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。

**Shenzhen Investment Holdings Bay Area
Development Company Limited**
深圳投控灣區發展有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：737 (港幣櫃檯) 及 80737 (人民幣櫃檯)

須予披露及關連交易

機電工程施工合同 (JD1 及 JD2 標段)

機電工程施工合同 (JD1 及 JD2 標段)

經通過廣州公共資源交易中心進行若干公開招標及投標程序後，於 2025 年 9 月 26 日 (交易時段後)，廣深珠公司就有關經批准路段改擴建項目的機電工程施工工作與各承建商訂立以下機電工程施工合同：

1. 與廣東新粵訂立機電工程施工合同 (JD1 標段)，簽約合同價為人民幣 422,290,446 元；及
2. 與北京公科飛達訂立機電工程施工合同 (JD2 標段)，簽約合同價為人民幣 288,964,259 元。

上市規則之涵義

機電工程施工合同 (JD1 標段)

機電工程施工合同 (JD1 標段) 項下擬進行交易之適用百分比率有一項或以上超過 5%，但所有均低於 25%，因此機電工程施工合同 (JD1 標段) 項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告的規定。

鑒於廣東新粵由交通集團（廣東公路建設之控股公司）間接全資擁有，廣東公路建設為廣深珠公司的主要股東，故廣東新粵為廣東公路建設之聯繫人，並因此為本公司於附屬公司層面之關連人士。因此，機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行的交易亦構成本公司於上市規則第 14A 章項下之附屬公司層面之關連交易。

董事（包括獨立非執行董事）已批准機電工程施工合同（JD1 標段），並確認其項下之條款屬公平合理，交易按一般商務條款訂立，以及訂立機電工程施工合同（JD1 標段）乃於本集團的一般及日常業務過程中進行，並符合本公司及股東的整體利益。鑒於上述原因，根據上市規則第 14A.101 條，機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行的交易將僅須遵守上市規則第 14A 章項下申報及公告的規定，惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

機電工程施工合同（JD2 標段）

機電工程施工合同（JD2 標段）項下擬進行交易之適用百分比率有一項或以上超過 5%，但所有均低於 25%，因此機電工程施工合同（JD2 標段）項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告的規定。

概無董事於機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）及其項下擬進行的交易中擁有任何重大權益，故概無董事須就批准機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

1. 緒言

經通過廣州公共資源交易中心進行若干公開招標及投標程序後，於 2025 年 9 月 26 日（交易時段後），廣深珠公司就有關經批准路段改擴建項目的機電工程施工工作與各承建商訂立以下機電工程施工合同：

1. 與廣東新粵訂立機電工程施工合同（JD1 標段），簽約合同價為人民幣 422,290,446 元；及
2. 與北京公科飛達訂立機電工程施工合同（JD2 標段），簽約合同價為人民幣 288,964,259 元。

2. 機電工程施工合同（JD1 標段）

機電工程施工合同（JD1 標段）之主要條款如下：

- 日期： 2025 年 9 月 26 日（交易時段後）
- 訂約方： (i) 廣深珠公司（被視為本公司之附屬公司）
(ii) 廣東新粵（本公司於附屬公司層面之關連人士）
- 標的事項： 廣東新粵（作為承建商）將承接自 K2+270 起始至 K71+130.658 終止（不含蘿崗立交範圍、新塘立交範圍、火村和新聯互通樞紐範圍），總長度約 68.861 公里路段的收費系統、監控系統和通信系統的施工，以及通信管道工程，並統籌機電系統的聯合調試和測試。
- 建設期： 按照施工項目監理指示開工，工期為 41 個月。
- 簽約合同價： 簽約合同價將為人民幣 422,290,446 元，可根據廣深珠公司同意接納的實際施工變動、施工材料和設備的價格波動、工期延長以及中國相關法律、法規、行業標準及增值稅變動而進行調整。若滿足機電工程施工合同（JD1 標段）中明確的質量條件，則優質優價價款（為簽約合同價指定部分的 2%）將會支付給廣東新粵。

廣深珠公司現時不預期簽約合同價有任何重大調整。機電工程施工合同（JD1 標段）的簽約合同價如有重大上調，則本公司將重新遵守上市規則（如適用）項下的規定。

廣深珠公司擬通過內部資源及／或外部銀行融資支付簽約合同價。

簽約合同價的釐定依據：

廣深珠公司通過廣州公共資源交易中心對機電工程施工合同（JD1 標段）進行公開招標程序。根據中國和廣東省有關招投標管理及清單預算編制的相關規定和管理文件的要求，廣深珠公司編制了相關招標文件和製定了最高投標限價，經向相關部門備案後，發佈了公開招標公告。

廣深珠公司按照相關法律法規的要求組建評標委員會，在綜合考慮投標方的投標價格、經驗業績、技術能力及聲譽等條件後，將合同授予廣東新粵。而簽約合同價人民幣 422,290,446 元是根據廣東新粵提供的投標報價釐定。

預付款項：

預付款項金額為簽約合同價的 10%。預付款項於累計進度付款達到簽約合同價的 30%時，將可依據協定比率與所產生的合同金額進行抵扣，並將於累計進度付款達到簽約合同價的 80%時全額扣除。

付款安排：

所產生合同金額將由廣深珠公司根據施工進度分期向廣東新粵支付，每期不少於人民幣 500,000 元。廣東新粵上報月計量報表給監理審核後，廣深珠公司按當期暫定計量金額的 50%進行第一次支付，待監理完成月計量報表審核流程後，廣深珠公司根據核准的付款證書進行第二次支付，並扣回第一次的暫定支付金額。

質量保證金和缺陷責任期： 質量保證金的金額為簽約合同價的 3%。已付質量保證金用於保證在缺陷責任期（自項目全線完成交工日期起計 2 年）內，廣東新粵將履行缺陷修復義務。

完成竣工決算審查備案和竣工決算審計後，廣深珠公司將在最終確定結算金額之日起 30 天內退還剩餘質量保證金的 80% 予廣東新粵。質量保證金餘額於通過竣工驗收後 30 天內由廣深珠公司發還予廣東新粵。

履約保證： 廣東新粵在收到中標通知書後 28 天內並在簽訂機電工程施工合同（JD1 標段）之前，以現金（或支票）、銀行保函或其他合法形式提供相當於簽約合同價 10% 的履約保證，廣東新粵應確保其履約保證在廣深珠公司開始扣回質量保證金前一直有效。

生效： 機電工程施工合同（JD1 標段）於廣東新粵提供履約保證，及經各方簽署蓋章後生效。

3. 機電工程施工合同（JD2 標段）

機電工程施工合同（JD2 標段）之主要條款如下：

日期： 2025 年 9 月 26 日（交易時段後）

訂約方：

- (i) 廣深珠公司（被視為本公司之附屬公司）
- (ii) 北京公科飛達（獨立第三方）

標的事項： 北京公科飛達（作為承建商）將承接自 K2+270 起始至 K71+130.658 終止（不含蘿崗立交範圍、新塘立交範圍、火村和新聯互通樞紐範圍），總長度約 68.861 公里路段的供配電（含外供電）及照明系統的施工。

- 建設期：** 按照施工項目監理指示開工，工期為 41 個月。
- 簽約合同價：** 簽約合同價將為人民幣 288,964,259 元，可根據廣深珠公司同意接納的實際施工變動、施工材料和設備的價格波動、工期延長以及中國相關法律、法規、行業標準及增值稅變動而進行調整。若滿足機電工程施工合同（JD2 標段）中明確的質量條件，則優質優價價款（為簽約合同價指定部分的 2%）將會支付給北京公科飛達。
- 廣深珠公司現時不預期簽約合同價有任何重大調整。機電工程施工合同（JD2 標段）的簽約合同價如有重大上調，則本公司將重新遵守上市規則（如適用）項下的規定。
- 廣深珠公司擬通過內部資源及／或外部銀行融資支付簽約合同價。
- 簽約合同價的釐定依據：** 廣深珠公司通過廣州公共資源交易中心對機電工程施工合同（JD2 標段）進行公開招標程序。根據中國和廣東省有關招投標管理及清單預算編制的相關規定和管理文件的要求，廣深珠公司編制了相關招標文件和製定了最高投標限價，經向相關部門備案後，發佈了公開招標公告。
- 廣深珠公司按照相關法律法規的要求組建評標委員會，在綜合考慮投標方的投標價格、經驗業績、技術能力及聲譽等條件後，將合同授予北京公科飛達。而簽約合同價人民幣 288,964,259 元是根據北京公科飛達提供的投標報價釐定。

- 預付款項：** 預付款項金額為簽約合同價的 10%。預付款項於累計進度付款達到簽約合同價的 30%時，將可依據協定比率與所產生的合同金額進行抵扣，並將於累計進度付款達到簽約合同價的 80%時全額扣除。
- 付款安排：** 所產生合同金額將由廣深珠公司根據施工進度分期向北京公科飛達支付，每期不少於人民幣 500,000 元。北京公科飛達上報月計量報表給監理審核後，廣深珠公司按當期暫定計量金額的 50%進行第一次支付，待監理完成月計量報表審核流程後，廣深珠公司根據核准的付款證書進行第二次支付，並扣回第一次的暫定支付金額。
- 質量保證金和缺陷責任期：** 質量保證金的金額為簽約合同價的 3%。已付質量保證金用於保證在缺陷責任期（自項目全線完成交工日期起計 2 年）內，北京公科飛達將履行缺陷修復義務。
- 完成竣工決算審查備案和竣工決算審計後，廣深珠公司將在最終確定結算金額之日起 30 天內退還剩餘質量保證金的 80%予北京公科飛達。質量保證金餘額於通過竣工驗收後 30 天內由廣深珠公司發還予北京公科飛達。
- 履約保證：** 北京公科飛達在收到中標通知書後 28 天內並在簽訂機電工程施工合同（JD2 標段）之前，以現金（或支票）、銀行保函或其他合法形式提供相當於簽約合同價 10%的履約保證，北京公科飛達應確保其履約保證在廣深珠公司開始扣回質量保證金前一直有效。
- 生效：** 機電工程施工合同（JD2 標段）於北京公科飛達提供履約保證，及經各方簽署蓋章後生效。

4. 有關訂約方的資料

本集團

本集團主要經營高速公路業務，發展策略聚焦於大灣區內的基礎設施建設和相關聯業務以及高速公路沿線土地開發利用。

廣深珠公司

廣深珠公司主要建設、經營及管理京港澳高速公路廣州至深圳段。於本公告日期，合和中國發展（高速公路）有限公司（一間本公司非全資擁有的附屬公司）和廣東公路建設分別持有廣深珠公司45%和55%的股權比例。廣深珠公司被視同為本公司的附屬公司。

廣東新粵

廣東新粵為一間於中國成立的有限公司，主要從事高速公路機電系統集成、智慧交通系統研發及機電工程運營和維護業務。廣東新粵由交通集團間接全資擁有，交通集團（最終控制人為廣東省人民政府）為一間國有企業，主要從事經營及建設高速公路及相關投融資、道路運輸及物流、配套資源綜合經營及相關服務，兼營與其高速公路主業相關的科研、設計、監理等業務。

由於交通集團為廣東公路建設之控股公司，廣東公路建設為廣深珠公司的主要股東，故廣東新粵為本公司於附屬公司層面之關連人士。

北京公科飛達

北京公科飛達為一間於中國成立的有限公司，主要從事建設工程，包括輸電、供電、受電電力設備的安裝、維修和試驗業務。北京公科飛達最終由交通運輸部公路科學研究所全資擁有。

據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，北京公科飛達及其最終實益擁有人為獨立第三方。

5. 訂立機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）的理由及裨益

高速公路的投資、建設、營運和維護為本集團的主要業務之一。訂立機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）為實施經批准路段改擴建項目的一部分。實施經批准路段改擴建項目，將有助於提升經批准路段的通行能力和服務水平，壯大本集團在收費公路行業的核心競爭力，符合本集團的發展戰略。

機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）的各中標者均為通過中國招投標法律及法規規定的招投標程序且為各標段投標評分中排名第一的投標人。排名由獨立評標委員會（大部分從外部專家庫中隨機選出）按國家和廣東省的有關法律法規以及本項目招標文件中約定的評標辦法確定。

考慮到上述因素，董事（包括獨立非執行董事）認為，機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）及其項下擬進行的交易之條款公平合理，乃於本集團的日常業務按一般商業條款訂立，並符合本公司及其股東的整體利益。

6. 上市規則之涵義

機電工程施工合同（JD1 標段）

機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行交易之適用百分比率有一項或以上超過 5%，但所有均低於 25%，因此機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告的規定。

鑒於廣東新粵由交通集團（廣東公路建設之控股公司）間接全資擁有，廣東公路建設為廣深珠公司的主要股東，故廣東新粵為廣東公路建設之聯繫人，並因此為本公司於附屬公司層面之關連人士。因此，機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行的交易亦構成本公司於上市規則第 14A 章項下之附屬公司層面之關連交易。

董事（包括獨立非執行董事）已批准機電工程施工合同（JD1 標段），並確認其項下之條款屬公平合理，交易按一般商務條款訂立，以及訂立機電工程施工合同（JD1 標段）乃於本集團的一般及日常業務過程中進行，並符合本公司及股東的整體利益。鑒於上述原因，根據上市規則第 14A.101 條，機電工程施工合同（JD1 標段）項下擬進行的交易將僅須遵守上市規則第 14A 章項下申報及公告的規定，惟獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准的規定。

機電工程施工合同（JD2 標段）

機電工程施工合同（JD2 標段）項下擬進行交易之適用百分比率有一項或以上超過 5%，但所有均低於 25%，因此機電工程施工合同（JD2 標段）項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第 14 章項下的通知及公告的規定。

概無董事於機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）及其項下擬進行的交易中擁有任何重大權益，故概無董事須就批准機電工程施工合同（JD1 及 JD2 標段）及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票。

據預計，本集團和廣深珠公司（被視作為本公司的附屬公司）可能會就經批准路段改擴建項目項下若干擬進行的交易簽訂協議。倘該等交易落實，本公司將相應就該等交易遵守上市規則的相關規定，於適當時候另行履行審批程序及作出披露。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

釋義

「經批准路段」	指	京港澳高速公路廣州火村至東莞長安段及廣佛高速公路廣州黃村至火村段
「經批准路段改擴建項目」	指	由廣東省發展和改革委員會於 2023 年 8 月 22 日，批准的經批准路段的改建和擴建項目
「北京公科飛達」	指	北京公科飛達交通工程發展有限公司，一間於中國成立之有限公司
「本公司」	指	深圳投控灣區發展有限公司，一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所上市（股份代號：737（港幣櫃檯）及 80737（人民幣櫃檯））
「董事」	指	本公司之董事
「交通集團」	指	廣東省交通集團有限公司（於中國成立的國有企業）
「大灣區」	指	粵港澳大灣區
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「廣深珠公司」	指	廣深珠高速公路有限公司，為本集團與廣東公路建設於 1988 年 4 月 27 日於中國廣東省廣州市成立之合營企業，根據本公司於 2003 年 8 月 7 日與聯交所簽訂之上市協議，在履行上市規則項下約定的義務/責任時，被視作為本公司的附屬公司
「廣東公路建設」	指	廣東省公路建設有限公司，為廣深珠公司的中國合營企業夥伴及一間於中國成立的有限公司，並為交通集團之非全資附屬公司

「廣東新粵」	指	廣東新粵交通投資有限公司，一間於中國成立之有限公司
「獨立第三方」	指	獨立於本公司或其附屬公司且並非其關連人士的第三方
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「機電工程施工合同（JD1及JD2標段）」	指	機電工程施工合同（JD1標段）及機電工程施工合同（JD2標段）
「機電工程施工合同（JD1標段）」	指	於2025年9月26日，廣深珠公司與廣東新粵訂立的《京港澳高速公路廣州火村至東莞長安段及廣佛高速公路廣州黃村至火村段改擴建項目機電工程施工合同（第JD1合同段）》
「機電工程施工合同（JD2標段）」	指	於2025年9月26日，廣深珠公司與北京公科飛達訂立的《京港澳高速公路廣州火村至東莞長安段及廣佛高速公路廣州黃村至火村段改擴建項目機電工程施工合同（第JD2合同段）》
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國之法定貨幣 - 人民幣
「股東」	指	本公司之股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命
深圳投控灣區發展有限公司
劉繼
執行董事及副總經理

香港，2025年9月26日

於本公告日期，董事會成員包括四名執行董事，分別為廖湘文先生(主席)、吳建明先生(總經理)、吳成先生(副總經理)及劉繼先生(副總經理兼董事會秘書)；兩名非執行董事，分別為陳思燕女士及王軒先生；以及三名獨立非執行董事，分別為程如龍先生、簡松年先生及薛鵬先生。