

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)

公告

關聯／持續關連交易

關於向控股子公司提供借款的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

於2026年3月27日本公司第十一屆董事會第二十次會議審議通過《關於本公司向控股子公司提供借款的議案》，本公司擬使用自籌資金，向本公司控股子公司五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司、常宜公司提供借款總計不超過人民幣43億元(包括但不限於結欠利息)，各自額度在有效期內可循環滾動使用。其中(1)向五峰山大橋公司提供不超過人民幣18億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於五峰山大橋公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(2)向廣靖錫澄公司提供不超過人民幣15億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於廣靖錫澄公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(3)向宜長公司提供不超過人民幣5億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於宜長公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(4)向常宜公司提供不超過人民幣5億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於常宜公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途。以上借款期限為三年。

借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。鑒於本公司發行融資產品事項處於經董事會審議通過但尚未經股東會批准並正式發行階段，本公司實際提供借款金額將在不超過前述額度的範圍內根據實際情況具體確定。本公司於2026年3月27日，分別與五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司、常宜公司簽署具條件借款協議。

根據《上海證券交易所股票上市規則》第6.1.9條，本公司向與控股股東、實際控制人及其關聯人共同投資的上市公司合并報表範圍內的控股子公司五峰山大橋公司提供財務資助，未觸及股東會審議的情形，本財務資助事項無需提交股東會審議，僅需經董事會審議通過并披露。廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司并非本公司控股股東的關聯人，本公司向控股子公司廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供財務資助，可免於審議披露。

根據香港上市規則第14A.16(1)條，由於本公司控股股東江蘇交控持有五峰山大橋公司10%以上表決權，五峰山大橋公司是本公司關連附屬公司。本公司向五峰山大橋公司提供財務資助屬持續關連交易。根據香港上市規則第14A.16(1)條，由於本公司第二大股東招商公路持有本公司11.70%股權及廣靖錫澄公司10%以上表決權，廣靖錫澄公司是本公司關連附屬公司。根據香港上市規則第14A.16(2)條，由於宜長公司及常宜公司是廣靖錫澄公司的附屬公司，因此宜長公司及常宜公司也是本公司的關連人士。本公司向廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供財務資助屬持續關連交易。由於根據香港上市規則第14.07條計算得出的(1)五峰山借款，及(2)(按合併計算)廣靖錫澄借款、宜長借款與常宜借款的最高適用百分率超過5%。該等交易需遵守香港上市規則第14A章下之公告、通函及獨立股東批准之規定。

綜上，根據兩地交易所上市規則的從嚴認定，本次向控股子公司提供借款事項屬關聯／持續關連交易，本公司按照關聯／持續關連交易進行審議和披露。本次關聯／持續關連交易需提交股東會審議，且關聯／關連股東需迴避表決。本次關聯交易不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。

本公司將盡快委聘有關獨立財務顧問就五峰山借款、廣靖錫澄借款、宜長借款及常宜借款向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。本次交易將提交截至2025年12月31日止年度的股東週年大會上審議，預期一份載有(其中包括)本次交易詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問函件及股東會通知的通函將於2026年5月22日或之前連同本公司的年報一併寄發予H股股東。

警告：

由於五峰山借款、廣靖錫澄借款、宜長借款、常宜借款須待本公告「五、關聯／關連交易的主要內容和履約安排」一節所載之先決條件達成後方告完成，故五峰山借款、廣靖錫澄借款、宜長借款、常宜借款不一定會進行。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

重要內容提示：

1. 交易內容：江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)向控股子公司江蘇五峰山大橋有限公司(以下簡稱「五峰山大橋公司」)、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」)、江蘇宜長高速公路有限公司(以下簡稱「宜長公司」)、江蘇常宜高速公路有限公司(以下簡稱「常宜公司」)提供人民幣43億元借款(包括但不限於結欠利息)。
2. 本次關聯／持續關連交易需要提交股東會審議。
3. 本次關聯／持續關連交易不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。

一. 提供借款事項概述

為實現集團整體債務的優化管理，降低融資成本，於2026年3月27日本公司第十一屆董事會第二十次會議審議通過《關於本公司向控股子公司提供借款的議案》，本公司擬使用自籌資金，向本公司控股子公司五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司、常宜公司提供借款總計不超過人民幣43億元(包括但不限於結欠利息)，各自額度在有效期內可循環滾動使用。其中(1)向五峰山大橋公司提供不超過人民幣18億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於五峰山大橋公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(2)向廣靖錫澄公司提供不超過人民幣15億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於廣靖錫澄公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(3)向宜長公司提供不超過人民幣5億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於宜長公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途；(4)向常宜公司提供不超過人民幣5億元的借款(包括但不限於結欠利息)，用於常宜公司置換項目貸款、補充流動資金、歸還到期借款以及法律法規允許的其他用途。以上借款期限為三年。借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。鑒於本公司發行融資產品事項處於經董事會審議通過但尚未經股東會批准並正式發行階段，本公司實際提供借款金額將在不超過前述額度的範圍內根據實際情況具體確定。本公司於2026年3月27日，分別與五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司、常宜公司簽署具條件借款協議。

被資助對象名稱	江蘇五峰山大橋有限公司
資助方式	<input checked="" type="checkbox"/> 借款 <input type="checkbox"/> 委託貸款 <input type="checkbox"/> 代為承擔費用 <input type="checkbox"/> 其他 _____
資助金額	180,000萬元(包括但不限於結欠利息)
資助期限	36個月
資助利息	<input type="checkbox"/> 無息 <input checked="" type="checkbox"/> 有息，借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。
擔保措施	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有， _____

被資助對象名稱	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司
資助方式	<input checked="" type="checkbox"/> 借款 <input type="checkbox"/> 委託貸款 <input type="checkbox"/> 代為承擔費用 <input type="checkbox"/> 其他 _____
資助金額	150,000萬元(包括但不限於結欠利息)
資助期限	36個月
資助利息	<input type="checkbox"/> 無息 <input checked="" type="checkbox"/> 有息，借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。
擔保措施	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有， _____

被資助對象名稱	江蘇宜長高速公路有限公司
資助方式	<input checked="" type="checkbox"/> 借款 <input type="checkbox"/> 委託貸款 <input type="checkbox"/> 代為承擔費用 <input type="checkbox"/> 其他 _____
資助金額	50,000萬元(包括但不限於結欠利息)
資助期限	36個月
資助利息	<input type="checkbox"/> 無息 <input checked="" type="checkbox"/> 有息，借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。
擔保措施	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有， _____

被資助對象名稱	江蘇常宜高速公路有限公司
資助方式	<input checked="" type="checkbox"/> 借款 <input type="checkbox"/> 委託貸款 <input type="checkbox"/> 代為承擔費用 <input type="checkbox"/> 其他 _____
資助金額	50,000萬元(包括但不限於結欠利息)
資助期限	36個月
資助利息	<input type="checkbox"/> 無息 <input checked="" type="checkbox"/> 有息，借款利息按本公司發行的直接融資產品的當期利率計算，有關本公司融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司自行承擔並支付。
擔保措施	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有， _____

根據《上海證券交易所股票上市規則》第6.1.9條，本公司向與控股股東、實際控制人及其關聯人共同投資的上市公司合併報表範圍內的控股子公司五峰山大橋公司提供財務資助，未觸及股東會審議的情形，本財務資助事項無需提交股東會審議，僅需經董事會審議通過並披露。廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司並非本公司控股股東的關聯人，本公司向控股子公司廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供財務資助，可免於審議披露。

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.16(1)條，五峰山大橋公司是本公司關連附屬公司。本公司向五峰山大橋公司提供財務資助屬持續關連交易。根據香港上市規則第14A.16(1)及14A.16(2)條，廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司是本公司關連附屬公司。本公司向廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供財務資助屬持續關連交易。由於根據香港上市規則第14.07條計算得出的(1)五峰山借款，及(2)(按合併計算)廣靖錫澄借款、宜長借款與常宜借款的最高適用百分率超過5%。該等交易需遵守香港上市規則第14A章下之公告、通函及獨立股東批准之規定。

綜上，根據兩地交易所上市規則的從嚴認定，本次向控股子公司提供借款事項屬關聯／持續關連交易，本公司按照關聯／持續關連交易進行審議和披露。

本次關聯／持續關連交易需提交股東會審議，且關聯／關連股東需迴避表決。

本次關聯／持續關連交易不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組。

本公司將盡快委聘獨立財務顧問就向五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供貸款之事宜，向獨立董事委員會及獨立股東提供建議。本次交易將提交予截至2025年12月31日止年度的股東週年大會上審議。由於本公司需要額外時間編製通函的相關資料，預期一份載有(其中包括)本次交易詳情、獨立董事委員會函件、獨立財務顧問函件及股東會通告的通函，將於2026年5月22日或之前連同本公司股東週年大會通告一併寄發予H股股東。

二. 關聯方／關連人士介紹

(一) 關聯方／關連人士關係介紹

本公司的控股股東江蘇交通控股有限公司(以下簡稱「江蘇交控」)持有五峰山大橋公司22.01%的股份，五峰山大橋公司為本公司與關聯人共同投資的合併報表範圍內的控股子公司，本公司向五峰山大橋公司單方面提供借款(以下簡稱「五峰山借款」)，根據上海證券交易所上市規則，該項交易不構成關聯交易；根據香港上市規則第14A.16(1)條，由於本公司控股股東江蘇交控持有五峰山大橋公司10%以上表決權，五峰山大橋公司是本公司關連附屬公司。

本公司的第二大股東招商局公路網絡科技控股股份有限公司(以下簡稱「招商公路」)持有廣靖錫澄公司15%的股權，廣靖錫澄公司為本公司與關聯人共同投資的合併報表範圍內的控股子公司，宜長公司及常宜公司是廣靖錫澄公司的控股子公司，本公司向廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司單方面提供借款(以下分別簡稱「廣靖錫澄借款」、「宜長借款」、「常宜借款」)，根據上海證券交易所上市規則，該項交易不構成關聯交易；根據香港上市規則第14A.16(1)條，由於本公司第二大股東招商公路持有本公司11.70%股權及廣靖錫澄公司10%以上表決權，廣靖錫澄公司是本公司關連附屬公司。根據香港上市規則第14A.16(2)條，由於宜長公司及常宜公司是廣靖錫澄公司的附屬公司，因此宜長公司及常宜公司也是本公司的關連人士。

(二)關聯方／關連人士基本情況

江蘇交通控股有限公司

住所：	南京市中山東路291號／南京市江東中路399號紫金金融城A2樓
企業類型：	有限責任公司(國有獨資)
法定代表人：	王先正
註冊資本：	人民幣16,800,000千元
主營業務：	從事國有資產運營、管理(在省政府授權範圍內)，交通基礎設施、交通運輸及相關產業的投資、建設、經營和管理，高速公路收費，實業投資，國內貿易。
最近一個企業會計期末的總資產(2024年度)：	人民幣901,521,716千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產(2024年度)：	人民幣368,643,084千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的營業收入(2024年度)：	人民幣104,709,880千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨利潤(2024年度)：	人民幣14,921,081千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)

招商局公路網絡科技控股股份有限公司

住所：	天津自貿試驗區(東疆保稅港區)鄂爾多斯路599號東疆商務中心A3樓910
企業類型：	股份有限公司(上市)
法定代表人：	楊旭东
註冊資本：	人民幣：6,178,217.338千元
主營業務：	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。
最近一個企業會計期末的總資產(2024年度)：	人民幣159,169,493.58千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產(2024年度)：	人民幣71,228,591.54千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的營業收入(2024年度)：	人民幣12,711,004.05千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨利潤(2024年度)：	人民幣5,322,235千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)

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：	汪鋒
註冊資本：	人民幣5,037,747千元
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(2025年度)：	人民幣96,388,991千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產(2025年度)：	人民幣54,980,963千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的營業收入(2025年度)：	人民幣20,289,200千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨利潤(2025年度)：	人民幣4,821,418千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)

三. 借款對象暨關聯／持續關連交易標的的基本情況

被資助對象名稱	江蘇五峰山大橋有限公司		
法定代表人	汪鋒		
統一社會信用代碼	91321191MA1NKTJK2C		
成立時間	2017年03月17日		
註冊地	鎮江市新區港南路401號		
主要辦公地點	南京市棲霞區仙林大道6號		
註冊資本	482,635萬元整		
主營業務	道路、隧道及橋樑工程建築、架線及管道工程建築(不含危險化學品輸送類)建設；公路管理與養護；市政設施管理		
主要股東或實際控制人	江蘇寧滬高速公路股份有限公司(64.5%) 江蘇交通控股有限公司(22.01%)(註1) 揚州市交通產業集團有限責任公司(13.49%)(註2)		
與上市公司的關係	<input checked="" type="checkbox"/> 控股子公司(其他股東是否有關聯方： <input checked="" type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 參股公司(其他股東是否有關聯方： <input type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 其他：_____		
主要財務指標(萬元)	項目	2025年 12月31日/ 2025年度 (經審計)	2024年 12月31日/ 2024年度 (經審計)
	資產總額	1,168,594.45	1,221,874.01
	負債總額	590,987.25	700,251.98
	資產淨額	577,607.20	521,622.03
	營業收入	133,049.04	106,328.29
	淨利潤	55,985.17	38,723.31

是否存在影響被資助人償債能力的重大或有事項(包括擔保、抵押、訴訟與仲裁事項等)	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有，_____
---	---

被資助對象名稱	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司		
法定代表人	婁鈞		
統一社會信用代碼	91320000714089457T		
成立時間	1997年9月16日		
註冊地	南京市棲霞區仙林大道6號		
主要辦公地點	江陰市公園路168號		
註冊資本	298,200.2686萬元		
主營業務	公路管理與養護；建設工程施工；餐飲服務等		
主要股東或實際控制人	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)		
與上市公司的關係	<input checked="" type="checkbox"/> 控股子公司(其他股東是否有關聯方： <input checked="" type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 參股公司(其他股東是否有關聯方： <input type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 其他：_____		
主要財務指標(萬元)	項目	2025年 12月31日/ 2025年度 (經審計)	2024年 12月31日/ 2024年度 (經審計)
	資產總額	2,036,229.76	1,648,972.39
	負債總額	840,696.47	635,982.92
	資產淨額	1,195,533.29	1,012,989.47
	營業收入	560,633.36	274,327.53
	淨利潤	62,529.78	64,910.98

是否存在影響被資助人償債能力的重大或有事項(包括擔保、抵押、訴訟與仲裁事項等)	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有，_____
---	---

被資助對象名稱	江蘇宜長高速公路有限公司		
法定代表人	婁鈞		
統一社會信用代碼	91320282MA1NM7324R		
成立時間	2017年3月23日		
註冊地	無錫市錫山區東北塘街道通江大道1800號1幢108室		
主要辦公地點	江陰市公園路168號		
註冊資本	159148.088萬元		
主營業務	道路工程、隧道工程、橋樑工程、架線工程、管道工程的施工，公路管理與養護等		
主要股東或實際控制人	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(60%) 宜興市交通能源集團有限公司(40%)(註4)		
與上市公司的關係	<input checked="" type="checkbox"/> 控股子公司(其他股東是否有關聯方： <input checked="" type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 參股公司(其他股東是否有關聯方： <input type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 其他：_____		
主要財務指標(萬元)	項目	2025年 12月31日/ 2025年度 (經審計)	2024年 12月31日/ 2024年度 (經審計)
	資產總額	310,821.25	322,554.19
	負債總額	180,430.51	186,833.68
	資產淨額	130,390.74	135,720.51
	營業收入	12,515.12	12,952.05
	淨利潤	-5,335.63	-4,971.84

是否存在影響被資助人償債能力的重大或有事項(包括擔保、抵押、訴訟與仲裁事項等)	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有，_____
---	---

被資助對象名稱	江蘇常宜高速公路有限公司
法定代表人	婁鈞
統一社會信用代碼	91320211MA1N846R3A
成立時間	2016年12月28日
註冊地	無錫市濱湖區胡埭鎮富潤花苑一區52號
主要辦公地點	江陰市公園路168號
註冊資本	151984.6萬元
主營業務	道路、隧道及橋樑工程建築、架線及管理工程建築、公路管理與養護；市政設施管理等
主要股東或實際控制人	江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(60%) 常州市交通控股集團有限公司(26.2%)(註5) 宜興市交通能源集團有限公司(13.8%)(註4)
與上市公司的關係	<input checked="" type="checkbox"/> 控股子公司(其他股東是否有關聯方： <input checked="" type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 參股公司(其他股東是否有關聯方： <input type="checkbox"/> 是， <input type="checkbox"/> 否) <input type="checkbox"/> 其他：_____

項目	2025年 12月31日/ 2025年度 (經審計)	2024年 12月31日/ 2024年度 (經審計)
	主要財務指標(萬元)	
資產總額	307,459.70	320,510.91
負債總額	191,713.54	198,742.49
資產淨額	115,746.16	121,768.42
營業收入	12,630.89	12,531.66
淨利潤	-6,036.80	-7,258.21
是否存在影響被資 助人償債能力的 重大或有事項(包 括擔保、抵押、訴 訟與仲裁事項等)	<input checked="" type="checkbox"/> 無 <input type="checkbox"/> 有，_____	

註1：最終實益擁有人：江蘇交通控股有限公司是江蘇省政府國有資產監督管理委員會下省屬企業

註2：揚州市交通產業集團有限責任公司為揚州市人民政府國有資產監督管理委員會下屬企業

註3：招商局公路網絡科技控股股份有限公司在深圳交易所上市(證券代碼：001965)

註4：最終實益擁有人是宜興市人民政府國有資產監督管理辦公室

註5：最終實益擁有人：常州市人民政府國有資產監督管理委會

上述被資助對象信用狀況良好，皆未被列為失信被執行人。不存在對本次交易產生影響的事項。

四. 關聯／持續關連交易的內容

1. 交易名稱：本公司向控股子公司提供單方面借款。
2. 關聯／持續關連交易的定價政策

本公司向控股子公司五峰山大橋公司、廣靖錫澄公司、宜長公司及常宜公司提供借款，利息按本公司擬發行的融資產品的當期利率計算，有關融資產品發行及還本付息等相關費用由上述子公司承擔並支付。

五. 關聯／持續關連交易的主要內容和履約安排

(一)五峰山借款協議的主要內容

1. 資金使用方：江蘇五峰山大橋有限公司
資金提供方：江蘇寧滬高速公路股份有限公司；
2. 借款金額：不超過人民幣18億元(包括但不限於結欠利息)，額度在有效期內可循環滾動使用；
3. 借款期限：自2026年12月15日起三年；
4. 借款利率：本公司從金融機構或公開市場取得相應融資的利率；
5. 資金使用手續費：有關融資產品發行及還本付息等相關費用由五峰山大橋公司自行承擔並支付；
6. 利息支付及本金償還：於相應融資產品每期付息日支付當期利息，於借款期限屆滿之日，五峰山大橋公司須一次性償還所有欠付的本金，最後一期利息隨本金一併支付；

7. 五峰山借款須待以下先決條件獲達成後方予進行：
 - i. 本公司的獨立股東於股東會批准並同意五峰山借款；及
 - ii. 本公司成功發行融資產品。

(二)廣靖錫澄借款協議的主要內容

1. 資金使用方：江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司
資金提供方：江蘇寧滬高速公路股份有限公司；
2. 借款金額：不超過人民幣15億元(包括但不限於結欠利息)，額度在有效期內可循環滾動使用；
3. 借款期限：自2026年7月1日起三年；
4. 借款利率：本公司從金融機構或公開市場取得相應融資的利率；
5. 資金使用手續費：有關融資產品發行及還本付息等相關費用由廣靖錫澄公司自行承擔並支付；
6. 利息支付及本金償還：於相應融資產品每期付息日支付當期利息，於借款期限屆滿之日，廣靖錫澄公司須一次性償還所有欠付的本金，最後一期利息隨本金一併支付；
7. 廣靖錫澄借款須待以下先決條件獲達成後方予進行：
 - i. 本公司的獨立股東於股東會批准並同意廣靖錫澄借款；及
 - ii. 本公司成功發行融資產品。

(三)宜長借款協議的主要內容

1. 資金使用方：江蘇宜長高速公路有限公司
資金提供方：江蘇寧滬高速公路股份有限公司；
2. 借款金額：不超過人民幣5億元(包括但不限於結欠利息)，額度在有效期內可循環滾動使用；
3. 借款期限：自2026年10月1日起三年；
4. 借款利率：本公司從金融機構或公開市場取得相應融資的利率；
5. 資金使用手續費：有關融資產品發行及還本付息等相關費用由宜長公司自行承擔並支付；
6. 利息支付及本金償還：於相應融資產品每期付息日支付當期利息，於借款期限屆滿之日，宜長公司須一次性償還所有欠付的本金，最後一期利息隨本金一併支付；
7. 宜長借款須待以下先決條件獲達成後方予進行：
 - i. 本公司的獨立股東於股東會批准並同意宜長借款；及
 - ii. 本公司成功發行融資產品。

(四)常宜借款協議的主要內容

1. 資金使用方：江蘇常宜高速公路有限公司
資金提供方：江蘇寧滬高速公路股份有限公司；
2. 借款金額：不超過人民幣5億元(包括但不限於結欠利息)，額度在有效期內可循環滾動使用；

3. 借款期限：自2026年10月1日起三年；
4. 借款利率：本公司從金融機構或公開市場取得相應融資的利率；
5. 資金使用手續費：有關融資產品發行及還本付息等相關費用由常宜公司自行承擔並支付；
6. 利息支付及本金償還：於相應融資產品每期付息日支付當期利息，於借款期限屆滿之日，常宜公司須一次性償還所有欠付的本金，最後一期利息隨本金一併支付；
7. 常宜借款須待以下先決條件獲達成後方予進行：
 - i. 本公司的獨立股東於股東會批准並同意常宜借款；及
 - ii. 本公司成功發行融資產品。

六. 財務資助風險分析及風險措施

本公司作為控股股東，對控股子公司的生產經營狀況和財務狀況有充分的控制權和監督權，能夠確保資助資金用於指定用途並及時回收。

本次提供的借款資金為本公司直接融資籌集的資金，不影響本公司資金日常週轉需要、不影響本公司主營業務正常開展，也不會損害本公司及股東權益。

對於借款事項可能存在被資助對象不按期、足額償付所借本金及利息的風險，本公司將加強借款貸後管理，強化過程監控，每季度跟蹤子公司生產經營情況、財務狀況變動和收支現金流監測，督促子公司按時履行還本付息義務，防範和化解資金收回風險。

七. 關聯／持續關連交易的目的以及對公司的影響

1. 交易目的：提高資金使用效率，有效降低本公司控股子公司資金使用成本。
2. 對本公司的影響：本次借款利率按本公司擬發行的融資產品當期利率計算，使用擬發行的融資產品募集的資金給本公司控股子公司提供借款可以降低子公司融資成本，符合本公司和全體股東的利益。本公司在保證自身經營所需資金的前提下對本公司的控股子公司提供借款，該借款風險可控，對本公司本期以及未來財務狀況、經營成果不會產生任何不利影響。

八. 本次關聯／持續關連交易應當履行的審議程序

本次關聯／持續關連交易已經本公司第十一屆董事會第二十次會議審議通過，全體董事一致認為：五峰山借款、廣靖錫澄借款、宜長借款及常宜借款的交易條款公平合理，在本集團的日常業務中按一般商業條款進行，且符合本公司及股東整體利益。在審議「關於本公司向五峰山大橋公司提供借款」的子議案時，關聯／關連董事王穎健先生、謝蒙萌女士迴避表決；在審議「關於本公司向廣靖錫澄公司提供借款」、「關於本公司向宜長公司提供借款」、「關於本公司向常宜公司提供借款」的子議案時，關聯／關連董事楊少軍先生、楊建國先生迴避表決。上述關聯／持續關連交易需提交股東會審議且涉及相應表決事項的關聯／關連股東需迴避表決。

本公司5位獨立董事召開了獨立董事專門會議，認為以上交易事項交易條款公平合理，屬一般商業條款，不會損害本公司及非關聯股東利益，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。同意將上述關聯／持續關連交易議案提交第十一屆董事會第二十次會議審議。

本公司董事會審計委員會對本次關聯／持續關連交易發表書面審核意見如下：本公司在不影響自身正常經營的前提下對控股子公司提供借款，有利於推進子公司的項目建設，降低資金成本，進而保障公司未來的投資收益。本次關聯／持續關連交易遵循公平、公正、自願、誠信的原則，以本公司發行的融資產品的當期利率計算利息，定價公允、公平、合理；關聯／持續關連交易審議及表決程序符合相關法律法規和《公司章程》等規定，不存在損害中小股東和公司利益的情形。

九. 累計提供財務資助金額及逾期金額

項目	金額 (萬元)	佔上市公司
		最近一期 經審計 淨資產 的比例 (%)
上市公司累計提供財務資助餘額	188,000	4.54
對合併報表外單位累計提供財務資助 餘額	0	0
逾期未收回的金額	0	0

註：本數據為截至本公告披露日，本公司向與控股股東、實際控制人及其關聯人共同投資的上市公司合併報表範圍內的控股子公司，以及根據香港上市規則下對關連附屬公司所提供財務資助的總和。

承董事會命
汪鋒
執行董事

中國 • 南京，2026年3月30日

於本公告日期，本公司董事為：

汪鋒[△]、王穎健[#]、謝蒙蒙[#]、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^{*}

△ 執行董事

非執行董事

* 獨立非執行董事

△ 職工代表董事