

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



江蘇寧滬高速公路股份有限公司
JIANGSU EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00177)

關聯／持續關連交易公告

於2025年1月14日本公司及控股子公司廣靖錫澄公司就以下關聯／持續關連交易與交通傳媒公司、保理公司簽署協議：

1. 本公司控股子公司廣靖錫澄公司就廣告經營合作項目與交通傳媒公司簽署協議，廣靖錫澄公司將所轄路段高立柱廣告牌、牆式廣告等廣告資源出租給交通傳媒公司，由交通傳媒公司負責對外招標、發佈，協議期限為2025年1月15日至2027年12月31日，預計租金收入不超過人民幣1,640萬元。
2. 因本公司所轄滬寧高速陽澄湖服務區整體租賃承租單位凱通公司存在資金週轉需求，本公司同凱通公司、保理公司簽署商業保理合同，將《陽澄湖服務區租賃經營合同》項下對凱通公司的應收賬款轉讓給保理公司，由保理公司提供無追索權商業保理服務。協議期限為2025年1月15日至2025年12月31日，保理金額不超過人民幣2,300萬元。

本次交易的交易對方交通傳媒公司、保理公司與本公司同受江蘇交控控制，根據上海上市規則構成關聯交易，與交通傳媒公司、保理公司的關聯交易有關費用累計總額佔本公司最近一期經審計淨資產絕對值的比例少於0.5%，本次關聯交易無需披露。

根據香港上市規則第14A.07(1)條，本公司控股股東江蘇交控是本公司的關連人士。由於交通傳媒公司、保理公司是由江蘇交控直接持有30%或以上股權的公司，根據香港上市規則第14A.07(4)及14A.13條，交通傳媒公司、保理公司是本公司的關連人士。因此，本公司及控股子公司就上述項目與交通傳媒公司、保理公司簽署協議及進行其項下交易構成本公司持續關連交易。

根據香港上市規則，上述持續關連交易由於交易的年度上限按香港上市規則第14.07條所計算之收益比率高於0.1%但低於5%，故根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條只須符合公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。上述交易亦須符合香港上市規則第14A.55至14A.59條年度審核的規定。

重要內容提示：

- 本次關聯／持續關連交易事項無須提交股東大會批准。
- 本公司董事(包括獨立非執行董事)認為廣告經營合作項目交易在本公司日常業務中進行，盡管保理安排不是本公司日常業務，兩交易屬一般的商業條款，交易價格公平合理，本公司的收入、利潤對該類關聯／關連交易並不存在依賴性，也不存在影響本公司作為上市公司獨立性的情形，對本公司並無負面影響，不會損害本公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東的利益，且符合本公司及其股東整體利益。
- 需要提請投資者注意的其他事項：無。

一. 關聯／持續關連交易基本情況

(一) 關聯／持續關連交易履行的審議程序

經江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)2025年1月14日第十一屆董事會第八次會議審議批准，同意本公司及控股子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(以下簡稱「廣靖錫澄公司」)與江蘇交通文化傳媒有限公司(以下簡稱「交通傳媒公司」)、蘇交控商業保理(廣州)有限公司(以下簡稱「保理公司」)開展以下關聯／持續關連交易。

1. 本公司控股子公司廣靖錫澄公司就廣告經營合作項目與交通傳媒公司於2025年1月14日，簽署協議，廣靖錫澄公司將所轄路段高立柱廣告牌、牆式廣告等廣告資源出租給交通傳媒公司，由交通傳媒公司負責對外招標、發佈，協議期限為2025年1月15日至2027年12月31日，預計租金收入不超過人民幣1,640萬元。
2. 因本公司所轄滬寧高速陽澄湖服務區整體租賃承租單位嘉興市凱通投資有限公司(以下簡稱「凱通公司」)存在資金週轉需求，本公司同凱通公司、保理公司於2025年1月14日，簽署商業保理合同，將《陽澄湖服務區租賃經營合同》項下對凱通公司的應收賬款轉讓給保理公司，由保理公司提供無追索權商業保理服務。協議期限為2025年1月15日至2025年12月31日，保理金額不超過人民幣2,300萬元。

本公司關聯／關連董事陳雲江先生、王穎健先生、謝蒙萌女士(均為本公司控股股東江蘇交通控股有限公司(以下簡稱「江蘇交控」)員工)對上述項議案迴避表決，其餘董事對上述議案均投了贊成票，並認為廣告經營合作項目交易在本公司日常業務中進行，盡管保理安排不是本公司日常業務，兩交易均屬一般的商業條款，交易條款公平合理，符合股東整體利益。

根據中國證券監督管理委員會《上市公司獨立董事管理辦法》，本公司5名獨立董事對上述關聯／關連交易事項召開了獨立董事專門會議審議，並發表了認可意見，同意將該事項提交董事會審議。

根據中國證券監督管理委員會《上市公司獨立董事管理辦法》，本公司審計委員會對上述關聯／關連交易進行了審核並同意將該事項提交董事會審議。

本次交易的交易對方交通傳媒公司、保理公司與本公司同受江蘇交控控制，根據上海上市規則構成關聯交易，與交通傳媒公司、保理公司的關聯交易有關費用累計總額佔本公司最近一期經審計淨資產絕對值的比例少於0.5%，本次關聯交易無需披露。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)第14A.07條，交通傳媒公司、保理公司作為由江蘇交控直接持有30%或以上股權的公司，根據香港上市規則是本公司的關連人士。因此，本公司就上述項目與交通傳媒公司、保理公司簽署協議及進行其項下交易構成本公司持續關連交易。

根據香港上市規則，上述持續關連交易由於交易的年度上限(根據香港上市規則14A.81條，上述交易需與之前公佈的交易作合併計算)按香港上市規則第14.07條所計算之收益比率高於0.1%但低於5%，故根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條只須符合公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。上述交易亦須符合香港上市規則第14A.55至14A.59條年度審核的規定。

本次關聯交易無需經其他任何部門批准。

(二) 本次關聯／持續關連交易預計金額和類別

關聯／關連 交易類別	關聯人／ 關連人士	2025年度		2025年預計 增加金額	2025年度 現預計金額
		2025年度 原預計金額 (人民幣萬元)	截至公告日 累計發生金額 (人民幣萬元)		
廣告經營合作項目	交通傳媒公司	1,710.67	0	690	2,400.67
保理業務服務項目	保理公司	100	0	2,300	2,400

二. 關聯人／關連人士介紹和關聯／關連關係

(一) 關聯人／關連人士的基本情況

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

住所：中國江蘇南京市仙林大道6號

企業類型：股份有限公司

法定代表人：陳雲江

註冊資本：人民幣5,037,747.5千元

主營業務：江蘇省境內收費公路及高速公路建設、管理、養護及收費

最近一個企業會計期末的
總資產(2023年度) #：人民幣78,661,443千元

最近一個企業會計期末的
淨資產(2023年度) #：人民幣33,987,287千元

最近一個企業會計期的
營業收入(2023年度) #：人民幣15,192,010千元

最近一個企業會計期的
淨利潤(2023年度) #：人民幣4,609,625千元

江蘇交通文化傳媒有限公司

住所：	南京市建鄴區白龍江東街8號科技創新綜合體A3棟13層
企業類型：	有限責任公司
法定代表人：	夏繼明
註冊資本：	268,000千元
股東(持股比例)：	江蘇交通控股有限公司(37.31%) (註1)
	江蘇新華報業傳媒集團有限公司(25.37%) (註1)
	江蘇寧滬高速公路股份有限公司(22.40%)
	江蘇京滬高速公路有限公司(7.46%) (註2)
	江蘇東方高速公路經營管理有限公司(3.73%) (註1)
	江蘇東方路橋建設養護有限公司(3.73%) (註1)
主營業務：	設計、製作、代理、發佈國內各類廣告
最近一個企業會計期末的總資產(2023年度) #：	人民幣558,879千元
最近一個企業會計期末的淨資產(2023年度) #：	人民幣366,610千元
最近一個企業會計期的營業收入(2023年度) #：	人民幣164,668千元
最近一個企業會計期的淨利潤(2023年度) #：	人民幣21,538千元

江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司

住所：	江蘇省南京市仙林大道6號
企業類型：	有限責任公司
法定代表人：	婁鈞
註冊資本：	人民幣2,500,000千元
股東(持股比例)：	江蘇寧滬高速公路股份有限公司(85%) 招商局公路網絡科技控股股份有限公司(15%)(註3)
主營業務：	高速公路建設、管理、養護及收費
最近一個企業會計期末的 總資產(2023年度) #：	人民幣16,073,287千元
最近一個企業會計期末的 淨資產(2023年度) #：	人民幣9,138,138千元
最近一個企業會計期的 營業收入(2023年度) #：	人民幣2,641,293千元
最近一個企業會計期的 淨利潤(2023年度) #：	人民幣682,075千元

蘇交控商業保理(廣州)有限公司

住所：	廣州市南沙區橫瀝鎮匯通二街2號2810房(僅限辦公)
企業類型：	其他有限責任公司
法定代表人：	戴倩
註冊資本：	60,000.00萬元
股東(持股比例)：	江蘇交通控股有限公司(80%)(註1) 江蘇雲杉資本管理有限公司(20%)(註1)
主營業務：	商業保理業務
最近一個企業會計期末的總資產(2024年度) #：	人民幣3,367,396.54千元
最近一個企業會計期末的淨資產(2024年度) #：	人民幣686,571.80千元
最近一個企業會計期的營業收入(2024年度) #：	人民幣96,638.36千元
最近一個企業會計期的淨利潤(2024年度) #：	人民幣33,899.05千元

根據中華人民共和國企業會計標準

註1： 最終實益擁有人：江蘇省人民政府國有資產監督管理委員會。

註2： 最終實益擁有人：江蘇交通控股有限公司(70.27%)，江蘇悅達投資股份有限公司(6%)(上海證券交易所證券代碼：600805)，揚州市人民政府國有資產監督管理委員會(11.76%)，根據公開的信息，沒有其他人擁有超過5%權益。

註3： 最終實益擁有人：為一家於深圳證券交易所上市的公司，其證券代碼為001965。

(二) 與上市公司的關聯／關連關係

本公司控股股東是交通傳媒公司、保理公司的實際控制人，根據上海證券交易所上市規則第6.3.3條，交通傳媒公司、保理公司為本公司的關聯人士，有關交易構成關聯交易。

根據香港上市規則第14A.07(1)條，本公司控股股東江蘇交控是本公司的關連人士。根據香港上市規則第14A.07(4)及14A.13條，交通傳媒公司、保理公司作為由江蘇交控直接持有30%或以上股權的公司是本公司的關連人士。

(三) 前期同類關聯／關連交易的執行情況和履約能力分析

由於交通傳媒公司、保理公司與本公司均為同一股東的子公司，以往所簽署的協議均能得到有效執行，未出現任何違約情況，因此本公司認為本次關聯／關連交易協議不存在履約的風險。

(四) 嘉興市凱通投資有限公司

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，凱通公司最終實益擁有人為沈建強，凱通公司與其最終實益擁有人為獨立於本公司及其關連人士的第三方。根據公開信息，凱通公司從事高速公路服務區的投資及經營管理業務。

三. 關聯／關連交易主要內容和定價政策

1. 廣告經營合作項目

為更好保證所轄路段廣告收入的穩定性和盈利性，本公司控股子公司廣靖錫澄公司與交通傳媒公司簽署協議，廣靖錫澄公司將所轄路段高立柱廣告牌、牆式廣告等廣告資源出租給交通傳媒公司，由交通傳媒公司負責對外招標、發佈，協議期限為2025年1月15日至2027年12月31日，預計租金收入不超過人民幣1,640萬元，其中2025年1月15日至2025年12月31日交易金額不超過人民幣690萬元；2026年1月1日至2026年12月31日交易金額不超過人民幣500萬元；2027年1月1日至2027年12月31日交易金額不超過人民幣450萬元。

廣告經營合作項目的租金收入是每年年底以廣告傳媒公司實際發佈的收益為基數並按比例分成，該分成比例是經過市場化詢價確定，本公司根據廣告經營合作項目需要，分別向三家俱有相關資質的公司詢價，其中交通傳媒公司是本公司的關聯人／關連人士，其他兩家公司為獨立於本公司及關聯人／關連人士的第三方。交通傳媒公司報價比例為6：4，其他兩家報價比例分別為5.5：4.5和5：5，交通傳媒公司報價可以讓廣靖錫澄公司獲得最高收益，具備市場競爭性。為確保交易條款公平合理，本公司的內部控制部門對所有報告和相關文件(包括但不限於邀請這三家公司報價的依據、報價單及協議條款)進行了全面審查，確保了該項關聯交易定價的公允性。

協議的最高金額是根據以往租金收入，同時結合現行市場廣告收益情況測算得出，預計未來3年租金收入分別不超過人民幣690萬、人民幣500萬、人民幣450萬元，租金由廣靖錫澄公司按年度收取。

2. 保理業務服務

因本公司所轄滬寧高速陽澄湖服務區整體租賃承租單位凱通公司存在資金週轉需求，本公司同凱通公司、保理公司簽署商業保理合同，將《陽澄湖服務區租賃經營合同》項下對凱通公司的應收賬款轉讓給保理公司，由保理公司提供無追索權商業保理服務。本公司將根據服務區租賃商已完成服務及合同約定提供的資料全額收取應收賬款，本公司在保理額度範圍內向保理公司申請提取保理融資款，協議期限為2025年1月15日至2025年12月31日，額度範圍不超過人民幣2,300萬元。

保理公司成立於2018年12月25日，是經地方金融監督管理局批准首批納入商業保理企業「白名單」的企業，也是江蘇省國資委系統中唯一的一家商業保理公司。

保理融資款的額度範圍是根據本公司和凱通公司已形成的基礎承租合同項下本公司對凱通公司的應收賬款測算得出，保理融資款在協議生效後由保理公司一次性向本公司全額支付。

凱通公司應付給保理公司的保理融資款利息由凱通公司與保理公司之間公平協商確定。保理公司為本公司提供的是無追索權商業保理服務，保理公司應承擔保理業務的相關風險。

四. 關聯／關連交易目的和對上市公司的影響

廣告經營合作項目交易在本公司日常業務中進行，盡管保理安排不是本公司日常業務，兩交易合同定價均按照市場公允價格，不會損害公司利益，也不存在對集團內部關聯／關連人士進行利益輸送的情形；同時，相關業務可以發揮集團內部關聯／關連公司的協同效應，進一步節約本公司的管理成本、提升管理效率，保證主營業務的有效運營。本公司的收入、利潤對該類關聯／關連交易並不存在依賴性，也不存在影響上市公司獨立性的情形，對本公司並無負面影響。

因此，本公司董事會(包括獨立非執行董事)認為，上述廣告經營合作項目交易在本公司日常業務中進行，盡管保理安排不是本公司日常業務，兩交易屬一般的商業條款，交易條款公平合理，本公司的收入、利潤對該類交易並不存在依賴性，也不存在影響本公司作為上市公司獨立性的情形，對本公司並無負面影響，不會損害本公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東的利益，且符合本公司及其股東的整體利益。

承董事會命
汪鋒
執行董事

中國·南京，2025年1月15日

於本公告日期，本公司董事為：

陳雲江[#]、王穎健[#]、謝蒙蒙[#]、汪鋒、張新宇、楊少軍[#]、楊建國[#]、馬忠禮[#]、徐光華^{*}、葛揚^{*}、顧朝陽^{*}、譚世俊^{*}、孫立軍^{*}

[#] 非執行董事

^{*} 獨立非執行董事