725)	(105,427)
利息收入(附註27)	(84,695)	(31,369)
利息支出(附註31)	254,808	250,580
營運資金變動前之經營利潤	3,117,171	2,216,416
存貨增加	1,722	(767)
收費公路特許經營權的增加(附註5)	(108,518)	(81,737)
收費公路特許經營權的原值調整(附註5)	-	69,956
應收款項及預付賬款增加	(466,387)	(238,457)
應付賬款及其他應付減少	(208,852)	(255,071)
其他負債準備增加/(減少)	38,473	(4,231)
經營活動產生的現金	2,373,609	1,706,109

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

36 合併現金流量表註釋(續)

(b) 不涉及現金收支籌資活動

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
長期應付款與其他應收款抵銷	1,480,885	10,220
長期應付款轉增其他儲備	965,301	-
長期應付款轉入遞延收益	3,108	31,446
	2,449,294	41,666

(c) 淨債務調節

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
現金及現金等價物	3,359,918	1,973,718
借款—一年內償還	(348,934)	(587,475)
借款—一年後償還	(4,726,409)	(1,641,975)
長期應付款—一年內償還	(66,330)	(69,792)
長期應付款—一年後償還	(294,500)	(4,663,369)
淨債務	(2,076,255)	(4,988,893)
現金及現金等價物	3,359,918	1,973,718
總債務—固定利率	(2,591,500)	(1,293,928)
總債務—浮動利率	(2,778,343)	(5,534,914)
總債務—無息	(66,330)	(133,769)
淨債務	(2,076,255)	(4,988,893)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

36 合併現金流量表註釋(續)

(c) 淨債務調節(續)

	現金及現金 等價物	一年內到期 借款	一年後到期 借款	一年內到期 長期應付款	一年後到期 長期應付款	合計
於二零二零年一月一日淨債務	1,915,160	(295,199)	(1,812,698)	(168,612)	(4,392,044)	(4,753,393)
淨現金流量	58,811	283,447	(405,000)	153,320	(225,776)	(135,198)
匯率調整	(253)	-	-	-	-	(253)
利息費用	-	-	-	-	(141,715)	(141,715)
其他非現金變動	-	(575,723)	575,723	(54,500)	96,166	41,666
於二零二零年十二月三十一日淨債務	1,973,718	(587,475)	(1,641,975)	(69,792)	(4,663,369)	(4,988,893)
淨現金流量	1,386,266	587,475	(3,448,979)	74,000	1,960,687	559,449
匯率調整	(66)	-	-	-	-	(66)
利息費用	-	-	15,611	-	(111,650)	(96,039)
其他非現金變動	-	(348,934)	348,934	(70,538)	2,519,832	2,449,294
於二零二一年十二月三十一日淨債務	3,359,918	(348,934)	(4,726,409)	(66,330)	(294,500)	(2,076,255)

37 承諾

於資產負債表日仍未發生的資本開支如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
已簽約但未撥備		
— 收費公路特許經營權	70,471	146,589
— 物業、機器及設備	68,716	58,296
	139,187	204,885

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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份。

根據香港會計準則第24號(修訂)「關聯方披露」，政府相關主體及其子公司受中國政府直接或間接控制、共同控制或重大影響，定義為本集團的關聯方。在此基礎上，關聯方包括安徽高速控股集團及其子公司(不包括本集團)、其他政府相關主體及其子公司、其他本公司有能力控制或實施重大影響力的主體和公司，以及本公司和安徽高速控股集團的關鍵管理人員以及他們的家庭近親。

(a) 關聯方名稱及關係

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
安聯公司	安徽交通控股集團之子公司
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
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
合肥市邦寧物業管理有限公司(「邦寧物業」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽省高速公路試驗檢測科研中心有限公司(「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
安徽省環宇公路建設開發有限責任公司(「環宇公路建設開發」)	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
安徽交運集團汽車銷售有限公司(「交運汽車銷售」)	安徽交通控股集團之子公司
安徽交通一卡通控股有限公司(「一卡通公司」)	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

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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) 關聯方名稱及關係(續)

公司名稱	與本集團的關係
安徽高速清風傳媒有限公司(「清風傳媒」)	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
安徽省經工建設集團有限公司(「經工建設」)	安徽交通控股集團之子公司

(b) 關聯交易

除在本合併報表其他地方披露的以外，於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方之重大交易如下：

(i) 收費公路管理服務收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
安徽交通控股集團	9,236	88,800
安聯公司	585	—
揚績高速	208	12,727
望潛高速	142	4,229
溧廣高速	104	14,108
蕪雁高速	47	—
	10,322	119,864

(ii) 收費公路管理服務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
安徽交通控股集團	—	10,022

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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) 關聯交易(續)

(iii) 租金收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
高速石化	28,728	27,546
驛達公司	11,258	8,990
安徽交通控股集團	5,465	5,994
交控建設管理	1,682	1,085
安聯公司	587	557
高速融資租賃	421	421
交控資本	329	329
皖通小貸	212	212
交控招商基金管理公司	100	100
交控金石基金管理公司	100	100
望潛高速	27	27
邦寧物業	18	21
安徽交規設計院	7	3
交控信息產業	-	66
	48,934	45,451

(iv) 應付及已付代建、施工檢測及物業管理服務的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
交控工程	119,875	146,970
經工建設	19,754	6,768
安徽交規設計院	13,546	12,083
交控信息產業	6,805	1,734
交運汽車銷售	6,791	-
邦寧物業	3,243	3,233
高速傳媒	2,810	-
盛軒市政園林	2,708	5
高速檢測中心	2,164	5,253
環宇公路建設開發	750	5,865
交通勘察設計院	509	-
中興工程監理	480	2,492
七星工程	350	2,087
清風傳媒	236	-
安徽交通控股集團	-	915
	180,021	187,405

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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) 關聯交易(續)

(iv) 應付及已付代建、施工檢測及物業管理服務的費用(續)

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。

(v) 租賃費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
宣城交投	500	500

(vi) 集團代收通行費收入

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
安徽高速聯網運營	3,352,003	2,362,762
安徽交通控股集團	466,396	320,375
	3,818,399	2,683,137

(vii) 通行費收入徵收服務費

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
一卡通公司	13,948	–
安徽高速聯網運營	8,976	16,116
	22,924	16,116

(viii) 聯網通行費平台升級服務費

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
安徽高速聯網運營	2,303	10,116

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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) 關聯交易(續)

(ix) 長期應付款的利息費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
安徽交通控股集團	118,946	151,058
宣城交投	2,258	1,878
	121,204	152,936

(x) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括董事(執行董事和非執行董事)，董事會秘書，審計委員會及財務部門負責人。應付及已付關鍵管理人員薪酬列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
關鍵管理人員薪酬	4,959	3,930

(c) 應收應付關聯方款項餘額

(i) 其他應收款(不包括一年內到期的予子公司貸款)

	於十二月三十一日			
	二零二一年		二零二零年	
	賬面餘額	減值準備	賬面餘額	減值準備
安徽高速聯網運營	81,795	(185)	55,300	(165)
驛達公司	193	(1)	193	(1)
溧廣高速	110	(1)	–	–
安徽交通控股集團	–	–	1,039,992	(3,107)
	82,098	(187)	1,095,485	(3,273)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

(ii) 應付賬款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
交控工程	109,583	112,652
安徽交規設計院	20,006	14,218
經工建設	13,908	319
環宇公路建設開發	6,418	6,521
高速檢測中心	2,112	2,930
中興工程監理	1,979	3,898
七星工程	1,007	1,358
交控信息產業	394	1,129
高速傳媒	394	63
交通勘察設計院	350	—
盛軒市政園林	86	5
交運汽車銷售	57	—
邦寧物業	5	—
安徽交通控股集團	—	608
	156,299	143,701

(iii) 其他應付款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
高速石化	36,965	38,452
安徽交通控股集團	17,648	12,074
驛達公司	4,620	6,335
一卡通公司	4,240	—
安徽高速聯網運營	3,136	14,892
交控工程	1,993	6,036
經工建設	1,623	—
宣城交投	1,364	624
交控建設管理	526	831
安徽交規設計院	192	859
安聯公司	109	107
皖通小貸	100	100
交控資本	86	86
盛軒市政園林	40	—
七星工程	31	1,847
高速融資租賃	30	30
中興工程監理	26	16
交控金石基金管理公司	17	17
望潛高速	2	2
邦寧物業	—	19
	72,748	82,327

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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)

(iv) 長期應付款(包括一年內到期的部分)

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
安徽交通控股集團	279,100	4,583,992
宣城交投	81,730	149,169
	360,830	4,733,161

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，除附註23中所述之長期應付款之外，應收、應付關聯方款項均是因上述關聯交易而產生及與關聯方互相代收代墊款項產生。該等款項無擔保、不計息且還款期限在一年以內。

39 期後事項

- (a) 根據二零二二年三月二十八日召開的董事會決議，董事會建議派發二零二一年度現金股利人民幣912,236千元，請參見附註34。
- (b) 根據2021年12月31日宣廣公司與安徽交通控股集團(「合資雙方」)簽訂的合資協議(「合資協議」)，合資雙方將共同投資創立安徽省廣宣高速公路有限責任公司(「廣宣公司」)，用以開展安徽省宣城市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項目(「宣廣改擴建項目」)，註冊資本400,000千元，其中宣廣公司認繳註冊資本396,000千元，佔廣宣公司股權比例為99%。根據2021年12月31日宣城市交通運輸局與宣廣公司及安徽交通控股集團簽訂的宣廣改擴建項目投資協議，廣宣公司需投入項目資本金合計2,756,000千元，根據合資協議，上述項目資本金將由合資雙方按各自股權比例出資，其中宣廣公司需出資2,729,000千元。該合資協議於2022年2月25日宣廣公司股東會授權和批准後生效。

為滿足宣廣改擴建項目建設資本金需求，2021年12月31日本公司與宣城交投及宣廣公司簽訂宣廣公司增資協議，本公司與宣城交投擬按持股比例增加對宣廣公司的投資2,729,000千元，其中本公司擬增加投資1,514,000千元，增資金額均將計入宣廣公司的資本公積。該協議於2022年2月25日獲得本公司及宣城交投股東會授權和批准後生效。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 本公司的資產負債表及儲備變動

資產	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
非流動資產		
收費公路特許經營權	5,993,612	6,256,380
使用權資產	6,808	7,571
物業、機器及設備	750,528	816,972
投資性房地產	296,172	314,397
無形資產	408	1,954
子公司投資	2,715,604	1,432,521
貸款予子公司	2,414,068	1,679,662
聯營投資	24,999	24,999
遞延所得稅資產	41,573	17,882
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	304,213	259,326
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	115,138	118,326
	12,663,123	10,929,990
流動資產		
存貨	2,593	3,061
應收款項及預付賬款	450,466	132,014
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	–	1,104,491
三個月以上的定期存款	926,000	320,000
現金及現金等價物	3,047,284	1,717,820
	4,426,343	3,277,386
總資產	17,089,466	14,207,376

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

權益及負債	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
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(a)	(42,467)	867,268
留存收益(a)	9,263,334	8,234,793
總權益	12,295,070	12,176,264
負債		
非流動負債		
借款	2,029,600	460,000
遞延收益	50,798	24,486
	2,080,398	484,486
流動負債		
貿易及其他應付款	2,180,226	1,033,382
當期所得稅負債	196,812	214,466
其他負債準備	69,560	23,778
借款	267,400	275,000
	2,713,998	1,546,626
總負債	4,794,396	2,031,112
總權益及負債	17,089,466	14,207,376

本公司的資產負債表已獲董事會於二零二二年三月二十八日批准，並由下列董事代表董事會簽署：

董事(項小龍)

董事(陶文勝)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

(a) 公司儲備變動

	留存收益	其他儲備
二零二零年一月一日	7,546,568	866,356
二零二零年度淨利潤	1,069,083	—
有關二零一九年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	622	(622)
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	—	1,534
二零二零年十二月三十一日	8,234,793	867,268
二零二零年度淨利潤	1,409,981	—
有關二零二零年度的股利	(381,480)	—
使用的安全基金	40	(40)
同一控制下子公司收購	—	(907,304)
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	—	(2,391)
二零二一年十二月三十一日	9,263,334	(42,467)

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 董事的利益和權益

(a) 董事及高級管理人員薪酬

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司每名董事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	袍金	薪金	退休計劃 的供款	酌情花紅及 其他福利	合計
執行董事					
項小龍	-	-	-	-	-
楊曉光	-	-	-	-	-
陳季平(i)	-	252	34	-	286
陶文勝*(i)	-	126	45	-	171
唐軍(i)(退任)	-	302	34	-	336
謝新宇(i)(退任)	-	126	11	-	137
非執行董事					
楊旭東	-	-	-	-	-
杜漸	-	-	-	-	-
獨立董事					
劉浩	80	-	-	-	80
章劍平	80	-	-	-	80
方芳	120	-	-	-	120
監事					
程希傑(ii)	-	-	-	-	-
吳長明(ii)	-	422	75	-	497
姜越	-	-	-	-	-
許振(ii)(退任)	-	197	-	-	197
陳季平(ii)(退任)	-	339	45	-	384
高級管理人員					
李會民	-	591	79	-	670
鄧萍	-	416	73	-	489
董匯慧	-	515	76	-	591
唐軍(iii)(退任)	-	-	-	-	-
黃宇(iii)	-	267	53	-	320
張賢祥(iii)	-	186	48	-	234
謝新宇(iii)	-	339	28	-	367
	280	4,078	601	-	4,959

(i) 陳季平先生和陶文勝先生於二零二一年七月十六日開始就任本公司執行董事。

唐軍先生和謝新宇先生於二零二一年六月十一日退任本公司執行董事。

(ii) 程希傑先生於二零二一年五月二十一日就任本公司監事。

吳長明先生於二零二一年七月十六日就任本公司監事。

許振先生於二零二一年五月二十一日退任本公司監事。

陳季平先生於二零二一年七月十六日退任本公司監事。

(iii) 黃宇先生、張賢祥先生和謝新宇先生分別於二零二一年一月二十二日、二零二一年四月二十八日和二零二一年六月十一日就任本公司高級管理人員。

唐軍先生於二零二一年六月十一日退任本公司高級管理人員。

* 於二零二一年度年，陶文生先生亦為本公司高級管理人員。

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司每名董事及高級管理人員的薪酬如下：

姓名	袍金	薪金	退休計劃 的供款	酌情花紅及 其他福利	合計
執行董事					
項小龍(i)	-	-	-	-	-
楊曉光(ii)	-	-	-	-	-
唐軍*(ii)	-	102	29	-	131
謝新宇*	-	533	64	-	597
許振(ii)(退任)	-	255	35	-	290
陳大峰(ii)(退任)	-	-	-	-	-
非執行董事					
楊旭東	-	-	-	-	-
杜漸	-	-	-	-	-
獨立董事					
劉浩	80	-	-	-	80
章劍平(iii)	30	-	-	-	30
方芳(iii)	45	-	-	-	45
江一帆(iii)(退任)	75	-	-	-	75
姜軍(iii)(退任)	50	-	-	-	50
監事					
許振(iv)	-	166	18	-	184
陳季平(iv)	-	178	21	-	199
姜越	-	-	-	-	-
戴輝(iv)(退任)	-	516	62	-	578
陳玉萍(iv)(退任)	-	-	-	-	-
高級管理人員					
李會民	-	533	64	-	597
陳季平(v)(退任)	-	355	43	-	398
鄧萍(v)	-	102	27	-	129
董匯慧	-	482	65	-	547
	280	3,222	428	-	3,930

合併財務報表附註(續)

截至二零二一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 董事的利益和權益(續)

(a) 董事及高級管理人員薪酬(續)

- (iv) 項小龍先生於二零二零年二月四日就任本公司執行董事。
- (v) 楊曉光先生和唐軍先生於二零二零年八月十七日就任本公司執行董事。
許振先生和陳大峰先生於二零二零年八月十七日退任本公司執行董事。
- (vi) 章劍平先生和方芳女士於二零二零年八月十七日就任本公司獨立董事。
江一帆先生和陳大峰先生於二零二零年八月十七日退任本公司獨立董事。
- (vii) 許振先生和陳季平先生於二零二零年八月十七日就任本公司監事。
戴輝先生和陳玉萍女士於二零二零年八月十七日退任本公司監事。
- (viii) 鄧萍女士於二零二零年六月二十四日就任本公司高級管理人員。
許振先生和陳季平先生於二零二零年六月十七日退任本公司高級管理人員。
- * 於二零二零年度，唐軍先生、謝新宇先生亦為本公司高級管理人員。

於二零二一及二零二零年度，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華建公路投資有限公司)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。

(b) 董事的退休福利

本集團無董事退休福利。

(c) 董事的終止福利

本集團無董事終止福利。

(d) 就提供董事服務而向第三方提供的對價

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，未就董事服務而向第三方提供對價。

(e) 向董事、受董事控制的法人團體或董事的關聯主體提供的貸款、準貸款和其他交易的資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團沒有向董事、受董事控制的法人團體或董事的關聯主體提供任何貸款、準貸款和進行其他交易。

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	載有普華永道中天會計師事務所(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羅兵咸永道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檔的正本及公告的原稿；
備查文件目錄	公司章程。

董事長：項小龍

董事會批准報送日期：2022年3月28日

一、公路情況介紹

項目名稱	里程數目	車道數目	收費站	服務區	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
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	
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

註：

1. 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，公路全長46公里，特許經營權期限自2013年9月8日至2043年9月7日止。寧宣杭高速公路安徽段之寧國至千秋關段高速公路於2015年12月正式通車，公路全長40公里，特許經營權期限自2015年12月19日至2045年12月18日止。
2. 狸橋至宣城段高速公路於2017年12月正式通車，公路全長31公里，特許經營權期限暫定為5年，自2017年12月至2022年12月止。正式特許經營權期限將根據今後評估情況和有關規定確定。

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月並入本公司。該路起自安徽省宣州，止於安徽省廣德界牌附近，為自上海至西藏聶拉木的318國道的組成部分，318國道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《長江幹線過江信道佈局規劃(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。

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。

附錄：

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 乘用車列車	10-19 -	0.8
3類客車		≤39	1.1
4類客車	大型	≥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。

附錄：

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。

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：

(二) 普通公路收費標準

— 205國道天長段客車收費標準

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	10
2類客車	中型 乘用車列車	10-19 —	
3類客車		≤39	12
4類客車	大型	≥40	24

— 205國道天長段貨車收費標準

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。

(三) 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1000米、隧道長度大於3000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	≤9	2軸，車長小於6000mm且最大允許總質量小於4500kg	10
第2類	小型	10-19	2軸，車長不小於6000mm或最大允許總質量不小於4500kg	15
第3類	中型	20-39	3軸	20
第4類	大型	≥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：

(四) 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		≤39	60
4類客車	大型	≥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/車公里)
第1類	2軸，車長小於6000mm且最大允許總質量小於4500kg	20
第2類	2軸，車長不小於6000mm或最大允許總質量不小於4500kg	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－戰略發展及投資委員會職權 範圍書		2021年1月22日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－聘任財務總監		2021年1月22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：委託代管協 議		2021年1月22日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-001	皖通高速第九屆董事會第五次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年1月23日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-002	皖通高速關於聘任公司財務總監的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年1月23日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－補充公告－持續關連交易： 委託代管協議		2021年2月10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		2021年3月15日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-003	皖通高速關於召開2020年年度業績說明 會的預告公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月20日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	2020年度業績公告		2021年3月28日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-004	皖通高速第九屆董事會第六次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-005	皖通高速第九屆監事會第四次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-006	皖通高速關於2020年度利潤分配預案的 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-007	皖通高速關於預計2021年度日常關聯交 易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-008	皖通高速關於續聘2021年度境內審計師 的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-009	皖通高速關於2020年年度業績說明會召 開情況的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年3月30日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－持續關連交易：加油站經營 權租賃		2021年4月8日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－監事會主席辭任及提名新任 監事候選人		2021年4月12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2021-010	皖通高速關於監事會主席辭職的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年4月13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		2021年4月14日	香港聯合交易所有限公司網站www. hkex.com.hk
	H股公告－2020年度股東周年大會通告		2021年4月20日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-011	皖通高速關於召開2020年年度股東大會 的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年4月21日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-012	皖通高速第九屆董事會第七次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年4月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-013	皖通高速關於參加安徽轄區上市公司 2021年投資者集體接待日的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年5月14日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－於二零二一年五月二十一日 舉行的股東周年大會投票結果及更換 監事		2021年5月21日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-014	皖通高速2020年年度股東大會決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年5月22日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-015	皖通高速第九屆監事會第七次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年5月22日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告 (1)董事及總經理辭任；及(2)聘任總 經理及提名新任董事候選人		2021年6月11日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－董事會成員名單與其角色及 職能		2021年6月11日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-016	皖通高速第九屆董事會第八次會議決議 公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年6月15日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-017	皖通高速關於董事、總經理辭職及提名 董事、聘任總經理的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年6月15日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－更換職工代表監事		2021年6月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-018	皖通高速關於變更職工代表監事的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年6月18日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－ (1)董事及常務副總經理辭任；及(2)提 名新任董事候選人		2021年6月21日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－ 董事會成員名單與其角色及職能		2021年6月21日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-019	皖通高速第九屆董事會第九次會議(臨 時)決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年6月22日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

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2021-020	皖通高速關於董事、常務副總經理辭職及提名新任董事候選人的公告	《中國證券報》	2021年6月22日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－2021年第一次臨時股東大會通告	《上海證券報》	2021年6月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－公告－持續關連交易：注漿工程合同		2021年6月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－持續關連交易：瀝青路面養護工程合同		2021年6月25日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-021	皖通高速關於召開2021年第一次臨時股東大會的通知	《中國證券報》	2021年6月26日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－持續關連交易：路面預防性養護工程合同	《上海證券報》	2021年7月8日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－調整基金合夥條款及成立二期基金合夥		2021年7月9日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-022	皖通高速關於參與投資設立交控金石二期股權投資基金合夥企業的進展公告	《中國證券報》	2021年7月10日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-023	皖通高速2020年年度權益分派實施公告	《中國證券報》	2021年7月14日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－於2021年7月16日舉行的2021年第一次臨時股東大會投票結果及委任董事及董事會委員會成員		2021年7月16日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－董事會成員名單與其角色及職能		2021年7月16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：簽訂新聯網服務協議		2021年7月16日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-024	皖通高速2021年第一次臨時股東大會決議公告	《中國證券報》	2021年7月17日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-025	皖通高速第九屆董事會第十次會議決議公告	《中國證券報》	2021年7月17日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

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2021-026	皖通高速關於公司與聯合體各方共同設立公司收購境外資產的進展公告 H股公告—董事會召開日期 H股公告—二〇二一年中期業績公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年8月5日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
			2021年8月16日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
			2021年8月29日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-027	皖通高速關於公司與聯合體各方共同設立公司收購境外資產的進展公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年8月23日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-028	皖通高速第九屆董事會第十一次會議決議公告 H股公告—持續關連交易：養護總承包合同	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年8月30日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
			2021年9月17日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk 上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-029	皖通高速關於交控金石股權投資基金完成私募投資基金備案登記的公告 H股公告—主要及關連交易：收購一間於中國安徽省經營大橋及高速公路的公司之股權	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年9月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
			2021年10月14日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-030	皖通高速第九屆董事會第十二次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月15日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-031	皖通高速關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權暨關聯交易的公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月15日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-032	皖通高速第九屆監事會第十次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月15日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-033	皖通高速關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權暨關聯交易的補充公告 H股公告—董事會召開日期	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月16日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
			2021年10月18日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-034	皖通高速關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權投資者說明會的預告公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月20日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

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2021-035	皖通高速關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權投資者說明會召開情況的公告 H股公告－持續關連交易：設計施工總承包協議	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月22日 2021年10月28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2021-036	皖通高速第九屆董事會第十三次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-037	皖通高速關於服務區提升改造工程的關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年10月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-038	皖通高速關於股東回報規劃(2021-2023年)的公告 H股公告-臨時股東大會通告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年11月19日 2021年11月30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2021-039	關於召開2021年第二次臨時股東大會的通知	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年12月1日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-040	皖通高速關於控股子公司項目中標的公告 H股公告－於2021年12月20日舉行的臨時股東大會投票結果	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年12月4日 2021年12月20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2021-041	皖通高速2021年第二次臨時股東大會決議公告 H股公告－完成主要及關連交易 H股公告－根據上市規則第14A.60條之持續關連交易	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年12月21日 2021年12月28日 2021年12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 香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk

附錄：

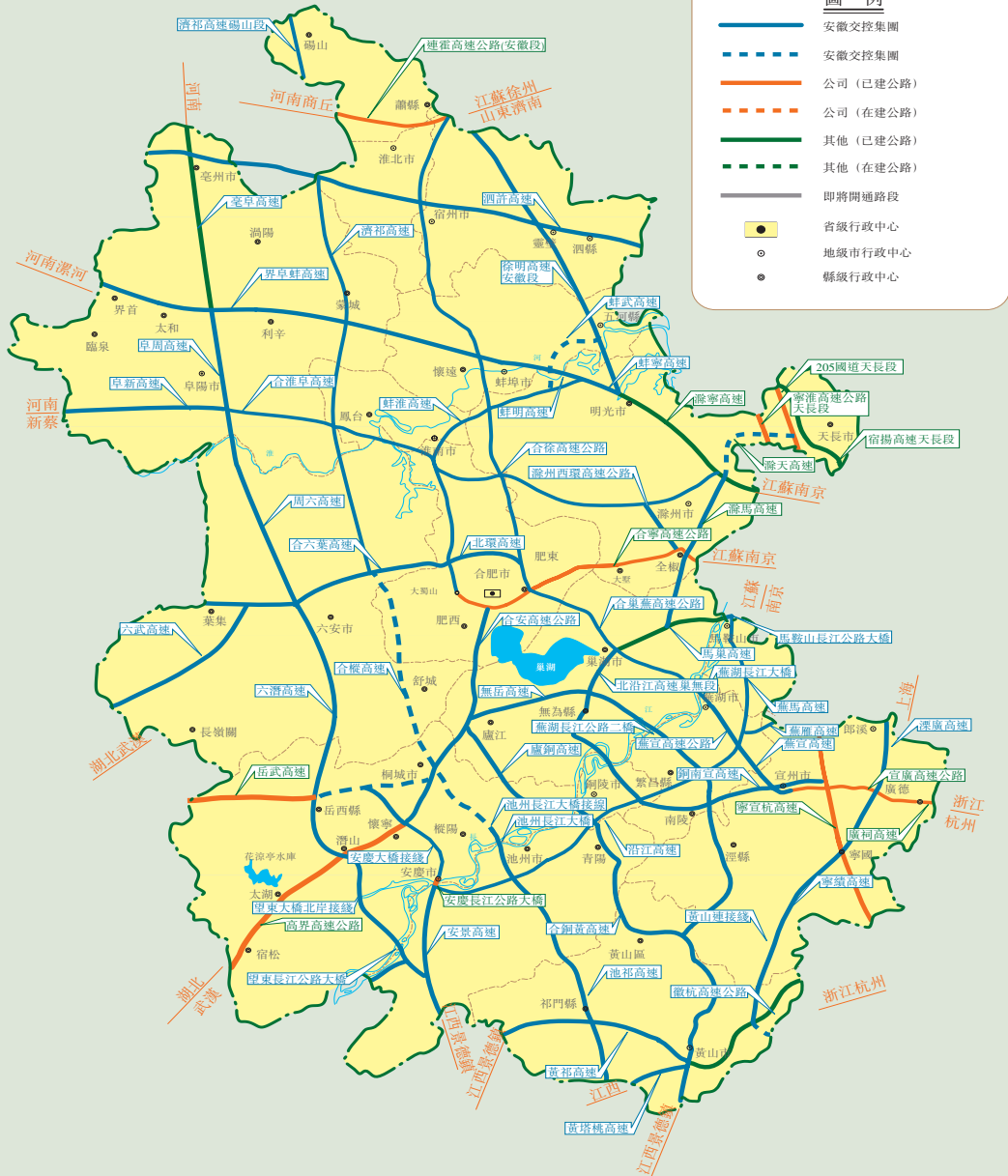
公告編號	事項	刊載的報刊 名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站 及檢索路徑
臨2021-042	皖通高速關於收購安徽安慶長江公路大橋有限責任公司100%股權及相關債權的進展公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2021年12月29日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
	H股公告－須予披露及關連交易－成立合資公司及注資		2021年12月31日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－持續關連交易：加油站經營權租賃		2021年12月31日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
	H股公告－持續關連交易：簽訂新聯網服務協議		2021年12月31日	香港聯合交易所有限公司網站 www.hkex.com.hk
臨2021-043	皖通高速第九屆董事會第十五次會議決議公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2022年1月1日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-044	皖通高速關於本公司控股子公司與控股股東共同設立合資公司的關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2022年1月1日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn
臨2021-045	皖通高速關於本公司控股子公司與控股股東共同設立合資公司的關聯交易公告	《中國證券報》 《上海證券報》	2022年1月1日	上海證券交易所網站 www.sse.com.cn

國道主幹線圖



附錄：

安徽省高速公路路網示意圖





安徽皖通高速公路股份有限公司