

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，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佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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：177)

持續關連交易
與江蘇現代路橋有限責任公司訂立養護合同

重要內容提示：

- 本公司及廣靖錫澄公司與現代路橋公司就滬寧高速公路江蘇段、廣靖高速公路和錫澄高速公路分別訂立養護合同。廣靖錫澄公司與本公司分別持有現代路橋公司7.5%股權。
- 由於本公司控股股東交通控股公司持有現代路橋公司40%股權，根據香港上市規則及上海交易所上市規則現代路橋公司是本公司關連人士；本公司及廣靖錫澄公司與現代路橋公司分別簽訂養護合同是持續關連交易。因養護合同總計最高預計養護費共為人民幣45,000,000元（約50,117,498港幣），少於本公司2007年12月31日經審計綜合資產總值、2007年經審計綜合收入及本公司目前市值的2.5%，故養護服務安排是根據香港上市規則第14A.34條的持續關連交易及上海交易所上市規則的日常關聯交易，須符合報告及公告規定，但無須獨立股東批准。
- 在2008年4月29日召開的本公司第五屆十五次董事會會議上，本公司董事批准了養護合同的簽訂。

一、交易概述

江蘇寧滬高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會宣佈於2008年4月29日，在江蘇省南京市馬群大道6號，(1)本公司與江蘇現代路橋有限責任公司（「現代路橋公司」）訂立養護合同（「公司養護合同」）及(2)江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司（「廣靖錫澄公司」，本公司擁有85%的子公司）亦與現代路橋公司訂立養護合同（「廣靖養護合同」，與公司養護合同合稱「養護合同」）。

由於本公司控股股東江蘇交通控股有限公司（「交通控股公司」）直接持有現代路橋公司40%股權，根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「香港上市規則」）現代路橋公司為本公司關聯人士。因養護合同最高預計養護費共為人民幣45,000,000元（約50,117,498港幣），少於本公司2007年12月31日經審計綜合資產總值、2007年經審計綜合收入及本公司目前市值的2.5%，故養護服務安排是根據香港上市規則第14A.34條的持續關連交易，須符合報告及公告規定，但無須獨立股東批准。養護合同項下的交易亦須符合香港上市規則第14A.37至14A.40條年度審閱的規定。本次關聯交易不能達到本公司淨資產的5%或人民幣3,000萬元以上，故根據上海交易所上市規則，是次交易構成是日常關聯交易，須符合報告及公告規定，但毋須獨立股東批准。

在2008年4月29日召開的本公司第五屆十五次董事會會議上，本公司除關聯董事謝家全先生對此項表決回避表決外，其餘所有董事均對此項關聯交易投了贊成票；本公司4名獨立非執行董事也對此項關聯交易投了贊成票。

本次交易無需經其他任何部門批准。

二、合同方介紹

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

住所：	中國江蘇南京市馬群大道6號
企業類型：	股份有限公司
法定代表人：	沈長全
註冊資本：	人民幣5,037,477,500元，
主營業務：	江蘇省內高速公路建設、管理、養護及收費
最近一個會計年度淨利潤：	人民幣1,638,989,000元 (根據中華人民共和國會計標準)
(2007年年度)	人民幣1,680,493,000元 (根據香港公認會計準則)
最近一個企業會計 期末淨資產：	人民幣16,137,720,000元 (根據中華人民共和國會計標準)
(2007年12月31日)	人民幣14,765,949,000元 (根據香港公認會計準則)

江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司

住所：	中國江蘇南京市馬群大道6號
企業類型	有限責任公司
法定代表人：	秦雁
註冊資本：	人民幣850,000,000元
主營業務：	廣靖高速公路及錫澄高速公路建設、管理、養護及收費
最近一個會計年度 淨利潤：	人民幣249,892,789元
(2007年年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近企業一個會計 期末淨資產：	人民幣2,822,164,993元
(2007年12月31日)	(根據中華人民共和國會計標準)

江蘇現代路橋有限責任公司，

住所：南京市馬群街238號
企業類型：有限責任公司
法定代表人：趙佳軍
註冊資本：人民幣35,000,000元
主營業務：路橋項目的工程養護、大修
最近一個會計年度淨虧損：人民幣461,952元
(2007年年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近企業一個會計
期末淨資產：人民幣51,285,762元
(根據中華人民共和國會計標準)
(2007年12月31日)

廣靖錫澄公司與本公司分別直接持有現代路橋公司7.5%股權。交通控股公司直接持有現代路橋公司40%股權。

三、持續關聯交易基本情況和主要內容

	本公司養護合同	廣靖錫澄養護合同
訂約方	<ul style="list-style-type: none">• 本公司(作為委聘方)；及• 廣靖錫澄(作為委聘方)；及	<ul style="list-style-type: none">• 現代路橋(作為受聘承建商)• 現代路橋(作為受聘承建商)

合同期限

2008年5月1日至2008年12月31日

二零零八年公路維修
及養護服務標的

• 滬寧高速公路
(江蘇段)

• 廣靖高速公路

• 錫澄高速公路

經本公司書面指定路段
的維修養護工程

經廣靖錫澄書面指定路段
維修養護工程

二零零八年養護服務
費用上限

人民幣5,000,000元
(約5,568,611港元)，
為合同預估總價，有關
養護費根據實際進行的
工作*並參照議定收費
原則**計算

人民幣40,000,000元
(約44,548,887港元)，為合同
預估總價，有關養護費根據
實際進行的工作*並參照議定
收費原則**計算

(i) 預付部份款項

在實施某項工程前一周支付該項工程預估總價40%的預付款以供訂購養護服務所需物料等

(ii) 工程款支付

即繳付上述40%預付款後的餘額；當月完成的工程款須於次月中旬支付；累計支付額不超過預估總價95% (含預

付款)；全部工程完工經驗收合格後，按實際工程款95% (含預付款) 結算；餘款在一年工程質量缺陷期滿後支付

* 授予現代路橋的維修及養護實際工作量,視相關道路情況及工作進度而定。

** 根據中華人民共和國相關條例需以公開招標方式授予的工程(工程款達人民幣2,000,000元，約2,227,444港元)，現代路橋需投標並於中標後方可授予工程。對於公開招標的項目按中標價格，對其它方式委託的工程，參考獨立(非根據香港上市規則的本公司關連人士或本公司關聯人士)的、有資質的造價諮詢單位審核的當時市場價格釐定。

養護服務費的釐定

對於公開招標的項目按中標價格，對其它方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商決定，原則為只要價格不高於相關工作的市場價，現代路橋將被授予該指定工作且工程總額不超過協議項下二零零八年養護服務費用上限。養護服務費用上限乃基於2008年預計工程而作出。本公司將監控情況，令委託的工程總額不會超出有關上限。養護服務費用分別以本公司或廣靖錫澄之內部資金撥付。

四、進行交易的目的以及本次交易對本公司的影響情況

本公司的主營業務為建設、管理、養護及收費江蘇省內部份收費公路和高速公路。廣靖錫澄主營業務為廣靖高速公路及錫澄高速公路的建設、管理、養護及收費。現代路橋主營業務為路橋項目的維修保養。

自2003年成立以來，現代路橋均一直為本公司及廣靖錫澄公司轄下各高速公路等路橋項目的專項維修及大中修工程提供維修保養服務。

本次交易為本公司及廣靖錫澄公司日常業務合同，對本公司並無負面影響。

五、董事意見

本公司董事(包括獨立非執行董事)認為簽署兩份養護合同符合本公司全體股東利益，兩份養護合同為在本公司及廣靖錫澄公司一般及日常業務中訂立，且條款均為一般商業條款，公平合理。

六、備查文件目錄

下列文件將於正常營業時間內在本公司註冊地址(中國江蘇南京市馬群大道6號)供股東查閱：—

- 1、董事會決議以及經董事簽字的會議記錄；及
- 2、兩份養護維修合同

江蘇寧滬高速公路股份有限公司
董事會

中國南京 二零零八年四月二十九日

* 本公告內港幣數目，仍按人民幣89.789元；港幣100元的匯率計算，以供參考

於本公告日，本公司董事為：沈長全、謝家全、張楊、孫宏寧、陳祥輝、范玉曙、崔小龍、張永珍*、方鏗*、楊雄勝*、范從來*

其中：*為本公司獨立非執行董事