

---

安徽省交通控股集团有限公司公司债券 2025 年  
度债权代理事务报告暨发行人履约情况及偿债能  
力分析报告

发行人



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

主承销商/债权代理人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO.,LTD.

2026 年 6 月

---

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”）作为 21 皖交 01/21 皖交债 01、21 皖交 02/21 皖交债 02 的主承销商及债权代理人，按照有关规定及约定出具本报告。

中信建投编制本报告所引用的财务数据，引自经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2025 年度财务报告和安徽省交通控股集团有限公司（以下简称“发行人”）出具的 2025 年度公司债券年度报告，本报告的其他内容及信息源于发行人对外公布的相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投提供的其他材料。中信建投对发行人年度履约情况和偿债能力的分析，均不表明其对涉及债券的投资价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投所作的承诺或声明。在任何情况下，未经中信建投书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

## 一、发行人基本情况

发行人名称	安徽省交通控股集团有限公司
成立日期	1993-04-27
法定代表人	孙革新
注册资本	3,600,000.00 万元
经营范围	一般项目：企业管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；交通设施维修；汽车拖车、求援、清障服务；住房租赁；非居住房地产租赁；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：公路管理与养护（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
控股股东	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会
实际控制人	安徽省人民政府国有资产监督管理委员会

## 二、债券基本要素

债券全称	2021 年第一期安徽省交通控股集团有限公司公司债券
债券简称	银行间债券市场：21 皖交债 01 上海证券交易所：21 皖交 01
债券代码	银行间债券市场：2180278.IB 上海证券交易所：152960.SH
债券期限	5 年
发行规模	10 亿元
债券存量	10 亿元
担保情况	无

债券全称	2021 年第二期安徽省交通控股集团有限公司公司债券
------	----------------------------

债券简称	银行间债券市场：21 皖交债 02 上海证券交易所：21 皖交 02
债券代码	银行间债券市场：2180516.IB 上海证券交易所：184170.SH
债券期限	5 年
发行规模	10 亿元
债券存量	10 亿元
担保情况	无

### 三、2025 年度发行人履约情况

#### （一）本息兑付情况

2025 年度，发行人不存在应付本息未付的情况。

#### （二）选择权行使情况

发行人 2025 年度无行使选择权的情况。

#### （三）发行人信息披露情况

发行人与企业债券相关信息已在中国债券信息网和上海证券交易所网站披露。

#### （四）募集资金使用情况

根据募集说明书约定，21 皖交 01/21 皖交债 01 的募集资金用途为补充营运资金。

截至 2025 年末，募集资金已经使用完毕，本报告期不涉及募集资金使用或应说明的使用情况。

根据募集说明书约定，21 皖交 02/21 皖交债 02 的募集资金用途为国网高速公路项目建设。

截至 2025 年末，募集资金已经使用完毕，本报告期不涉及募集资金使用或应说明的使用情况。

(五) 持有人会议召开情况

2025 年度，发行人未召开债券持有人会议。

#### 四、发行人偿债能力情况

发行人 2025 年的合并财务报表由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。以下所引用的财务数据，非经特别说明，均引自该经审计的财务报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人 2025 年度完整的经审计的财务报告及其附注。

(一) 资产负债结构以及偿债指标分析

单位：万元

项 目	2025年末	2024年末
资产总计	44,158,056.85	43,257,286.19
负债合计	25,572,672.14	24,963,163.47
股东权益合计	18,585,384.71	18,294,122.72
其中：归属于母公司所有者的权益	16,205,600.00	16,009,493.89
流动比率（倍）	1.05	1.24
速动比率（倍）	0.63	0.63
资产负债率（%）	57.91	57.71

注：1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额；

(二) 盈利能力及现金流情况

单位：万元

项 目	2025年度	2024年度
营业收入	7,157,478.10	7,167,527.52
营业成本	6,583,302.57	6,495,751.40

项 目	2025年度	2024年度
利润总额	819,792.35	885,728.76
净利润	442,618.69	582,313.30
其中：归属于母公司所有者的净利润	314,504.50	458,993.93
经营活动产生的现金流量净额	1,209,750.50	1,566,220.78
投资活动产生的现金流量净额	-1,382,551.24	-2,490,180.41
筹资活动产生的现金流量净额	-82,470.06	817,904.16
现金及现金等价物净增加额	-255,444.20	-106,055.47

### （三）发行人偿债能力分析

安徽省交通控股集团有限公司偿债能力较强，违约风险较低。公司系安徽省高速公路统一投资运营平台，区域垄断地位显著，2025年营业收入715.75亿元，公路运营毛利率42.94%，主业现金流充沛稳定。盈利方面，2025年实现利润总额81.98亿元、净利润44.26亿元，经营活动现金流净额120.98亿元，盈利及获现能力良好。公司融资能力突出，市场认可度高；有息债务以银行贷款为主，期限结构合理。公司由安徽省国资委100%控股，股东资信优良，持续给予强力支持。

整体看，公司偿债保障程度很高。

### （四）发行人已发行未兑付的债券和其他债务融资工具

截至本报告出具日，发行人（不含合并范围内子公司）已发行尚未兑付的债券信息如下表所示：

债券品种	债券简称	起息日期	发行规模（亿元）	余额（亿元）	期限（年）	当期票面利率（%）
一般中期票据	26皖交控MTN004	2026-04-28	15.00	15.00	10.00	2.15
一般公司债	26皖交01	2026-04-27	20.00	20.00	3.00	1.58
一般中期票	26皖交控	2026-04-17	15.00	15.00	30.00	2.55

据	MTN003(科 创债)					
一般中期票 据	26皖交控 MTN002	2026-04-13	20.00	20.00	3.00	1.60
一般短期融 资券	26皖交控 CP002	2026-03-25	10.00	10.00	1.00	1.48
一般短期融 资券	26皖交控 CP001	2026-02-27	20.00	20.00	1.00	1.59
超短期融资 债券	26皖交控 SCP001	2026-01-30	20.00	20.00	0.74	1.56
一般中期票 据	26皖交控 MTN001	2026-01-15	10.00	10.00	3.00	1.79
超短期融资 债券	25皖交控 SCP014	2025-12-11	10.00	10.00	0.66	1.61
一般中期票 据	25皖交控 MTN004	2025-12-05	20.00	20.00	3.00	1.96
超短期融资 债券	25皖交控 SCP013	2025-11-20	10.00	10.00	0.66	1.59
一般公司债	25皖交03	2025-11-13	10.00	10.00	3.00	1.87
一般中期票 据	25皖交控 MTN003	2025-11-05	15.00	15.00	30.00	2.50
一般公司债	25皖交02	2025-09-24	10.00	10.00	3.00	1.79
超短期融资 债券	25皖交控 SCP009	2025-09-09	10.00	10.00	0.74	1.56
一般中期票 据	25皖交控 MTN002(乡 村振兴)	2025-06-11	10.00	10.00	30.00	2.29
一般中期票 据	25皖交控 MTN001	2025-06-05	10.00	10.00	3.00	1.75
一般公司债	25皖交01	2025-04-24	20.00	20.00	3.00	1.74
一般中期票 据	24皖交控 MTN006	2024-12-12	20.00	20.00	30.00	2.40
一般中期票 据	24皖交控 MTN005(两 新)	2024-09-14	10.00	10.00	30.00	2.51

一般公司债	24皖交K1	2024-09-03	10.00	10.00	3.00	2.00
一般中期票据	24皖交控MTN004	2024-07-04	10.00	10.00	30.00	2.66
一般中期票据	24皖交控MTN003(乡村振兴)	2024-04-22	10.00	10.00	15.00	2.78
一般中期票据	24皖交控MTN002	2024-02-26	10.00	10.00	7.00	2.73
一般中期票据	24皖交控MTN001	2024-02-06	10.00	10.00	10.00	2.83
一般公司债	23皖交05	2023-09-25	30.00	30.00	3.00	2.88
一般中期票据	23皖交控MTN004	2023-08-17	10.00	10.00	3.00	2.67
一般中期票据	23皖交控MTN003	2023-07-31	10.00	10.00	3.00	2.83
一般中期票据	23皖交控MTN002A	2023-07-14	3.00	3.00	7.00	3.21
一般中期票据	23皖交控MTN002B	2023-07-14	7.00	7.00	10.00	3.36
一般公司债	23皖交04	2023-06-26	15.00	15.00	10.00	3.43
一般公司债	23皖交03	2023-06-26	5.00	5.00	3.00	2.75
一般公司债	23皖交01	2023-06-16	15.00	15.00	3.00	2.73
一般公司债	23皖交02	2023-06-16	10.00	10.00	5.00	3.00
一般中期票据	22皖交控MTN002	2022-05-19	10.00	10.00	5.00	3.25
一般中期票据	22皖交控MTN001	2022-03-28	20.00	20.00	5.00	3.54
一般企业债	21皖交债02	2021-12-20	10.00	10.00	5.00	3.34
一般中期票据	21皖交控MTN001	2021-08-24	10.00	10.00	5.00	3.38
一般企业债	21皖交债01	2021-07-16	10.00	10.00	5.00	3.39
一般中期票据	20皖交控MTN001	2020-04-13	15.00	15.00	10.00	3.93
一般中期票	19皖交控	2019-11-20	10.00	10.00	10.00	4.35

据	MTN002					
一般中期票 据	19皖交控 MTN001B	2019-08-14	2.00	2.00	7.00	4.09

注：上表统计范围包含公司债券（含企业债券）、中期票据、短期融资券/超短期融资券及非公开定向债务融资工具等。

以上情况，特此公告。

（以下无正文）

---

(本页无正文，为《安徽省交通控股集团有限公司公司债券 2025 年度  
债权代理事务报告暨发行人履约情况及偿债能力分析报告》之签章页)

中信建投证券股份有限公司  
2026 年 6 月 | 日

