

(上接B376版)

万元计入紫金信托的注册资本，其余9,741.329044万元计入资本公积，持股比例不变，仍为5.5%。

股东三融集团有限公司持股比例由3.83%变更为3.13%。
三、交易标的评估、定价情况
根据紫金信托聘请的公证（上海）资产评估有限公司于2026年1月出具的《紫金信托股东全部权益价值资产评估报告》（金证评报字【2026】第0011号），经收益法评估，紫金信托评估基准日2025年8月31日的股东全部权益价值评估结论为人民币112.20亿元，比审计后账面所有者权益增值35,425.64万元，增值率3.26%。紫金信托注册资本为327,107.56万元，每股净资产评估价约为3.43元。

四、对外投资合同的主要内容
鉴于本次相关增资协议暂未完成正式签署，相关合作条款、权利义务及后续安排仍待各方最终协商一致，后续公司将严格按照监管规则及信息披露要求，待增资协议正式签署生效后，及时就本次事项进展及相关协议内容履行信息披露义务。

五、对外投资对上市公司的影响
本公司参与紫金信托本轮增资，具有多重战略意义和长期价值。一是巩固股权结构，维持并强化在紫金信托的持股比例与治理话语权，保障公司在紫金信托公司治理中的融合地位；二是优化资产配置，进一步推动产融协同，深化交通产业与金融资本的深度融合，提升整体产业布局的战略深度；三是增强综合收益能力，通过进一步增厚投资收益，实现金融投资反哺路桥主业的良好互动。

六、对外投资的风险提示
本次对外投资不会对本公司资产及损益情况造成重大影响，不会导致公司合并报表范围发生变化，不存在损害本公司及广大股东利益的情形。

七、对外投资的后续安排
本次交易尚需获得国有资产监督管理部门、国家金融监督管理总局江苏监管局批准或备案。交易成功与否存在不确定性，请投资者注意风险。公司将根据后续进展情况及时予以披露。
特此公告。

江苏宁沪高速公路股份有限公司董事会
2026年4月30日

证券代码:600377 证券简称:宁沪高速 公告编号:2026-021
江苏宁沪高速公路股份有限公司
第十一届董事会第二十一次会议决议公告

（一）董事会决议及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
一、会议召开情况
（一）江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”）第十一届董事会第二十一次会议（以下简称“会议”）于2026年4月29日以现场会议及视频会议相结合的方式召开。
（二）会议通知以邮件、传真的方式向董事会全体成员发出。
（三）会议应到董事11人，会议出席董事11人。
（四）会议的召开符合《公司法》及本公司《章程》的有关规定，会议决议为有效决议。

二、会议审议情况
本次会议审议并通过如下议案：
（一）审议并批准《2026年第一季度报告》。
同意本公司2026年第一季度报告，批准以中文在中国证券报、证券时报、上海证券报及上海证券交易所网站www.sse.com.cn刊登，以中英文在香港联合交易所有限公司网站www.hkexnews.hk及本公司网站www.jsxjexpressway.com刊登。
本议案已经本公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（二）审议并批准《2026年第一季度工作报告》。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（三）审议并批准《关于本公司参与紫金信托有限责任公司（以下简称“紫金信托”）增资的议案》。
同意本公司作为紫金信托现有股东，以自有资金按20%的增持比例与紫金信托现有股东进行同步增资，本次增资出资总额为人民币5亿元，增资完成后本公司持有紫金信托的股权比例增持20%不变；并授权董事汪锋先生处理后续相关事项，包括但不限于签署增资协议等。
本议案已经本公司董事会战略委员会审议通过，并同意提交董事会审议。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（四）审议并批准《关于本公司全资子公司苏云杉清洁能源投资控股有限公司（以下简称“苏云杉能公司”）对其全资子公司苏交控清洁能源江苏有限公司提供委托贷款的议案》。
同意本公司控股子公司苏云杉能公司向其控股子公司苏交控清洁能源江苏有限公司提供余额不超过人民币1.52亿元的委托贷款，单笔贷款期限最长不超过10年，贷款额度期限自本次董事会审议通过之日起3年内有效，贷款利率与本次董事会审议通过之日前60天苏云杉能公司同期限限利率一致。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（五）审议并批准《关于补选第十一届董事会非执行董事的议案》。
1.同意聘任周莉莉女士担任本公司第十一届董事会非执行董事，并批准本公司与周莉莉女士签订聘任书，任期自2025年年度股东大会审议通过之日起至2026年年度股东大会召开之日止，并将此议案提交2025年年度股东大会审议。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

2.同意聘任刘刚先生担任本公司第十一届董事会非执行董事，并批准本公司与刘刚先生签订聘任书，任期自2025年年度股东大会审议通过之日起至2026年年度股东大会召开之日止，并将此议案提交2025年年度股东大会审议。
本议案已经本公司董事会提名委员会审议通过，并同意提交董事会审议。
（六）审议并批准《关于本公司公开发行公司债券的议案》。
1.根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司符合公开发行公司债券相关政策以及法律、法规规定的条件与要求，具备公开发行公司债券的资格，同意公司公开发行公司债券，授权执行董事在注册有效期内办理合同签署及资金拨付审批等后续相关事项，并将此议案提请股东大会审议。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

2.逐项审议并批准公司公开发行公司债券方案。
为满足公司经营和业务发展的需要，进一步拓宽融资渠道，降低融资成本，公司公开发行公司债券，发行方案具体如下：
（1）发行规模
本次公开发行公司债券规模不超过人民币80亿元（含80亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会根据资金需求和发行时市场情况，在上述范围内确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（2）债券票面金额及发行价格
本次公开发行的公司债券面值为100元，按面值平价发行。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（3）发行方式
本次公司债券将采用公开发行的方式发行。根据实际需求，经证监会注册后，可一次或分期发行，具体分期方式将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（4）债券期限及品种
本次公开发行公司债券的期限不超过30年（含30年），可为单一期限品种或多种期限组合品种，本次公开发行公司债券的具体期限构成或发行规模将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（5）债券利率
本次公开发行的公司债券票面利率为固定利率（可根据需求调整为浮动利率/可调整利率），并将提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司需求情况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（6）债券的还本付息方式
本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体还本付息方式提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（7）赎回或回售条款
本次公司债券发行是否涉及赎回或回售条款及相关条款，具体内容将提请股东大会授权董事会根据相关规定和市场情况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（8）募集资金用途
本次公开发行公司债券的募集资金拟用于并购、子公司增资、股权投资、偿还本息债务、补充流动资金、项目建设及法律法规允许的其他用途，具体募集资金用途将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和公司财务状况确定。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（9）担保条款
本次债券发行无担保发行。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（10）承销方式
本次发行公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（11）交易场所场所
本次公开发行公司债券议案通过并生效后，公司将向上海证券交易所、证监会提出关于本次公司债券上市交易的申请。将提请股东大会授权董事会根据上海证券交易所、证监会的相关规定办理上市交易事宜。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（12）决议的有效性
本次公开发行公司债券决议自本公司股东大会审议通过之日起至本次公司债券批文到期之日有效。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

三、审议并批准《关于聘任会计师事务所的议案》。
同意继续聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2026年度财务审计师和内部控制审计师，对本年度财务报告及内部控制进行审计，并承担国际审计师按照香港联合交易所有限公司证券上市规则应尽的职责；批准其报酬为人民币346万元（其中财务审计费用人民币250万元、内控审计费用人民币96万元），并将此议案提交2025年年度股东大会审议。
本议案已经本公司董事会审计委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。
（八）审议并批准关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理办法》的议案。
同意制定公司《董事、高级管理人员薪酬管理办法》，进一步明确董事及高级管理人员的薪酬体系、发放与管理、追讨追索等内容，并将该议案提交2025年年度股东大会审议。

表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。
本议案已经本公司董事会薪酬委员会审议通过，并同意提交董事会审议。

（九）审议并批准《关于调整公司董事会津贴标准的议案》。
同意将境内独立非执行董事津贴由税前人民币12.2万元/年调整为税前人民币12.3万元/年，首席独立非执行董事津贴为税前人民币14.3万元/年，境外董事津贴标准不变，执行董事和境内其他非执行董事仍不领取津贴，并将该议案提交2025年年度股东大会审议。

本议案已经本公司董事会薪酬委员会审议通过，并同意提交董事会审议。
表决结果:同意6票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。

（十）审议并批准《2025年度“提质增效重回报”行动方案》的评估报告暨2026年度“提质增效重回报”行动方案》的议案。
表决结果:同意11票;反对0票;弃权0票。
此议案获得通过。
特此公告。

附件:候选董事简历
江苏宁沪高速公路股份有限公司董事会
2026年4月30日

候选董事简历
周莉，1976年出生，研究生学历，硕士学位，高级会计师。曾任江苏交通控股集团财务有限公司金融部经理、投资银行部经理、江苏交通控股集团财务有限公司总经理助理、副总经理、党支部委员，江苏交通控股集团国际财务管理部部长、江苏交通控股集团有限公司企管法务部副部长、江苏交通控股集团财务有限公司总经理，现任江苏交通控股集团有限公司财务管理部部长。周女士长期从事企业管理工作，具有丰富的企业管理经验的高级专家。

刘刚，1978年出生，研究生学历，高级工程师，历任中国冶金矿业股份有限公司投资部房地产处处长、招商局公路网络科技控股股份有限公司投资开发部副总经理、风险管理部总经理。现任招商局公路网络科技控股股份有限公司资本运营部董事办公室总经理。

证券代码:600377 证券简称:宁沪高速 公告编号:2026-023
江苏宁沪高速公路股份有限公司
关于面向专业投资者公开发行公司债券
债券预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。
重大资产重组，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“公司”）拟面向专业投资者公开发行公司债券，并于2026年4月29日召开第十一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。公司本次拟公开发行公司债券事项尚需提请股东大会审议，现将相关发行预案公告如下：
一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明
根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司符合公开发行公司债券相关政策以及法律、法规规定的条件与要求，具备公开发行公司债券的资格。

二、发行方式
本次公司债券将采用公开发行的方式发行，经证监会注册后，可一次或分期发行；具体发行方式、发行时间、将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（四）债券期限及品种
本次公开发行公司债券的期限不超过30年（含30年），可为单一期限品种或多种期限组合品种，本次公开发行公司债券的具体期限构成或发行规模将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（五）债券利率
本次公开发行的公司债券票面利率为固定利率（可根据需求调整为浮动利率/可调整利率），并将提请股东大会授权董事会根据市场情况和公司需求情况确定。

（六）债券的还本付息方式
本次公司债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体还本付息方式提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和发行时的市场情况确定。

（七）赎回或回售条款
本次公司债券发行是否涉及赎回或回售条款及相关条款，具体内容将提请股东大会授权董事会根据相关规定和市场情况确定。

（八）担保条款
本次债券发行无担保发行。

（九）募集资金用途
本次公开发行公司债券的募集资金拟用于并购、子公司增资、股权投资、偿还本息债务、补充流动资金、项目建设及法律法规允许的其他用途，具体募集资金用途将提请股东大会授权董事会根据资金需求情况和公司财务状况确定。

（十）承销方式
本次发行公司债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

（十一）交易场所场所
本次公开发行公司债券议案通过并生效后，公司将向上海证券交易所、证监会提出关于本次公司债券上市交易的申请。将提请股东大会授权董事会根据上海证券交易所、证监会的相关规定办理上市交易事宜。

（十二）决议的有效性
本次公开发行公司债券决议自本公司股东大会审议通过之日起至本次公司债券批文到期之日有效。

（十四）关于本次公司债券的授权事项
为保证本次公开发行公司债券工作能够有效、高效地进行，将提请股东大会授权董事会的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限及品种、发行价格、债券利率及其确定方式、发行时机、发行期限及规模、是否设置回售条款和赎回条款、是否向公司股东配售及具体安排、评级安排、担保事项、还本付息、偿债保障措施、交易流通安排、确定承销安排等与发行条款有关的一切事宜，以及在股东大会批准的用途范围内决定募集资金的具体使用等事宜；

2、决定聘请参与本次发行的中介机构，授权公司董事会授权董事及申请上市公司所有必要的事项（包括但不限于签署所有必要的法律文件；编制及向监管机构报送有关申请文件；并取得监管机构批准，为本次发行债券选择债券受托管理人；签署受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；办理本次发行公司债券有关的其它事项；在本次公司债券发行完成后，根据有关证券交易所的相关规定，决定和办理本次发行的公司债券上市的相关事宜；根据适用的监管规则履行必要的信息披露义务；及在董事会已就本次公司债券的发行及上市作出任何上述步骤的情况下，批准、确认及追认该等步骤；

3、如监管部门对发行政策发生变化或市场环境发生变化，除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定必须由股东大会重新决定的事项外，授权董事会根据法律法规的意见对本次发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

4、在市场环境和政策法规发生重大变化时，根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行工作；

5、在本次债券存续期内办理还本付息等事项；

6、与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，并根据项目进展情况及时与主承销商、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议；

7、办理与本次公开公司债券申报、发行及交易流通有关的其他事项；

8、本授权期限自股东大会审议通过之日至上述授权事项办理完毕之日止。
三、公司最近三年合并范围变化情况
（一）公司022年合并范围情况
报告期内，公司合并范围较2022年末未增加1户，减少1户。
报告期末，公司合并范围较2022年末未增加1户，减少1户。

表:截至2023年末公司合并报表范围的变动情况

企业名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	变动原因
苏交控清洁能源江苏有限公司	65.00	2,000	新设立,纳入合并报表范围
宁沪实业保理(广州)有限公司	100.00	9,000	收购后,不纳入合并报表范围

2、公司2024年合并范围情况
报告期内，公司合并范围较2023年末未增加2户。
表:截至2024年末公司合并报表的主要子公司情况

表:截至2024年末公司合并报表的主要子公司情况

企业名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	人员原因
江苏宁沪高速公路有限公司	50.00	650,000	新设立
江苏丹凤高速公路有限公司	74.60	170,000	新设立

3、公司2025年合并范围情况
报告期内，公司合并范围较2024年末增加11户，减少2户。
表:截至2025年末公司合并报表范围的变动情况

表:截至2025年末公司合并报表范围的变动情况

企业名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	变动原因
苏交控电力(贵州)有限公司	58.00	18,000	新设立,纳入合并报表范围
宁夏富源(宁夏)有限公司	100.00	10,000	收购,不纳入合并报表范围
无锡申康(常州)有限公司	85.00	100	收购,不纳入合并报表范围

（二）公司最近三年的资产负债率、利润表及现金流量表
公司2023年度、2024年度和2025年度的财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了编号为“毕马威华振审字第20240447号”、“毕马威华振审字第2607839号”和“毕马威华振审字第2606084号”标准无保留意见的审计报告，如无特别说明，以下引用的2023年度、2024年度和2025年度财务数据来源于公司经审计的2023年度、2024年度、2025年度审计报告。

1、最近三年合并财务报表
单位:万元

项目	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产:			
货币资金	61,125.87	86,447.00	86,216.11
交易性金融资产	134,009.66	312,109.66	566,338.64
应收账款	210,223.11	187,649.59	165,889.34
其他应收款	461.30	1,317.13	866.31
预付款项	209,961.00	186,328.45	166,003.03
存货	967.73	806.95	611.26
其他流动资产	8,233.56	31,203.27	61,589.27
流动资产合计	1,427.29	25,897.79	1,029.29
非流动资产:			
长期股权投资	6,796.26	5,305.47	4,223.56
债权投资	1,872,623.35	1,990,954.15	2,235,047.67
其他债权投资	4,160.63	12,416.69	11,072.36
其他权益工具投资	16,997.48	8,917.26	12,665.90
其他非流动资产	674,796.63	859,369.56	873,677.20
非流动资产合计	—	—	—
长期应收款	1,332,248.01	1,275,073.96	1,188,238.32
长期股权投资	1,093,276.89	1,006,875.66	682,298.97
其他权益工具投资	1,096,477.61	201,961.66	201,237.80
其他非流动资产	83,000.67	84,114.31	28,098.47
流动资产合计	783,882.23	727,566.10	799,504.00
其他流动资产	136,345.99	127,496.66	179,307.01
流动资产合计	798,228.22	694	197.89

项目	2025年度	2024年度	2023年度
经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金	885,266.53	896,763.13	872,194.56
收到的税费返还	—	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	17,373.49	15,869.63	16,983.97
经营活动现金流入小计	902,640.02	912,632.76	889,178.53
购买商品、接受劳务支付的现金	196,914.17	216,279.58	199,957.97
支付给职工以及为职工支付的现金	109,812.61	108,744.18	104,796.18
支付的各项税费	141,034.11	127,682.26	101,078.48
支付其他与经营活动有关的现金	20,229.88	38,710.81	40,974.65
经营活动现金流出小计	667,990.77	670,414.31	647,807.33
经营活动产生的现金流量净额	234,649.25	242,218.45	241,371.20
投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	821,700.00	1,528,603.32	1,112,766.03
取得投资收益收到的现金	90,513.39	123,602.82	76,818.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	142.57	65.80	1,628.61
处置子公司及其他营业单位收到的现金	304,943.22	939,466.00	833,598.65
收到其他与投资活动有关的现金	1,817,269.88	2,391,761.84	2,021,007.78
投资活动现金流入小计	2,936,869.06	5,983,441.78	4,147,819.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,248.18	15,557.67	6,432.60
支付其他与投资活动有关的现金	505,000.00	1,409,500.00	1,078,566.79
投资活动现金流出小计	444,248.18	1,425,057.67	1,085,000.00
投资活动产生的现金流量净额	2,492,620.88	4,558,384.11	3,062,819.90
筹资活动产生的现金流量:			
发行债券、取得借款收到的现金	511,937.82	943,500.00	844,693.53
收到其他与筹资活动有关的现金	1,487,111.42	3,013,265.67	1,997,007.92
筹资活动现金流入小计	1,999,049.24	3,956,765.67	3,041,693.45
偿还债务支付的现金	—	—	—
筹资活动产生的现金流量净额	1,999,049.24	3,956,765.67	3,041,693.45
现金及现金等价物净增加额	5,421,519.37	10,442,373.22	7,352,282.58
期初现金及现金等价物余额	1,170,131.63	661,761.31	26,482.89
期末现金及现金等价物余额	6,592,651.04	1,706,134.53	293,765.47

项目	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产:			
货币资金	61,125.87	86,447.00	86,216.11
交易性金融资产	134,009.66	312,109.66	566,338.64
应收账款	210,223.11	187,649.59	165,889.34
其他应收款	461.30	1,317.13	866.31
预付款项	209,961.00	186,328.45	166,003.03
存货	967.73	806.95	611.26
其他流动资产	8,233.56	31,203.27	61,589.27
流动资产合计	1,427.29	25,897.79	1,029.29
非流动资产:			
长期股权投资	6,796.26	5,305.47	4,223.56
债权投资	1,872,623.35	1,990,954.15	2,235,047.67
其他债权投资	4,160.63	12,416.69	11,072.36
其他权益工具投资	16,997.48	8,917.26	12,665.90
其他非流动资产	674,796.63	859,369.56	873,677.20
非流动资产合计	—	—	—
长期应收款	1,332,248.01	1,275,073.96	1,188,238.32
长期股权投资	1,093,276.89	1,006,875.66	682,298.97
其他权益工具投资	1,096,477.61	201,961.66	201,237.80
其他非流动资产	83,000.67	84,114.31	28,098.47
流动资产合计	783,882.23	727,566.10	799,504.00
其他流动资产	136,345.99	127,496.66	179,307.01
流动资产合计	798,228.22	694	197.89

（二）最近三年合并利润表
单位:万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
一、营业收入	2,028,939.98	2,319,820.44	1,519,201.02
其中:营业收入	2,028,939.98	2,319,820.44	1,519,201.02
二、营业成本	1,418,801.31	1,848	