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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

安徽皖通高速公路股份有限公司
ANHUI EXPRESSWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：995)

潛在關連交易
擬與S98聯合體成立S98合資公司以實施有關
S98全椒至祿口高速公路安徽段的項目

董事會宣佈，本公司已加入由安徽交控集團牽頭之S98聯合體，並與水安建設公司、開源路橋公司、交控工程、交控建工及迅捷物流共同參與有關S98全椒至祿口高速公路安徽段建設項目之公開招投標，並於本公告日期接獲項目之中標確認書。

於接獲項目之中標確認書後，S98聯合體(包括本公司)預計將與S98聯合體其他成員成立S98合資公司以實施項目(須就項目訂立正式投資協議)。根據上市規則，預計成立S98合資公司(倘落實)將構成本公司的關連交易。

安徽交控集團作為本公司之控股股東，持有本公司已發行股份總數約33.63%，根據上市規則之定義，屬本公司之關連人士。此外，交控工程、交控建工及迅捷物流為安徽交控集團之全資附屬公司，而水安建設公司作為安徽交控集團30%受控公司的附屬公司。因此，根據上市規則，水安建設公司、交控工程、交控建工及迅捷物流均為安徽交控集團之聯繫人，亦屬本公司之關連人士。

因此，與S98聯合體成員成立S98合資公司將構成上市規則第14A章項下本公司之關連交易。

茲提述本公司日期為2025年3月27日及2025年4月30之公告，據此，本公司宣佈(i)已與交控工程及交控建工等公司共同加入由安徽交控集團牽頭之S62聯合體，成功中標有關S62亳州至鄆城高速公路亳州段建設的項目；及(ii)已與S62聯合體其他成員成立S62合資公司。由於安徽交控集團、交控工程及交控建工均為S62聯合體及S98聯合體的成員，根據上市規則第14A.81及14A.82(1)條的規定，有關成立S62合資公司及擬成立S98合資公司的關連交易可合併計算，並視作一項交易處理。

根據本公司向S98合資公司注入出資總額的預期金額，預計成立S98合資公司(倘適用，與成立S62合資公司合併計算)之一項或多項適用百分比率將超過0.1%但所有適用百分比率均將低於5%。因此，成立S98合資公司(倘落實)須遵守上市規則第14A章之申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

I. 背景

董事會宣佈，本公司已加入由安徽交控集團牽頭之S98聯合體，並擬與水安建設公司、開源路橋公司、交控工程、交控建工及迅捷物流共同參與有關S98全椒至祿口高速公路安徽段建設項目之公開招投標，並已就成立S98合資公司接獲項目之中標確認書。項目建設期為1,095日曆天，收費期為356個月。

於接獲項目之中標確認書後，本公司擬與S98聯合體其他成員成立S98合資公司以實施項目(須就項目訂立正式投資協議)。根據上市規則，預計成立S98合資公司(倘落實)將構成本公司的關連交易。

II. 項目及擬成立S98合資公司

有關S98全椒至祿口高速公路安徽段建設的項目是滁州市交通運輸局以建造－運營－移交(BOT)模式推出的一個項目。S98全椒至祿口高速公路安徽段起於G40滬陝高速公路與S98滁州支線相交處的全椒西樞紐，止於皖蘇省界、毗鄰石楊鎮大武村，途徑滁州市全椒縣及馬鞍山市和縣，全長22.46公里。

項目建設期約為3年，預計於2025年年底開工，2028年年底建成。

中標項目後，預計S98聯合體(包括本公司)將成立S98合資公司以實施項目(須就項目訂立正式投資協議)。預期項目投資總額將為人民幣50.5億元，聯合體對S98合資公司的出資總額將為人民幣10.1億元，其中：

1. 安徽交控集團以現金出資人民幣4.8484億元，持股48%；

2. 本公司以現金出資人民幣2.0202億元，持股20%；

3. 水安建設公司以現金出資人民幣1.5151億元，持股15%；

4. 開源路橋公司以現金出資人民幣1.5151億元，持股15%；

5. 交控工程以現金出資人民幣1,010萬元，持股1%；

6. 交控建工以現金出資人民幣505萬元，持股0.5%；及

7. 迅捷物流以現金出資人民幣505萬元，持股0.5%。

S98聯合體向S98合資公司出資的出資總額將考慮S98合資公司開發項目的資本需要、有關當局對S98合資公司參與競投項目所規定的最低資本要求，以及預計可透過債務融資及／或其他融資方式籌集的金額而釐定。

本公司擬以其自有資金向S98合資公司進行現金出資。預計S98合資公司就項目所需的其他資金將通過債務融資及／或注資以外的方式籌集。

S98合資公司將不會計入本公司賬目。

III. 項目之理由及裨益

S98全椒至祿口高速公路安徽段是連接皖蘇兩省的重要通道。與S98聯合體其他成員成立S98合資公司將使本公司能夠參與項目。通過參與項目，本公司將進一步拓展及提升其高速公路業務佈局，提升區域交通運輸能力，增強本公司整體盈利水平。

董事(包括獨立非執行董事)認為，成立S98合資公司及參與項目乃按一般商業條款並於本集團日常及一般業務過程中進行，屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。由於汪小文先生、余泳先生、陳季平先生及吳長明先生為安徽交控集團提名的董事，故彼等已就批准成立S98合資公司及參與項目之董事會決議案迴避表決。除上述者外，概無董事於成立S98合資公司及參與項目中擁有任何重大權益，故須就相關董事會決議案迴避表決。

IV. 一般資料

本公司

本公司為一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在香港聯交所主板上市，及其A股在中國上海證券交易所上市。本公司主要從事安徽省內收費高速公路的投資、建設、經營及管理，通過投資建設、收購或合作經營等多種方式獲得運營高速公路資產。

S98聯合體其他成員

安徽交控集團為一間於中國註冊成立之國有企業，主要從事高速公路及相關基礎設施之建設、監理、檢測、設計、施工、技術諮詢與服務、投資與資產管理，以及房地產開發與經營。

交控工程為安徽交控集團之全資附屬公司，主要從事建築工程施工、建築專業運營、預應力混凝土鐵路橋簡支梁產品生產、建築用鋼筋製品生產、園林綠化工程施工、混凝土結構構件製造及銷售、水泥製品製造及銷售。

交控建工為安徽交控集團之全資附屬公司，主要從事房屋建築和市政基礎設施項目工程總承包；各類工程建設活動；建築智能化工程施工；消防設施工程施工；建設工程設計；房地產開發經營。

迅捷物流為安徽交控集團之全資附屬公司，主要從事普貨運輸、集裝箱運輸（不含化學危險品），物流、倉儲服務（化學危險品除外），聯運代理服務，承辦海運、空運進出口貨物的國際貨運代理業務，供應鏈管理，太陽能發電及供應。

水安建設公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事國內外水利水電、房屋建築、市政公用、公路、港口與航道、城市軌道交通、橋樑、消防設施、水工金屬結構製作與安裝；結構基礎、機電設備安裝；建築裝修裝飾、公路路基、鋼結構、園林綠化、水系治理及環境保護、建築幕牆、土石方開挖、水工隧洞開挖、爆破、拆除工程。水安建設公司由安徽省港航集團有限公司（「**安徽港航**」）持有51%股權、合肥市新曙光投資合夥企業（普通合夥）持有25.9%股權（其合夥權益分散持有，且無個別持有人持有10%或以上的合夥權益）、河南省水利勘測設計研究有限公司（一間中國國有企業）持有14.73%股權、安徽省交通建設股份有限公司（一間於上海證券交易所上市的公司，股份編號為603815.SH）持有4.07%股權，而餘下4.30%股權則分別由五名個別人士持有，每人持有不足2%股權。安徽港航由安徽省國有資產監督管理委員會及安徽交控集團分別持有61%及39%。

開源路橋公司，一間於中國註冊成立的有限責任公司，主要從事房屋建築和市政基礎設施項目工程總承包；建築智能化工程施工；建設工程施工；公路管理與養護；建設工程設計及一般項目：貨物進出口；園林綠化工程施工；體育場地設施工程施工；對外承包工程；土石方工程施工；機械設備租賃；建築工程機械與設備租賃；建築材料銷售；工程管理服務；工程造價諮詢業務；建築廢棄物再生技術研發。開源路橋公司由中煤第三建設(集團)有限責任公司全資持有，而中煤第三建設(集團)有限責任公司由中煤礦山建設集團有限責任公司、中煤三建投資運營有限責任公司(上述兩家公司均為安徽省國有資產監督管理委員會所管轄的中國國有企業)及中國東方資產管理股份有限公司(一間中國國有企業)分別持有72.88%、24.29%及2.83%。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，開源路橋公司及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及本公司關連人士的第三方。

V. 上市規則涵義

安徽交控集團作為本公司之控股股東，持有本公司已發行股份總數約33.63%，根據上市規則之定義，屬本公司之關連人士。此外，交控工程、交控建工及迅捷物流為安徽交控集團之全資附屬公司，而水安建設公司為安徽交控集團30%受控公司之附屬公司。因此，根據上市規則，水安建設公司、交控工程、交控建工及迅捷物流均為安徽交控集團之聯繫人，亦屬本公司之關連人士。

因此，與S98聯合體其他成員成立S98合資公司將構成上市規則第14A章項下本公司之關連交易。

茲提述本公司日期為2025年3月27日及2025年4月30之公告，據此，本公司宣佈(i)已與交控工程及交控建工等公司共同加入由安徽交控集團牽頭之S62聯合體，成功中標有關S62亳州至鄂城高速公路亳州段建設的項目；及(ii)已與S62聯合體其他成員成立S62合資公司。由於安徽交控集團、交控工程及交控建工均為S62聯合體及S98聯合體的成員，根據上市規則第14A.81及14A.82(1)條的規定，有關成立S62合資公司及擬成立S98合資公司的關連交易可合併計算，並視作一項交易處理。

根據本公司向S98合資公司注入出資總額的預期金額，預計成立S98合資公司(倘適用，與成立S62合資公司合併計算)之一項或多項適用百分比率將超過0.1%但所有適用百分比率均將低於5%。因此，成立S98合資公司(倘落實)須遵守上市規則第14A章之申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

誠如本公司日期為2025年7月22日的海外監管公告所披露，根據上海證券交易所股票上市規則，項目亦將構成本公司的一項關聯交易。

VI. 釋義

「安徽交控集團」	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，一間於中國註冊成立的國有企業
「聯繫人」	具有上市規則所賦予的涵義
「交控建工」	安徽交控建設工程集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為安徽交控集團之全資附屬公司

「交控工程」	安徽交控工程集團有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為安徽交控集團之全資附屬公司
「董事會」	本公司董事會
「本公司」	安徽皖通高速公路股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其境外上市股份在聯交所上市，及其境內普通股在中國上海證券交易所上市
「關連人士」	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	本公司董事
「本集團」	本公司及其附屬公司
「開源路橋公司」	安徽開源路橋有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「項目」	有關S98全椒至祿口高速公路安徽段建設之項目
「中國」	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「S62聯合體」	由安徽交控集團牽頭，並由本公司、交控工程、交控建工及交控信息產業共同組成之聯合體，參與S62 PPP項目之公開招投標

「S62合資公司」	S62聯合體擬成立之合資項目公司，負責實施S62 PPP項目
「S62 PPP項目」	有關S62亳州至鄢城高速公路亳州段建設之政府與社會資本合作(PPP)項目
「S98聯合體」	由安徽交控集團牽頭，並由本公司、開源路橋公司、水安建設公司、交控工程、交控建工及迅捷物流共同組成之聯合體，參與項目之公開招投標
「S98合資公司」	S98聯合體擬成立之合資項目公司，負責實施項目
「水安建設公司」	安徽水安建設集團股份有限公司，一間於中國註冊成立的有限公司
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「迅捷物流」	安徽迅捷物流有限責任公司，一間於中國註冊成立的有限公司，為安徽交控集團之全資附屬公司
「%」	百分比

承董事會命
安徽皖通高速公路股份有限公司
公司秘書
簡雪艮

中國安徽省合肥市
2025年7月22日

截止本公告日，董事會成員包括執行董事汪小文(主席)、余泳、陳季平及吳長明；非執行董事楊旭東及杜漸；以及獨立非執行董事章劍平、盧太平及趙建莉。

* *僅供識別*