

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)

持續關聯／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
公告

本公司及董事會全體成員保證公告內容的真實、準確和完整，對公告的虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏負連帶責任。

於2016年3月25日，本公司、及本公司的附屬公司廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司分別與現代路橋訂立三項養護服務合同；二零一六年養護服務費用上限人民幣3,500萬元、人民幣3,000萬元及人民幣2,300萬元。合同期限2016年4月1日至2016年12月31日。

由於本公司控股股東江蘇交通控股有限公司直接持有現代路橋40%的股權，根據上海交易所上市規則三項養護服務合同是關聯交易。且根據香港上市規則第14A.07條，現代路橋是本公司關連人士，三項養護服務合同項下交易構成持續關連交易。因三項養護服務合同的最高預計養護費不超過人民幣88,000,000元，少於香港上市規則第14.07條規定適用百分比率(盈利比率除外)的5%，故根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條須符合報告及公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。三項養護服務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。

1. 本次關聯／關連交易事項無須提交股東大會批准。
2. 本公司董事(包括獨立非執行董事)認為該項交易是在本公司日常業務中進行，屬一般的商業條款，交易條款公平合理，公司的收入、利潤對該類關聯／關連交易並不存在依賴性，也不存在影響本公司作為上市公司獨立性的情形，對本公司並無負面影響，不會損害本公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東的利益。
3. 需要提請投資者注意的其他事項：無。

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」)董事會於2016年3月25日審議批准關聯／關連交易事項：於2016年3月25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；(2)附屬子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司(「廣靖錫澄公司」)與現代路橋訂立養護合同及(3)子公司江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司(「寧常鎮溧公司」)與現代路橋亦訂立養護合同(前述三份合同統稱「三項養護服務合同」)。

本公司董事(「董事」)除常青先生、錢永祥先生及杜文毅先生因是關聯／關連董事對此項議案迴避表決外，其餘所有董事均投了贊成票，並認為該交易條款公平合理，符合本公司股東整體利益。

本公司4名獨立非執行董事對上述日常關聯／關連交易事項進行了事前審核，並根據上海交易所上市規則(以下簡稱「上海上市規則」)發表了日常關聯／關連交易審核意見書。本公司審計委員會對該關聯／關連交易進行了審核並同意將該事項提交董事會審議。

根據上海交易所《關聯交易實施指引》第二十四條「與同一關聯人進行的交易十二個月內累計計算的原則」，本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司與現代路橋簽署三項養護服務合同累計計算達到披露要求，有關養護費用總額佔本公司最近一期經審計淨資產絕對值的比例少於5%，因此本次交易無須提交股東大會批准。而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，上述交易構成

持續關連交易。由於適用百分比率(盈利比率除外)均少於5%，故根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條須符合報告及公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。三項養護服務合同下的交易亦須符合香港上市規則第14A.55至14A.59條年度審閱的規定。

本次關聯／關連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／關連交易類別	關聯／關連人	2015年(前次) 預計金額	2015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／關連人提供的勞務	現代路橋	5,000	4,224.5	不適用
廣靖錫澄公司接受關聯／關連人提供的勞務	現代路橋	2,000	1,923.4	不適用
寧常鎮溧公司接受關聯／關連人提供的勞務	現代路橋	不適用	2,510.4	不適用
合計	/	<u>7,000</u>	<u>8,658.3</u>	/

註：本公司於2015年度完成寧常鎮溧公司股權收購，並於2015年6月25日完成工商登記變更，因此沒有前次預計數據。

(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／關連 交易類別	關聯／ 關連人	2016年 預計金額	估同類 業務比例 (%)	2016年初 至本公告 日期與 關聯／ 關連人 累計已發 生的交易 金額	2015年 實際 發生金額	估同類 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／ 關連人提供的勞務	現代路橋	3,500	39.77	300	4,224.5	48.79	不適用
廣靖錫澄公司接受 關聯／關連人提供 的勞務	現代路橋	3,000	34.09	184	1,923.4	22.22	不適用
寧常鎮溧公司接受 關聯／關連人提供 的勞務	現代路橋	2,300	26.14	330	2,510.4	28.99	不適用
合計	/	<u>8,800</u>	<u>100</u>	<u>814</u>	<u>8,658.3</u>	<u>100</u>	/

	本公司養護合同	廣靖錫澄公司 養護合同	寧常鎮溧公司 養護合同
訂約方	<ul style="list-style-type: none"> 本公司 (作為委聘方)；及 現代路橋 (作為受聘承建商) 	<ul style="list-style-type: none"> 廣靖錫澄公司 (作為委聘方)；及 現代路橋 (作為受聘承建商) 	<ul style="list-style-type: none"> 寧常鎮溧公司 (作為委聘方)；及 現代路橋 (作為受聘承建商)
合同期限	2016年4月1日至2016年12月31日		
二零一六年公路 維修及養護服 務標的	<ul style="list-style-type: none"> 滬寧高速公路 (江蘇段) 	<ul style="list-style-type: none"> 廣靖高速公路 錫澄高速公路 	<ul style="list-style-type: none"> 寧常高速公路 鎮溧高速公路
	經本公司書面指定路 段的維修養護工程	經廣靖錫澄公司書面 指定路段維修養護工 程	經寧常鎮溧公司書面 指定路段維修養護工 程
二零一六年養護 服務費用上限	人民幣3,500萬元	人民幣3,000萬元	人民幣2,300萬元
(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2,400,096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，對其他方式委託的工程，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83.33元=港幣100元的匯率計算，僅供參考。

二. 關聯方／關連人士介紹和關聯／關連關係

(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：	常青
註冊資本：	人民幣5,037,747千元
主營業務：	江蘇省境內收費公路及高速公路建設、管理、養護及收費
最近一個企業會計期末的總資產 (2015年度)：	人民幣36,476,040千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產 (2015年度)：	人民幣21,186,172千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的主營業務收入 (2015年度)：	人民幣8,761,321千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2015年度)：	人民幣2,589,910千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)

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：楊飛

註冊資本：人民幣2,500,000千元

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
(2015年度)：人民幣6,131,293千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計
期末的淨資產收入
(2015年度)：人民幣3,538,858千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計期
末的主營業務收入
(2015年度)：人民幣1,142,569千元
(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計
期末的淨利潤
(2015年度)：人民幣553,427千元
(根據中華人民共和國會計標準)

江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司

住所：中國江蘇

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10,688,850千元

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
(2015年度)： 人民幣7,953,331千元
(根據中華人民共和國企業會計標準)

最近一個企業會計
期末的淨資產
(2015年度)： 人民幣7,852,828千元
(根據中華人民共和國企業會計標準)

最近一個企業會計期
末的主營業務收入
(2015年度)： 人民幣817,008千元
(根據中華人民共和國企業會計標準)

最近一個企業會計
期末的淨利潤
(2015年度)： 人民幣365,182千元
(根據中華人民共和國企業會計標準)

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69,050千元

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
(2015年度)： 人民幣189,025千元
(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
(2015年度)： 人民幣37,928千元
(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
(2015年度)： 人民幣363,234千元
(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
(2015年度)： 人民幣14,648千元
(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

由於本公司及寧常鎮溧公司分別持有現代路橋7.5%股權，廣靖錫澄公司持有現代路橋15%股權；且本公司控股股東江蘇交通控股有限公司直接持有現代路橋40%的股權，根據上海交易所上市規則三項養護服務合同是關聯交易。且根據香港上市規則第14A.07條，現代路橋是本公司關連人士，三項養護服務合同項下交易構成持續關連交易。因三項養護服務合同的最高預計養護費不超過人民幣88,000,000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%，故根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條須符合報告及公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。三項養護服務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、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧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，本公司認為本次三項養護服務合同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

現代路橋公司為本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司書面指定路段提供維修養護服務。

對於公開招標的項目按中標價格，對其他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三項養護服務合同項下2016年養護服務費用上限。養護服務費用上限乃基於2016年預計工程而作出，並已考慮2015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、廣靖錫澄公司或寧常鎮溧公司之內部資金撥付。

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，廣靖錫澄公司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，寧常鎮溧公司主營業務為寧常高速及鎮溧高速公路建設、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，現代路橋均一直按大致相約的條款為本公司、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧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、廣靖錫澄公司及寧常鎮溧公司日常業務合同，對本公司並無負面影響。

五. 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；
2. 三項養護服務合同；
3. 監事會決議；
4. 審計委員會決議；及
5. 獨立非執行董事事前認可該項交易的書面文件。

承董事會命
姚永嘉
董事會秘書

中國·南京，2016年3月28日

於本公告日期，公司董事為：

常青、錢永祥、杜文毅、尚紅、張楊、胡煜、馬忠禮、張二震*、葛揚*、張柱庭*、陳良*

* 獨立非執行董事