

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)

持續關連交易
與江蘇現代路橋有限責任公司訂立公路養護合同

重要內容提示：

- 該交易無需提交股東大會。
- 本公司及85%附屬公司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。
- 由於本公司的控股股東交通控股直接持有現代路橋40%股權，根據香港上市規則本公司、廣靖錫澄與現代路橋分別簽訂養護合同為持續關連交易。因兩個養護合同最高預計養護費不超過人民幣70,000,000元（約88,607,595港元），少於香港上市規則第14.07條規定適用百分比率的5%，故養護服務安排是根據香港上市規則第十四A章的持續關連交易及上海交易所上市規則的關聯交易，須符合報告及公告規定，但無須獨立股東批准。
- 本公司於2015年3月27日召開的第7屆19次董事會宣佈：本公司及附屬公司廣靖錫澄公司分別與現代路橋續簽養護合同。
- 本次交易關聯董事錢永祥先生、陳祥輝先生及杜文毅先生就此決議迴避表決。
- 本公司董事（包括獨立非執行董事）認為該兩項交易乃是在本公司日常業務中進行，交易價格公允合理，對本公司並無負面影響，不會損害公司及非關聯股東利益，尤其是中小股東的利益。

一、日常關聯交易／持續關連交易的基本情況

(一) 日常關聯交易／持續關連交易的履行的審議程序

江蘇寧滬高速公路股份有限公司(「本公司」)董事會宣佈於2015年3月27日(1)本公司與江蘇現代路橋有限責任公司(「現代路橋」)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」，本公司擁有85%的子公司)與現代路橋亦訂立養護合同(「廣靖養護合同」，與公司養護合同合稱「養護合同」)。

本公司董事除錢永祥先生、陳祥輝先生及杜文毅先生因是關聯董事因而對此項表決迴避表決外，其餘所有董事均對訂立此項關聯交易投了贊成票，並認為該交易條款乃屬公平合理，符合股東整體利益。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。

本次關聯交易無需經其他任何部門批准。

(二) 前次日常關聯交易／持續關連交易的預計和執行情況

人民幣萬元

| 關聯交易／ 持續關連交易類別 | 關聯人 | 2014年 (前次) 預計金額 | 2014年 (前次) 實際發生 金額 | 預計金額與 實際發生金額 差異較大的原因 |
|--------------------------|------|-----------------------|-----------------------------|--|
| 本公司接受關聯人 提供的勞務 | 現代路橋 | 6,000 | 2,666.99 | 因南京市舉辦青奧會，G312國道路面專項停工；以及滬寧路路面專項考慮大中修方案尚不穩定，故部分工程未實施 |
| 廣靖錫澄公司 接受關聯人提供 的勞務 | 現代路橋 | 3,750 | 1,578.73 | 因大流量下道路確保服務水準以及路面大中修方案尚在研究，故部分工程未實施 |
| 合計 | | <u>9,750</u> | <u>4,245.72</u> | |

(三) 本次日常關聯交易／持續關連交易的預計金額和類別

人民幣萬元

| 關聯交易／ 持續關連交易類別 | 關聯人／ 關連人士 | 2015 預計金額 | 佔同類 業務比例 (%) | 2015年初 至披露日與 關聯人累計 發生的 交易金額 | 2014年實際 發生金額 | 佔同類 業務比例 (%) | 本次預計金額與 上年實際發生金額 差異較大的原因 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------------|---|-----------------|--------------------|--------------------------------|
| 本公司接受關聯人 提供的勞務 | 現代路橋 | 5,000 | 71.43 | 0 | 2,666.99 | 62.82 | 依據迎國檢以及道 路橋梁實際技術狀 況估計。 |
| 廣靖錫澄公司 接受關聯人提供 的勞務 | 現代路橋 | 2,000 | 28.57 | 0 | 1,578.73 | 37.18 | 依據迎國檢以及道 路橋梁實際技術狀 況估計。 |
| 合計 | | <u>7,000</u> | <u>100</u> | <u>0</u> | <u>4,245.72</u> | <u>100</u> | |

本公司養護合同

廣靖養護合同

訂約方

- 本公司(作為委聘方)；及
- 現代路橋(作為受聘承建商)

- 廣靖錫澄(作為委聘方)；及
- 現代路橋(作為受聘承建商)

合同期限

2015年3月27日至2015年12月31日

二零一五年公路維修 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

二零一五年 養護服務費用上限

人民幣5,000萬元(約6,329萬港元)

人民幣2,000萬元(約2,532萬港元)

(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

即交付上述40%預付款後的餘額，當月完成的工程款需在次月中旬支付，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法律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2,531,646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,參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核的當時市場價格釐定。

本公告內港幣數目,按人民幣79元=港幣100元的匯率計算,以供參考

二、關聯方／關連人士介紹和關聯關係

(一) 關聯方／關連人士基本情況

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： 錢永祥

註冊資本： 人民幣503,774.75萬元

主營業務： 江蘇省高速公路及收費公路建設、管理、養護及收費

最近一個企業會計期末
的總資產：
(2014年度) 人民幣27,444,863千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計期末
的淨資產：
(2014年度) 人民幣20,936,648千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度
的主營業務收入：
(2014年度) 人民幣7,879,076千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度
的淨利潤：
(2014年度) 人民幣2,647,289千元
(根據中華人民共和國會計標準)

江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司

| | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| 住所： | 中國江蘇南京市仙林大道6號 |
| 企業類型： | 有限責任公司 |
| 法定代表人： | 常青 |
| 註冊資本： | 人民幣85,000萬元 |
| 主營業務： | 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： (2014年度) | 人民幣3,887,088千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計期末 的淨資產： (2014年度) | 人民幣3,540,478千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計年度 的主營業務收入： (2014年度) | 人民幣828,075千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計年度 的淨利潤： (2014年度) | 人民幣483,556千元 (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： | 中國江蘇南京市仙林大道2號 |
| 企業類型： | 有限責任公司 |
| 法定代表人： | 陳祥輝 |
| 註冊資本： | 人民幣6,905萬元 |
| 主營業務： | 路橋項目的工程養護、大修 |
| 最近一個企業會計期末 的總資產： (2014年度) | 人民幣148,623千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計期末 的淨資產： (2014年度) | 人民幣23,280千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計年度 的主營業務收入： (2014年度) | 人民幣271,715千元 (根據中華人民共和國會計標準) |
| 最近一個企業會計年度 的淨利潤： (2014年度) | 人民幣-13,200千元 (根據中華人民共和國會計標準) |

(二) 與上市公司的關聯／關連關係

由於本公司與廣靖錫澄公司分別持有現代路橋公司7.5%股權，且本公司控股股東江蘇交通控股有限公司（「交通控股」）直接持有現代路橋40%的股權，根據上海交易所上市規則此養護服務安排是關聯交易，須符合報告及公告規定，但無須獨立股東批准。且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」）第14A.07條，現代路橋是本公司關連人士，此養護合同項下兩項交易構成持續關連交易。因養護合同的最高預計養護費不超過人民幣70,000,000元（約88,607,595港元），少於香港上市規則第14.07條規定適用百分比（盈利比率除外）的5%，故養護服務安排是根據香港上市規則第十四A章的持續關連交易，根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條符合報告及公告規定，但無需在股東大會上獲得獨立股東批准。養護合同下的交易亦需符合香港上市規則第14A.55至14A.59條年度審閱的規定。

(三) 關聯方／關連人士的履約能力分析

本公司及廣靖錫澄公司已經與現代路橋合作多年，以往雙方所簽署的協議均得到有效執行，未出現任何問題，我們認為本次相關協議的簽訂不存在不能履約的風險。

三、關聯交易／持續關連交易的主要內容和定價政策

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。

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2015年養護服務費用上限。養護服務費用上限乃基於2015年預計工程而作出，並已考慮2014年交易的執行情況。本公司將監控情況，確保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、關聯交易／持續關連交易的目的和對本公司的影響

本公司的主營業務為建設及管理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、經營養護及收費，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，現代路橋均一直按大致相約的條款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日常業務合同，對本公司並無負面影響。

五、獨立非執行董事意見

本公司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，兩份養護合同為在公司及廣靖錫澄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

下列文件將與正常營業時間內在本公司註冊地址（中國江蘇南京市仙林大道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
- 3、 監事會決議
- 4、 審計委員會決議

承董事會命
江蘇寧滬高速公路股份有限公司
姚永嘉
董事會秘書

中國•南京2015年3月27日

於本公告日期，公司董事為：

錢永祥、張楊、陳祥輝、杜文毅、鄭張永珍、方鏗、張二震*、許長新*、高波*、陳冬華*

* 獨立非執行董事