

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 浙江滬杭甬高速公路股份有限公司

## ZHEJIANG EXPRESSWAY CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：0576)

### 2021年年度業績公告

- 收益同比增長30.6%，為人民幣162億6,260萬元
- 歸屬於本公司擁有人溢利同比增長97.1%，為人民幣47億6,243萬元
- 基本每股盈利為人民幣109.65分，攤薄每股盈利為人民幣102.50分
- 建議派發股息每股人民幣37.50分

浙江滬杭甬高速公路股份有限公司（「本公司」）董事（「董事」）公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）根據下文附註1所述之呈報基準編製的截至2021年12月31日止年度（「本期間」）經審計合併業績。

本期間內，本集團收益與2020年相比增長30.6%，為人民幣162億6,260萬元；歸屬於本公司擁有人溢利為人民幣47億6,243萬元，同比增長97.1%。本期間內的基本每股盈利為人民幣109.65分（2020年（重列）：人民幣55.64分），攤薄每股盈利為人民幣102.50分（2020年（重列）：人民幣55.19分）。

董事會建議派發股息每股人民幣37.50分（2020年：股息每股人民幣35.50分）。該項建議待本公司2021年度股東週年大會上經股東的批准後，預期將於2022年6月30日或前後派發。

本公司的審核委員會已經審閱本集團於本期間的合併財務報表。以下為本期間經審計的合併損益及其他綜合收益表及於2021年12月31日的合併財務狀況表，連同2020年的比較數字及相關報表附註：

## 合併損益及其他綜合收益表

		截至12月31日止12個月，	
	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)
收益	4	<b>16,262,601</b>	12,451,534
其中：實際利率法下的利息收益		<b>2,247,361</b>	1,820,534
營業成本		<b>(9,521,482)</b>	(8,038,467)
毛利		<b>6,741,119</b>	4,413,067
證券投資收益		<b>1,835,563</b>	1,611,873
其他收益及利得和損失	5	<b>733,071</b>	425,319
行政開支		<b>(173,447)</b>	(147,839)
其他開支		<b>(117,363)</b>	(191,012)
預期信用損失模型下的減值損失，淨額		<b>65,391</b>	(183,612)
佔聯營公司溢利		<b>966,075</b>	688,029
佔一家合營公司溢利		<b>56,249</b>	16,282
融資成本		<b>(1,942,533)</b>	(2,098,493)
除稅前溢利		<b>8,164,125</b>	4,533,614
所得稅開支	6	<b>(1,873,961)</b>	(1,160,027)
本年溢利		<b>6,290,164</b>	3,373,587
其他綜合收益			
日後或重分類至損益的項目：			
境外經營引起的外幣財務報表折算差額		<b>(4,963)</b>	(2,349)
佔聯營公司其他綜合收益(開支)，稅後淨額		<b>43,607</b>	(24,160)
本期其他綜合收益(開支)(扣除所得稅)		<b>38,644</b>	(26,509)
本年合計綜合收益		<b>6,328,808</b>	3,347,078

		截至12月31日止12個月，	
		2021年	2020年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
			(重列)
本年溢利歸屬於：			
本公司擁有人		<b>4,762,431</b>	2,416,395
非控制性權益		<b>1,527,733</b>	957,192
		<b>6,290,164</b>	3,373,587
合計綜合收益歸屬於：			
本公司擁有人		<b>4,803,862</b>	2,391,092
非控制性權益		<b>1,524,946</b>	955,986
		<b>6,328,808</b>	3,347,078
每股盈利	8		
基本(人民幣分)		<b>109.65</b>	55.64
攤薄(人民幣分)		<b>102.50</b>	55.19

## 合併財務狀況表

	於2021年 12月31日 附註 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)
非流動資產			
不動產、廠場及設備	5,019,619	4,487,223	4,612,498
使用權資產	666,686	562,535	379,031
高速公路經營權	26,053,256	25,859,558	28,232,977
商譽	86,867	86,867	86,867
其他無形資產	303,350	207,068	182,851
於聯營公司的權益	9,675,046	6,560,343	6,080,155
於一家合營公司的權益	440,574	384,325	368,043
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	363,878	244,123	16,898
合同資產	–	1,007,618	686,557
其他應收款和預付款	1,216,289	2,685,000	–
買入返售金融資產	10,000	120,000	–
遞延所得稅資產	1,617,799	1,589,901	1,256,086
	<b>45,453,364</b>	<b>43,794,561</b>	<b>41,901,963</b>
流動資產			
存貨	371,714	370,725	333,458
應收賬款	9 467,892	373,400	335,922
融資融券業務產生的客戶貸款	19,394,130	15,013,429	8,751,643
其他應收款和預付款	1,379,105	3,132,066	424,830
應收股息	128	2,835	2,005
衍生金融資產	613,718	525,629	6,250
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	45,445,711	29,158,094	22,235,480
買入返售金融資產	7,078,206	7,002,471	8,110,354
代客戶持有之銀行結餘及 結算備付金	38,392,804	27,090,816	20,141,931
銀行結餘、結算備付金、 存款及現金			
– 受限銀行結餘及現金	132,090	23,986	–
– 到期日超過三個月的 定期存款	413,843	313,600	302,726
– 現金及現金等價物	17,153,977	8,645,085	8,090,694
	<b>130,843,318</b>	<b>91,652,136</b>	<b>68,735,293</b>

		於2021年 12月31日	於2020年 12月31日	於2020年 1月1日
	附註	人民幣千元	人民幣千元 (重列)	人民幣千元 (重列)
流動負債				
同業拆入資金		500,000	400,000	270,000
證券買賣業務所產生之 應付客戶款項		38,069,350	27,054,052	20,024,356
應付賬款	10	1,387,533	1,098,574	1,536,680
稅項負債		1,305,228	1,202,136	537,868
其他應繳稅項		916,269	447,898	152,405
其他應付款及應計款項		5,872,066	6,158,797	2,084,549
合同負債		204,214	79,231	15,674
應付股息		-	50	1,342
衍生金融負債		451,368	497,427	5,565
銀行及其他借款		2,316,307	8,855,320	10,054,271
應付短期融資券		7,940,702	6,306,716	6,532,990
應付債券		10,455,661	6,361,764	2,281,229
可轉換債券		-	-	2,793,103
賣出回購金融資產 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債		25,250,426	11,525,087	9,017,680
租賃負債		2,925,391	2,910,725	321,883
		105,699	91,346	70,577
		<b>97,700,214</b>	<b>72,989,123</b>	<b>55,700,172</b>
淨流動資產		<b>33,143,104</b>	<b>18,663,013</b>	<b>13,035,121</b>
總資產減流動負債		<b>78,596,468</b>	<b>62,457,574</b>	<b>54,937,084</b>
非流動負債				
銀行及其他借款		14,427,610	11,119,040	10,626,730
應付債券		17,193,430	13,706,383	12,892,042
可轉換債券	11	1,714,662	766	2,687,228
遞延所得稅負債		477,525	386,498	347,331
租賃負債		360,216	298,894	188,772
		<b>34,173,443</b>	<b>25,511,581</b>	<b>26,742,103</b>
		<b>44,423,025</b>	<b>36,945,993</b>	<b>28,194,981</b>
資本與儲備				
股本		4,343,115	4,343,115	4,343,115
儲備		22,807,227	19,267,125	13,463,770
本公司擁有人應佔權益		<b>27,150,342</b>	<b>23,610,240</b>	<b>17,806,885</b>
非控制性權益		17,272,683	13,335,753	10,388,096
		<b>44,423,025</b>	<b>36,945,993</b>	<b>28,194,981</b>

## 附註：

### 1. 呈報基準

本合併財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒布的香港財務報告準則編製。此外，合併財務報表包括按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）規定須作出的披露。

### 2. 合併會計法重列

本集團對所有同一控制下的企業合併應用香港會計師公會頒布之會計指引第5號「共同控制下合並的合併會計法」（「會計指引第5號」）所載指引。

於2020年11月10日，本公司與浙江省交通投資集團有限公司（「交通集團」）訂立股權購買協議，以現金對價人民幣238,140,000元向交通集團收購其持有的浙江龍麗麗龍高速公路有限公司（「龍麗麗龍公司」）100%的股權。龍麗麗龍公司從事浙江省內的龍麗高速公路與麗龍高速公路的經營管理，經營里程為222.2公里。本次收購於2020年12月23日審議通過，在2021年1月章程修訂及商業登記變更之後，兩龍公司成為本公司全資附屬公司。

由於交通集團為本公司直接最終控制公司，以上股權交易被視為涉及受共同控制實體的業務合併。本集團按照香港會計師公會頒布之會計指引第5號「共同控制下合併的合併會計法」所載指引，採用合併會計法入賬。因此，截至2020年12月31日止期間之比較合併損益及其他綜合收益表及合併現金流量表，以及2020年12月31日及2020年1月1日之合併財務狀況表已重列，藉此納入合併實體由其開始受共同控制日期起計溢利、資產及負債。

### 3. 主要會計政策

合併財務報表乃根據歷史成本原則編製，惟若干金融工具則按各報告期末的公允價值計量。

除以下所述，本合併財務報表所採用的會計政策和計算方法與本集團編製截至2020年12月31日止之年度財務報表所採用的會計政策和計算方法一致。

#### 於本年強制生效的經修訂香港財務報告準則

本集團已於本年度首次採納以下由香港會計師公會頒布的於2021年1月1日或之後年度期間開始強制生效的經修訂的香港財務報告準則用於編製本集團合併財務報表：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與新型冠狀病毒疫情相關的租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第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(修訂本)	利率基準改革－第二階段

此外，本集團已採用國際會計準則委員會的國際財務報告準則釋義委員會(「委員會」)於2021年6月發佈的議程決定，闡明實體在決定存貨可變現淨值時，成本需包括出售所需的估計成本。

於本年度採納的經修訂的香港財務報告準則，對本集團現在及之前年度的財務狀況、財務業績及／或合併財務報表相關的披露均無重大影響。

### 4. 經營分部

就資源分配及評估分部表現而向本公司總經理(為主要經營決策者)報告的資料主要基於所交付或提供的產品和服務種類。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號劃分的呈報及經營分部如下：

- (i) 高速公路業務－高等級公路經營及管理，及收取高速公路的通行費。
- (ii) 證券業務－證券及期貨經紀業務、融資融券業務、證券借貸、證券承銷保薦、資產管理、諮詢服務及自營證券買賣業務。
- (iii) 其他業務－酒店經營、高等級公路建造業務、其他金融機構投資和其他服務。

## 分部收益及業績

本集團的收益及業績按呈報和經營分部分析如下：

### 截至2021年12月31日止年度

	高速公路 業務 人民幣千元	證券業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益－外部客戶	<u>9,607,199</u>	<u>6,403,024</u>	<u>252,378</u>	<u>16,262,601</u>
分部溢利	<u>3,194,046</u>	<u>2,372,970</u>	<u>723,148</u>	<u>6,290,164</u>

### 截至2020年12月31日止年度(重列)

	高速公路 業務 人民幣千元	證券業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
收益－外部客戶	<u>6,888,345</u>	<u>5,087,340</u>	<u>475,849</u>	<u>12,451,534</u>
分部溢利	<u>1,043,236</u>	<u>1,636,161</u>	<u>694,190</u>	<u>3,373,587</u>

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。分部溢利指各經營分部除稅後溢利。此乃向主要經營決策者呈報的資料，用以分配資源和評估績效之用。

## 分部資產與負債

本集團的資產及負債按呈報及經營分部分析如下：

	分部資產			分部負債		
	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)
高速公路業務	<b>41,373,465</b>	35,140,718	34,926,351	<b>(29,592,173)</b>	(25,654,816)	(29,422,644)
證券業務	<b>125,941,428</b>	91,994,730	67,965,409	<b>(101,422,949)</b>	(72,133,714)	(52,390,763)
其他業務	<b>8,894,922</b>	8,224,382	7,658,629	<b>(858,535)</b>	(712,174)	(628,868)
分部資產(負債)合計	<b>176,209,815</b>	135,359,830	110,550,389	<b>(131,873,657)</b>	(98,500,704)	(82,442,275)
商譽	<b>86,867</b>	86,867	86,867	-	-	-
合併資產(負債)	<b><u>176,296,682</u></b>	<b><u>135,446,697</u></b>	<b><u>110,637,256</u></b>	<b><u>(131,873,657)</u></b>	<b><u>(98,500,704)</u></b>	<b><u>(82,442,275)</u></b>

分部資產及分部負債指各呈報及經營分部中經營的附屬公司的資產與負債。

## 其他分部資料

分部收益(損失)或分部資產中的金額包括：

截至2021年12月31日止年度

	高速公路 業務 人民幣千元	證券業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
所得稅開支	1,152,881	718,789	2,291	1,873,961
金融機構存款利息收入	118,247	-	780	119,027
利息支出	981,865	928,099	32,569	1,942,533
融資融券業務產生的				
客戶貸款減值損失	-	13,157	-	13,157
應收賬款減值損失轉回，淨值	32	(955)	(26)	(949)
於聯營公司的權益	2,362,130	739,761	6,573,155	9,675,046
於一家合營公司的權益	440,574	-	-	440,574
佔聯營公司溢利	56,667	193,133	716,275	966,075
佔一家合營公司溢利	56,249	-	-	56,249
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產公允價值 變動淨收益	-	1,819,868	-	1,819,868
因可轉債衍生部分公允價值 變動帶來的收益	27,453	-	-	27,453
非流動資產的增加(附註)	6,409,180	503,291	44,056	6,956,527
折舊與攤銷	2,918,751	263,107	36,607	3,218,465

截至2020年12月31日止年度(重列)

	高速公路 業務 人民幣千元	證券業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	合計 人民幣千元
所得稅開支	606,269	536,250	17,508	1,160,027
金融機構存款利息收入	56,163	–	623	56,786
利息支出	1,219,986	855,550	22,957	2,098,493
融資融券業務產生的客戶貸款				
減值損失轉回	–	(972)	–	(972)
應收賬款減值損失轉回，淨值	10	2,271	14	2,295
合同資產減值損失確認	–	–	482	482
於聯營公司的權益	–	549,645	6,010,698	6,560,343
於一家合營公司的權益	384,325	–	–	384,325
佔聯營公司溢利	–	46,363	641,666	688,029
佔一家合營公司溢利	16,282	–	–	16,282
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產公允價值				
變動淨收益	128,853	1,573,746	–	1,702,599
因可轉債衍生部分公允價值				
變動帶來的收益	200,178	–	–	200,178
非流動資產的增加(附註)	437,580	457,706	398,779	1,294,065
折舊與攤銷	2,705,876	240,791	37,554	2,984,221

附註：非流動資產中不包括金融工具與遞延所得稅資產。

### 主要業務收益

本集團全年除去折扣及稅後的收益分析如下：

	截至12月31日止12個月，	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)
高速公路業務收益	<b>9,607,199</b>	6,888,345
證券業務佣金及手續費收益	<b>4,155,663</b>	3,266,806
證券業務利息收益	<b>2,247,361</b>	1,820,534
酒店及餐飲收益	<b>113,526</b>	125,336
建造業務收益	<b>138,852</b>	350,513
合計	<b>16,262,601</b>	12,451,534

## 地區資料

本集團業務位於中國。本集團的全部非流動資產均位於中國。

本集團所有來自於外部客戶的收益均歸屬於本集團實體的所在國（即中國）。

## 主要客戶資料

於截至2021年及2020年12月31日止年度，並無向任何個別客戶的銷售佔本集團的總收益的10%以上。

## 5. 其它收益及利得和損失

	截至12月31日止12個月，	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)
金融機構的利息收入	119,027	56,786
租金收入(附註i)	89,441	75,064
拖車收入	—	4,303
因可轉換債券衍生部分公允價值變動帶來的收益	27,453	200,178
處置聯營公司收益	5,521	—
匯兌淨收益(損失)	231,659	(85,609)
現貨交易淨收益(損失)(附註ii)	43,716	(63,430)
管理費收入	15,524	36,747
政府補助	51,155	58,114
被視為處置聯營公司(損失)收益	(46,705)	23,904
資產處置收益	73,460	30,436
其他	122,820	88,826
合計	<u>733,071</u>	<u>425,319</u>

### 附註

- (i) 本年內，租金收入包括或有租金為人民幣1,363,000元(2020年：人民幣1,961,000元)。
- (ii) 現貨交易收入人民幣9,752,811,000元(2020年：人民幣5,292,848,000元)和現貨交易成本人民幣9,709,095,000元(2020年：人民幣5,356,278,000元)，採用淨額於其它收益及利得和損失列示。於2021年12月31日現貨交易的存貨淨值人民幣369,268,000元(2020年：人民幣368,020,000元)。

## 6. 所得稅開支

	截至12月31日止12個月，	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)
本期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	1,810,332	1,454,675
遞延稅項	63,629	(294,648)
	<u>1,873,961</u>	<u>1,160,027</u>

根據中國企業所得稅法和所得稅法實施條例的規定，中國子公司的稅率是25%。

本集團於該兩個年度並無估計的香港應課稅利潤，故並無作香港利得稅撥備。

本年度稅項支出與合併損益及其他綜合收益表中所列的除稅前溢利的調整如下：

	截至12月31日止12個月，	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)
除稅前溢利	<u>8,164,125</u>	<u>4,533,614</u>
以中國企業所得稅稅率25%(2020年：25%) 計算的稅項	2,041,031	1,133,404
估聯營公司溢利的稅務影響	(241,519)	(172,007)
估一家合營公司溢利的稅務影響	(14,062)	(4,071)
未確認稅務虧損的稅務影響	73,392	167,964
利用以前年度未確認之稅務虧損	(22,699)	-
不可扣除支出的稅務影響	101,233	88,951
無需課稅收入的稅務影響	(63,415)	(54,214)
年內稅項開支	<u>1,873,961</u>	<u>1,160,027</u>

## 7. 股息

	截至12月31日止12個月，	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
年內已派發的股息：		
2020年－每股人民幣35.5分		
(2020年：2019年－每股人民幣35.5分)	<b>1,541,806</b>	1,541,806

董事建議派付截至2021年12月31日止的股息每股人民幣37.5分(2020年：截至2020年12月31日止的股息每股人民幣35.5分)合計人民幣1,628,668,000元(2020年：人民幣1,541,806,000元)，該項建議尚有待於股東週年大會上經股東批准。

## 8. 每股盈利

歸屬於本公司擁有人的基本和攤薄每股盈利根據以下數據計算得出：

溢利數據計算如下：

	截至12月31日止12個月，	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
歸屬於本公司擁有人的本年溢利	<b>4,762,431</b>	2,416,395
用於計算基本每股盈利的溢利	<b>4,762,431</b>	2,416,395
由於可轉債導致的潛在攤薄普通股的影響	<b>(59,507)</b>	25,281
用於計算攤薄每股盈利的溢利	<b>4,702,924</b>	2,441,676

### 股數

	截至12月31日止12個月，	
	2021年	2020年
	千股	千股
用於計算基本每股盈利的普通股股數	<b>4,343,115</b>	4,343,115
由於可轉債導致的潛在攤薄普通股的影響	<b>245,061</b>	80,969
用於計算攤薄每股盈利加權平均普通股股數	<b>4,588,176</b>	4,424,084

## 9. 應收賬款

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)
應收賬款包括：			
— 與客戶的合同	<b>473,691</b>	380,148	340,375
減：信用損失準備	<b>(5,799)</b>	(6,748)	(4,453)
	<b>467,892</b>	373,400	335,922
應收賬款(信用損失準備前)包括：			
同系附屬公司	<b>19,996</b>	16,008	13,373
第三方	<b>453,695</b>	364,140	327,002
應收賬款合計	<b>473,691</b>	380,148	340,375

本集團對高速公路業務客戶不設信用期。本集團高速公路業務之應收賬款結餘為應收浙江省及安徽省高速公路收費結算中心、杭州市臨平區交通運輸局、義烏市交通運輸局、杭州市臨安區交通運輸局、湖州市交通運輸局、嘉興市交通運輸局的通行費，一般於三個月內清償。於上述報告期間內，以上所有應收賬款均未逾期。

就浙商證券經營的本集團資產管理服務、證券佣金及財務諮詢服務而言，對客戶設定交易限制。本集團致力嚴格控制對其結欠應收款以盡量降低信貸風險。逾期結餘由管理層定期監察。

於報告期末按照發票日期(與各收入確認日期相近)計算的應收賬款(扣除信用損失準備)的賬齡分析如下:

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)
三個月內	335,308	321,065	307,878
三個月至一年	121,753	44,044	17,905
一至二年	7,554	2,972	6,430
二年以上	3,277	5,319	3,709
合計	<u>467,892</u>	<u>373,400</u>	<u>335,922</u>

#### 損失準備的變動

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)
於本年年初	6,748	4,453
於本年內確認的減值	104	2,350
於本年內轉回	<u>(1,053)</u>	<u>(55)</u>
於本年年末	<u>5,799</u>	<u>6,748</u>

## 10. 應付賬款

應付賬款主要指高速公路養護及高等級公路建造的應付費用。於報告期末按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元 (重列)	於2020年 1月1日 人民幣千元 (重列)
三個月內	875,632	477,619	1,015,097
三個月至一年	114,352	104,616	83,490
一至二年	87,079	177,266	103,727
二至三年	62,461	51,046	38,997
三年以上	248,009	288,027	295,369
合計	<u>1,387,533</u>	<u>1,098,574</u>	<u>1,536,680</u>

## 11. 可轉換債券

2021年1月20日，本公司發行本金總額為230,000,000歐元的零息可轉換債券（「可轉債2021」），可轉債2021將於2026年到期，已於聯交所上市及買賣。

可轉債2021的主要條款如下：

### (1) 轉換權

可轉債2021持有人（「可轉債持有人2021」）有權於2021年3月2日至2026年1月10日隨時（先前已贖回、轉換或購回及註銷除外）將名下可轉債2021按初始的轉換價「轉換價2021」每股H股港幣8.83元轉換為面值人民幣1.00元的普通股，且歐元對港幣的匯率固定為港幣9.5145元兌1.00歐元（「固定匯率」）。轉換價2021須根據反稀釋調整及特定條件，主要包括：股份合併、分割或重新分類，利潤或儲備金資本化，資本分配，股份的權利發行或股份期權，其他證券的權利發行及按低於現時市價發行。最新轉換價為港幣8.32元。

## (2) 贖回權

### (i) 到期時贖回

除非之前已經贖回、轉換或購回及註銷外，本公司將於2026年1月20日（「可轉債2021到期日」）按其未償還本金額的100%贖回全部未轉換的可轉債2021。

### (ii) 按本公司選擇贖回

在發出不少於30日但不超過60日的贖回通知後，基於特定條件，本公司可以按照有關贖回日期的未贖回本金額的100%贖回全部而非僅部分未轉換的可轉債2021：

- (a) 自2024年1月20日後至可轉債2021到期日前，如果在該贖回通知刊登前聯交所的30個連續交易日中任何20日（20日中的最後一天不早於發出贖回通知前10天）按適用於聯交所營業日的現行匯率兌換為歐元的H股收市價至少為當時的轉換價2021（以固定匯率折算為歐元）的130%；或
- (b) 如果在發出該通知前原先發行的可轉債2021的本金總額中未贖回本金總額低於10%。

### (iii) 可轉債持有人2021的認沽期權

本公司將依可轉債持有人2021的選擇於2024年1月20日（「認沽期權日」）其未贖回本金額的100%贖回全部或僅部分該持有人的可轉債2021。

可轉債2021包含兩部分：

- (a) 債項部分按照公允價值進行初始確認，金額約歐元183,297,000元（等值於人民幣1,443,009,000元）。後續計量採用實際利率法，考慮承銷費等發行費用後，按實際利率計算債項的攤餘成本進行計量。實際利率為4.74%。
- (b) 衍生金融工具包括可轉債持有人2021轉換權、本公司的贖回權及可轉債持有人2021的認沽期權。

有關發行可轉債2021的交易費用共計人民幣8,427,515元，按照債項部分和衍生金融工具的公允價值比例分別計入。

與衍生金融工具相關的承銷費等發行費用約人民幣1,711,247元，直接計入2021年12月31日的損益。與債項相關的承銷費等發行費用約人民幣6,716,268元，計入債項部分的初始賬面價值並採用實際利率法在可轉債2021剩餘期限內攤銷。

衍生金融工具部分以公允價值計量，並由獨立資產評估機構進行評估。

於2021年12月31日的可轉債2021的債項部分和衍生金融工具的變動情況如下：

	以攤餘成本計量的 債項部分		以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的衍生部分		合計	
	歐元千元	人民幣千元	歐元千元	人民幣千元	歐元千元	人民幣千元
發行日	183,297	1,443,009	46,703	367,666	230,000	1,810,675
交易費用	(853)	(6,716)	-	-	(853)	(6,716)
匯兌重整	-	(119,100)	-	-	-	(119,100)
利息費用	7,930	57,252	-	-	7,930	57,252
因公允價值變動 帶來的收益	-	-	421	(27,449)	421	(27,449)
於2021年12月31日	<u>190,374</u>	<u>1,374,445</u>	<u>47,124</u>	<u>340,217</u>	<u>237,498</u>	<u>1,714,662</u>

截止2021年12月31日止，可轉債2021未被行使任何轉換權或贖回權。

## 業務回顧

2021年，全球疫情雖然時有反覆，但在新冠疫苗加快接種的背景下整體形勢向好；全球經濟在波動中逐步復甦，但復甦態勢高度分化。面對嚴峻複雜的國際環境和國內局部反彈的疫情形勢，中國政府堅持穩中求進工作總基調，科學統籌疫情防控和經濟社會發展，加大實體經濟支持力度，深入實施擴大內需戰略，國民經濟持續穩定恢復，全國GDP同比增長8.1%。2021年，浙江省紮實推進高質量發展建設共同富裕示範區，數字經濟規模快速壯大，對外貿易增速加快，助推浙江省經濟運行穩中向好，全省GDP同比增長8.5%，經濟增速高於全國平均水平。

本期間內，本集團轄下高速公路通行費收益在低基數效應下實現大幅增長；證券業務受益於國內資本市場良好的發展態勢，收益穩中有升。本期間內，本集團實現各項收益總額為人民幣162億6,260萬元，同比增長30.6%。其中人民幣96億零720萬元來自於本集團經營的九條主要高速公路（2020年（重列）：人民幣68億8,835萬元），佔總收益的59.1%；證券業務為本集團帶來的收益為人民幣64億零302萬元（2020年：人民幣50億8,734萬元），佔總收益的39.4%。

本集團於本期間內收益的分析列載如下：

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元 (重列)	變動(%)
高速公路業務收益	<b>9,607,199</b>	6,888,345	39.5%
滬杭甬高速公路	<b>4,288,494</b>	3,216,475	33.3%
上三高速公路	<b>1,225,287</b>	960,320	27.6%
甬金高速公路金華段	<b>542,069</b>	380,889	42.3%
杭徽高速公路	<b>641,440</b>	450,251	42.5%
徽杭高速公路	<b>151,287</b>	100,792	50.1%
申嘉湖杭高速公路	<b>777,938</b>	555,322	40.1%
舟山跨海大橋	<b>933,884</b>	715,537	30.5%
龍麗麗龍高速公路	<b>718,344</b>	508,759	41.2%
乍嘉蘇高速公路	<b>328,456</b>	-	不適用
證券業務收益	<b>6,403,024</b>	5,087,340	25.9%
佣金及手續費收益	<b>4,155,663</b>	3,266,806	27.2%
利息收益	<b>2,247,361</b>	1,820,534	23.4%
其他業務收益	<b>252,378</b>	475,849	-47.0%
酒店及餐飲業務	<b>113,526</b>	125,336	-9.4%
建造業務	<b>138,852</b>	350,513	-60.4%
收益合計	<b>16,262,601</b>	12,451,534	30.6%

### 高速公路業務

於本期間內，中國經濟持續恢復，本集團所轄高速公路車流量總體保持穩步上升；通行費收益則實現大幅增長，主要由於2020年同期受新冠肺炎疫情與收費公路免通政策綜合影響基數較低。而本集團所轄高速公路各路段由於受到不同因素的影響，通行費收益和車流量表現各有不同。

2020年2月12日至2020年8月5日，浙江省政府為助力企業復工復產對三類、四類ETC客車及外省ETC貨車的通行費優惠幅度擴大至八五折，2020年8月6日起恢復至原先的九五折。以上車輛ETC優惠力度降低對本期間內的通行費收益產生一定的正面影響。

經浙江省政府同意，相關地方政府分別就2020年9月1日至2022年12月31日期間通行滬杭高速嘉興市區段、2020年11月10日至2022年12月31日期間通行滬杭高速嘉善段、2021年3月26日至2022年12月31日期間通行甬金高速金華金東區段以及2021年9月1日至2022年12月31日期間通行德清縣境內高速公路的本地一類ETC客車實施通行費買單政策，有助於滬杭甬高速、甬金高速、申嘉湖杭高速相關路段的客車流量增長。

然而疫情之下本集團所轄高速公路車流量仍受到相關防疫政策、措施帶來的不利影響。2021年春節，國家為防控疫情鼓勵就地過年，2021年1、2月份返鄉車輛及自駕遊車輛大幅減少；2021年下半年，浙江省及周邊省市出現疫情反覆，部分高速公路採取交通管制措施，本集團所轄高速公路車流量有所減少。其中，滬杭甬高速、上三高速、舟山跨海大橋和乍嘉蘇高速所受影響較大。

此外，本集團所轄部分高速公路還受到周邊路網分流影響。杭紹台高速紹興至新昌段自2020年7月10日起通車，台州段自2020年12月22日起通車，上三高速車流量受到較大的分流影響；為緩解交通擁堵情況，杭州繞城高速東線（下沙東互通至紅壑樞紐）於2021年1月28日至2022年10月30日期間禁止半掛車通行，疊加錢江通道南接線於2021年2月9日至2021年7月8日期間就半掛車通行費實行四折優惠，滬杭甬高速半掛車流量受到較大負面影響；杭州繞城高速西復線自2020年12月22日起通車，以及杭州繞城高速西線（南莊兜互通至杭州南樞紐）於2021年1月28日至2022年10月30日期間禁止半掛車通行，對申嘉湖杭高速車流量造成一定負面影響。

回顧2021年，本集團高速公路主業保持穩健發展。在營運管理方面，深入貫徹品牌化運營理念，「智鼎·滬杭甬」文化品牌榮獲第三屆交通運輸「優秀文化品牌」；有序推進滬杭甬高速智慧化提升改造，相關項目榮獲中國公路學會2021年中國高速公路信息化經典工程獎；推進護欄和標誌線改造工程，加強大流量擁堵路段系統治理，有效提升通行效率；開展差異化收費試點，進行「高速+旅遊」等營銷活動，不斷提高市場營銷能力。

在投融資方面，2021年5月成功收購嘉興市乍嘉蘇高速公路有限責任公司（「乍嘉蘇公司」）55%控股權，增加控股里程50公里，進一步拓展高速公路主業規模；2021年6月杭徽高速公募REITs項目在上海證券交易所成功上市，有利於盤活存量資產，創新融資模式；成功發行2.3億歐元可轉換債券與4.7億美元債券，充分發揮上市平台功能，持續拓展資本市場融資渠道。

於本期間內，來自248公里的滬杭甬高速公路、141公里的上三高速公路、70公里的甬金高速公路金華段、122公里的杭徽高速公路、82公里的徽杭高速公路、93公里的申嘉湖杭高速公路、46公里的舟山跨海大橋、222公里的龍麗麗龍高速公路以及50公里的乍嘉蘇高速公路的通行費收益總額為人民幣96億零720萬元。

於本期間內，本集團所轄高速公路平均每日全程車流量，通行費收益和同比增長率如下表所示：

本集團所轄 高速公路各路段	平均每日全程 車流量 (輛)	同比增長率	通行費收益 (人民幣百萬元)	同比增長率
滬杭甬高速公路	73,924	2.45%	4,288.49	33.3%
— 滬杭段	71,934	-0.22%		
— 杭甬段	75,377	4.39%		
上三高速公路	33,863	-8.59%	1,225.29	27.6%
甬金高速金華段	30,894	6.57%	542.07	42.3%
杭徽高速公路	24,161	3.99%	641.44	42.5%
徽杭高速公路	9,290	10.20%	151.29	50.1%
申嘉湖杭高速公路	34,526	4.78%	777.94	40.1%
舟山跨海大橋	22,183	6.18%	933.88	30.5%
龍麗麗龍高速公路	14,076	8.89%	718.34	41.2%
乍嘉蘇高速公路	37,910	2.21%	328.46	不適用

註： 1. 2020年同期車流量包含免通期間（2020年2月17日至2020年5月5日）車流量。

2. 乍嘉蘇高速公路車流量及通行費收益為2021年5月至12月的數據。

## 證券業務

隨著北京證券交易所設立並同步開展註冊制試點，資本市場改革紅利不斷釋放，證券交易活躍度提升，國內資本市場蓬勃發展。浙商證券積極把握市場機遇，不斷提升合規風控水平與公司核心競爭力，經營業績穩中有進。其中，經紀業務與融資融券業務效益大幅增長，投資銀行業務保持良好發展態勢；同時，浙商證券於本期間內完成定增發行工作，有效補充資本金以支持和保障各項業務發展。

於本期間內，浙商證券錄得收益為人民幣64億零302萬元，同比增長25.9%，其中佣金及手續費收益為人民幣41億5,566萬元，同比增長27.2%；證券業務利息收益為人民幣22億4,736萬元，同比增長23.4%。此外，浙商證券計入合併損益及其他綜合收益表的證券投資收益為人民幣18億3,556萬元（2020年：人民幣14億8,302萬元）。

## 酒店及餐飲業務

2021年國內外疫情不斷反覆，影響線下實體經營與商旅需求恢復，擾動酒店及餐飲業務復甦節奏。本集團旗下兩家酒店努力克服疫情影響，有序實施業態改造，創新經營模式，營業逐步恢復正常。

浙江大酒店有限公司（一家本公司持有100%權益的附屬公司）旗下浙江大酒店於本期間內實現各項收益為人民幣4,545萬元（2020年：人民幣5,145萬元）。

浙江臨平高速公路有限責任公司（一家本公司持有51%權益的附屬公司，該附屬公司曾用名「浙江餘杭高速公路有限責任公司」）旗下浙商開元名都酒店於本期間內實現各項收益為人民幣6,808萬元（2020年：人民幣7,389萬元）。

## 長期投資

浙江紹興嵊新高速公路有限公司(「嵊新公司」，一家本公司擁有50%股權的合營公司)經營全長73.4公里的甬金高速公路紹興段。於本期間，該路段的平均每日全程車流量為27,102輛，同比增長1.40%，實現通行費收益為人民幣5億零447萬元(2020年：人民幣3億7,818萬元)。於本期間內，該合營公司實現淨利潤為人民幣1億1,250萬元(2020年：人民幣3,256萬元)。

浙江杭寧高速公路有限責任公司(一家本公司擁有30%股權的聯營公司)經營全長99公里的杭寧高速公路。2021年2月至12月，該聯營公司實現淨利潤為人民幣1億8,889萬元。

浙江省交通投資集團財務有限責任公司(一家本公司擁有20.08%股權的聯營公司)於本期間內的收益主要來自為本公司控股股東浙江省交通投資集團有限公司及其附屬公司提供存、貸款等金融服務之利息收入、手續費及佣金。於本期間內，該聯營公司實現淨利潤為人民幣8億9,025萬元(2020年：人民幣6億3,683萬元)。

長江聯合金融租賃有限公司(一家本公司擁有10.61%股權的聯營公司)於本期間內的主要業務包括融資租賃業務、轉讓和受讓融資租賃資產，固定收益類證券投資業務以及經中國銀行業監督管理機構批准的其他業務。於本期間內，該聯營公司實現淨利潤為人民幣4億4,011萬元(2020年：人民幣3億3,090萬元)。

上海農村商業銀行股份有限公司(一家本公司擁有4.85%股權的聯營公司)於本期間內的主要業務為吸收公眾存款，發放短期、中期和長期貸款，辦理國內外結算等金融業務以及經中國銀行業監督管理機構批准的其他業務。該聯營公司於2021年8月19日在上海證券交易所成功上市。截至本公告發佈日，該聯營公司尚未發佈2021年度經審計財務數據。

浙江浙商轉型升級母基金合夥企業(有限合夥)(一家本公司擁有24.99%份額的聯營公司)於本期間內的主要業務為股權投資、投資管理、投資諮詢。於本期間內，歸屬於本公司的聯營公司淨利潤為人民幣1億7,844萬元(2020年：人民幣4,224萬元)。

## 財務分析

本集團採取穩健的財務政策，以實現為股東提供優質回報的長期目標。

於本期間，歸屬於本公司擁有人的溢利約為人民幣47億6,243萬元，同比上升97.1%，基本每股盈利為人民幣109.65分，同比上升97.1%，攤薄每股盈利為人民幣102.50分，同比上升85.7%，股東權益回報率為17.5%，同比上升71.6%。

### 資金流動性及財務資源

於2021年12月31日，本集團的流動資產共計人民幣1,308億4,332萬元（2020年12月31日（重列）：人民幣916億5,214萬元），其中銀行結餘、結算備付金、存款及現金佔13.5%（2020年12月31日（重列）：9.8%），代客戶持有之銀行結餘及結算備付金佔29.3%（2020年12月31日（重列）：29.6%），以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產佔34.7%（2020年12月31日（重列）：31.8%），融資融券業務產生的客戶貸款佔14.8%（2020年12月31日（重列）：16.4%）。於2021年12月31日，本集團的流動比率（流動資產除以流動負債）為1.30（2020年12月31日（重列）：1.30），剔除證券業務客戶款項的影響因素後，本集團的流動比率（即流動資產減去代客戶持有之銀行結餘及結算備付金除以流動負債減去證券業務所產生之應付客戶款項的餘額）則為1.60（2020年12月31日（重列）：1.40）。

本集團於2021年12月31日計入流動資產的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣454億4,571萬元（2020年12月31日：人民幣291億5,809萬元），其中，77.4%投資於債券，6.9%投資於股票，6.4%投資於基金，其餘投資於結構性產品及信託計劃。

於本期間，本集團經營活動的現金流入淨額為人民幣28億2,300萬元。現金及現金等價物的幣種組合與去年同期相比，並無重大變化。

董事會認為，本公司在可預見的未來並不會遇上資金流動性和財務資源上的問題。

## 借貸及償債能力

於2021年12月31日，本集團總負債為人民幣1,318億7,366萬元（2020年12月31日（重列）：人民幣985億零70萬元）。其中，12.7%為銀行及其他借款，6.0%為應付短期融資券，21.0%為應付債券，19.1%為賣出回購金融資產，28.9%為證券業務所產生之應付客戶款項。

於2021年12月31日，本集團的付息借款總額為人民幣540億4,837萬元，較2020年12月31日增長16.6%，其中包括人民幣145億3,441萬元的境內商業銀行借款，人民幣21億5,257萬元的境內其他金融機構借款，人民幣5,694萬元的境內其他機構借款，人民幣65億2,656萬元的短期融資券，人民幣14億1,414萬元的收益憑證，人民幣10億零562萬元的長期收益憑證，人民幣30億6,237萬元的中期票據，人民幣100億4,165萬元的次級債，人民幣105億9,663萬元的公司債，人民幣29億4,282萬元的資產證券化債券，及折合人民幣17億1,466萬元的歐元可轉債。付息借款中的61.7%毋須於一年內償還。

於2021年12月31日，本集團的境內商業銀行借款的固定年利率為4.13%至4.85%，浮動年利率為4.08%至4.70%不等，境內其他金融機構借款的固定年利率為3.82%至4.13%不等，境內其他機構借款的固定年利率為3.0%。於2021年12月31日，收益憑證的固定年利率為3.25%，浮動年利率為3.0%至19.0%不等，短期融資券的固定年利率為2.61%至2.80%不等，長期收益憑證的固定年利率為4.10%，中期票據的固定年利率為3.64%與3.86%，次級債的固定年利率為3.50%至4.60%不等，公司債的固定年利率為1.638%至3.85%不等，資產證券化債券的固定年利率為3.70%，歐元可轉債票面年利率為零，證券業務所產生之應付客戶款項的固定利率為0.35%。

於本期間，利息開支總額為人民幣19億4,253萬元，息稅前盈利為人民幣101億零666萬元，故盈利對利息倍數（息稅前盈利除以利息開支）為5.2（2020年同期（重列）：3.2）。

於2021年12月31日，本集團的資產負債率（即總負債除以總資產）為74.8%（2020年12月31日（重列）：72.7%）；剔除證券業務客戶款項的影響因素後，本集團資產負債率（即總負債減去證券業務所產生之應付客戶款項的餘額除以總資產減去代客戶持有之銀行結餘及結算備付金）則為68.0%（2020年12月31日（重列）：65.9%）。

### 資本結構

於2021年12月31日，本集團的權益總額為人民幣444億2,303萬元。固定利率債務為人民幣1,002億零919萬元，浮動利率債務為人民幣181億2,487萬元，無息債務為人民幣135億3,959萬元，分別佔本集團資本總額25.2%，56.8%，10.3%和7.7%。於2021年12月31日的槓桿比率（債務總額減去證券業務所產生之應付客戶款項的餘額除以權益總額）為211.2%（2020年12月31日（重列）：193.4%）。

### 資本開支承諾和使用

於本期間，本集團資本性開支為人民幣20億1,534萬元。在本集團全部的資本開支中，用於股權投資的為人民幣8億1,509萬元，用於房屋購建的為人民幣1億8,682萬元，用於設備設施及附屬設施購建的為人民幣10億1,343萬元。

於2021年12月31日，本集團的資本開支承諾總額為人民幣36億2,436萬元。在本集團的資本開支承諾中，人民幣2億1,000萬元歸屬於股權投資，人民幣15億1,688萬元歸屬於房屋購建，人民幣18億9,748萬元歸屬於設備設施及附屬設施購建。

本集團將首先考慮依靠內部資源支付以上資本開支承諾，不足部分會綜合考慮債務融資和股權融資渠道支付。

### 或有負債及資產抵押

根據本公司2012年11月16日的董事會決議，本公司及紹興市交通投資集團有限公司（擁有嵊新公司50%股權的另一合營方）按照各自股權比例共同為嵊新公司本金為人民幣22億元的銀行借款提供擔保，本期間已歸還該項銀行借款本金人民幣2億1,000萬元。於2021年12月31日，該項銀行借款本金餘額為人民幣8億7,300萬元。

本公司附屬公司申嘉湖杭公司、浙江舟山跨海大橋有限公司均以其公路收費權質押為其銀行借款提供擔保，於2021年12月31日，該等銀行借款餘額分別為人民幣19億1,960萬元和人民幣61億1,446萬元。

本公司附屬公司德清縣德安公路建設有限責任公司以其應收交易款為其銀行借款提供質押擔保，於2021年12月31日，該項銀行借款餘額為人民幣6億1,196萬元。

本公司附屬公司黃山長江徽杭高速公路有限公司以其收費權以及廣告經營權收入為其借款提供質押擔保，於2021年12月31日，該項借款餘額為人民幣11億9,327萬元。

本公司附屬公司兩龍公司以其公路收費權質押為其銀行及其他借款提供擔保，於2021年12月31日，該等銀行及其他借款餘額為人民幣51億元。

本公司附屬公司乍嘉蘇公司以其公路收費權質押為其銀行借款提供擔保，於2021年12月31日，該等銀行借款餘額為人民幣18億1,832萬元。

於2019年9月23日發行的人民幣20億1,300萬元滬杭甬徽杭高速公路資產支持證券計劃中，優先類別證券人民幣4,770萬元已於本期償還，剩餘8億零631萬元由本公司提供擔保。

除以上所述，於2021年12月31日，本集團並無其他或有負債和資產抵押及擔保。

## 外匯風險

於本期間，除(i)以港幣向H股股東支付股息；(ii)浙商國際金融控股有限公司(浙商證券股份有限公司旗下的全資附屬公司)於香港開展業務；(iii)於2021年1月在香港資本市場發行的歐元2.3億元且將於2026年1月到期的零票息可轉換債券；(iv)於2021年4月借入本金為歐元1.3億元短期境外商業銀行借款並於2021年7月歸還；(v)於2021年7月在香港資本市場發行的本金為美元4.7億元且將於2026年7月到期的高級固息債券，票面年利率為1.638%；本集團的主要業務均以人民幣結算。

本集團於本期間並未使用其他套期金融工具。

## 展望

2022年，隨著疫苗接種率的不斷提升以及特效藥的研發推進，疫情對全球經濟的負面影響有望繼續減弱，但全球經濟復甦仍面臨病毒變異和疫情反覆帶來的不確定性。而國內經濟發展儘管面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力以及仍在持續的俄烏衝突帶來的不確定性，但在政府穩健有效的宏觀政策以及暢通經濟循環的相關舉措助力下，預計2022年中國經濟將實現穩定增長。浙江省將積極落實減負強企政策，大力發展數字經濟，著力辦好杭州亞運會以全面發揮亞運效應，共同助推高質量發展建設共同富裕示範區，這將為本集團相關業務發展營造一個良好的環境。在疫情可控前提下，本集團所轄高速公路的整體車流量有望在2022年實現平穩增長。

2022年1月20日，兩龍公司吸收合併浙江嘉興高速公路有限責任公司（「嘉興公司」）完成工商變更，嘉興公司主要資產及業務於「浙江龍麗麗龍高速公路有限公司嘉興分公司」存續。這將有利於統籌內部管理資源，提升運營管理效率；提高財務資源優化配置，創造整合增量收益；提升整體盈利水平，實現可持續運營。

本集團將始終貫徹高質量發展和可持續發展理念，重點聚焦科技賦能、客戶服務、增量發展、深化改革、安全管理。積極推進滬杭甬智慧高速（二期）建設，豐富完善「智慧高速」等數據集成應用，持續推動數字化改革進程；著力優化綜合路域環境與提升品牌運營能力，深化積分優惠、「高速+旅遊」和「高速+服務區」等營銷策略，研究差異化收費雙贏優惠體系，不斷創新個性化服務以增強客戶黏性；開展相關高速公路拓寬研究，深化高速公路沿線資源利用方案，積極拓展低成本融資渠道以滿足主業經營發展需求；積極推動體制機制改革，強化人才團隊建設，不斷激活企業內生動力；嚴格落實常態化疫情防控，持續提升安全保暢與風險管控能力，夯實企業高質量發展基礎。

與此同時，為適應車流量發展趨勢，本集團預計投入約人民幣12億元開展部分高速公路服務區增擴建項目，但由於受到土地徵用情況等因素影響，具體投資額度與項目進程將以實際情況為準。服務區增擴建將有利於優化高速公路服務區佈局，完善服務功能和設施，提升服務區整體形象；加強高速公路綜合服務能力，改善公眾出行條件；提高服務區經營能力，打造消費升級新地標以吸引新的車流量。

中國政府將以全面實行股票發行註冊制為主線，深入推進資本市場改革；完善市場化法治化債券違約處置機制，促進資本市場規範健康發展。浙商證券將緊抓資本市場改革發展機遇，主動適應註冊制改革對行業帶來的深刻變化，重點加大投行項目儲備，積極對接北京證券交易所業務；集中力量推動可轉債發行工作，並探索創新的權益融資方式，加快推進多渠道融資步伐；繼續推進浙商期貨有限公司混合所有制改革，引入優質戰略投資者，進一步提升市場競爭力；有效發揮浙江本土券商的資源稟賦，深入地方挖掘優質項目資源，不斷促進各業務板塊協同發展。

面對複雜多變的國內外經濟形勢，本集團將立足自身優勢，繼續做強高速公路業務，做優證券金融業務。管理層將積極研判政策變化與市場環境，在風險可控的前提下，重點關注優質高速公路項目投資機會，不斷拓展主業規模；充分發揮本集團在交通基礎設施REITs領域的品牌與經驗優勢，提升公募REITs上市平台融資能力；同時加大交通關聯產業項目研究，推動公司高質量可持續發展。

### **報告期末以來發生的具有重大影響事件**

自報告期末以來，未有發生任何對本集團有重大影響的重要事項。

## 股東週年大會召開日期

截至本公告發佈日，本公司尚未確定2021年度股東週年大會（「股東週年大會」）召開日期。有關股東週年大會召開日期、就股東週年大會及決定符合獲派發建議股息的本公司股東資格而設定的暫停過戶日期、最後過戶日及股權記錄日等事項，本公司將另行通知。

## 購買、出售及贖回本公司的上市證券

於2021年3月26日，本公司按本金額100,000歐元（連同應計利息）贖回所有未贖回的365,000,000歐元於2022年到期的零息可轉換債券。

除本上文披露外，於本期間內，本公司或其附屬公司概無購買、出售、贖回或註銷任何本公司的上市證券。

## 遵守上市規則附錄14

於本期間內，除守則條文第E.1.3條關於召開股東大會通知期限的規定外，本公司遵守了上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》（「《守則》」）的其他各項守則條文，並在適用的情況下採納了《守則》中的建議最佳常規。

## 登載財務資料

本年度業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zjcc.com.cn](http://www.zjcc.com.cn))。本公司截至2021年12月31日止十二個月之年度報告將適時寄發予本公司股東並登載於上述網站。

承董事會命  
浙江滬杭甬高速公路股份有限公司  
俞志宏  
董事長

中國杭州，2022年3月24日

於本公告發佈日，本公司董事長為俞志宏先生；本公司執行董事包括：陳寧輝先生和袁迎捷先生；本公司其他非執行董事包括：金朝陽先生、范燁先生和黃建樟先生；本公司獨立非執行董事包括：貝克偉先生、李惟瑋女士和陳斌先生。