

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**

(于中華人民共和國注冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00177)

**關連交易**

**出售江蘇現代路橋有限責任公司的股權**

本公司附屬公司廣靖錫澄公司及泰州大橋公司於 2016 年 10 月 27 日訂立股權轉讓協議。根據股權轉讓協議，廣靖錫澄公司將向泰州大橋公司轉讓其於現代路橋 7.5% 的股權，轉讓價格為人民幣 3,899,000 元。

泰州大橋公司由本公司控股股東交通控股持有 20% 股權及揚子大橋公司持有 40% 股權。由于揚子大橋公司為交通控股的 30% 受控公司，其為交通控股的聯繫人。交通控股及其聯繫人揚子大橋公司合共持有泰州大橋公司 60% 的股權。故此，根據香港上市規則第 14A.07 條，泰州大橋公司為本公司的關連人士，出售現代路橋 7.5% 股權予泰州大橋公司構成本公司的關連交易。由於其中一項百分比率高於 0.1% 及所有百分比率均低於 5%，交易需根據香港上市規則第 14A.76 條作出披露。

在 2016 年 10 月 27 日召開的本公司第八屆十一次董事會會議上，本公司董事（包括獨立非執行董事，但不包括避席的本公司關聯董事常青先生、顧德軍先生及杜文毅先生）批准了股權轉讓協議的簽訂。

江蘇寧滬高速公路股份有限公司（「本公司」）董事會宣佈於 2016 年 10 月 27 日，本公司附屬公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司（「廣靖錫澄公司」）與江蘇泰州大橋有限公司（「泰州大橋公司」）訂立《江蘇現代路橋有限公司股權轉讓協議》（「股權轉讓協議」）。根據股權轉讓協議，廣靖錫澄公司將向泰州大橋公司轉讓其於江蘇現代路橋有限責任公司（「現代路橋」）7.5% 的股權，轉讓價格為人民幣

3,899,000 元。有關價格自股權轉讓協議生效之日起 30 個工作日內由泰州大橋公司向廣靖錫澄公司以現金支付。

在 2016 年 10 月 27 日召開的本公司第八屆十一次董事會會議上，本公司董事（包括獨立非執行董事、不包括避席的本公司關聯董事常青先生、顧德軍先生及杜文毅先生）批准了股權轉讓協議的簽訂。

## 現代路橋

現代路橋為一家有限責任公司，主營業務為路橋項目的工程養護、大修。註冊資本人民幣 6,905 萬元。根據中華人民共和國會計標準，現代路橋最近兩個企業會計年度的主營業務收入、稅前及稅后淨利潤、最近兩個企業會計期末的淨資產及總資產如下：-

(人民幣千元)

	截至 2014 年 12 月 31 日 年度 (經審計)	截至 2015 年 12 月 31 日 年度 (經審計)	截至 2016 年 9 月 30 日 9 個月 (未經審計)
主營業務收入	271,715	363,234	71,312
稅前淨利潤(虧損)	(13,358)	14,962	(14,477)
稅后淨利潤(虧損)	(13,199)	14,648	(14,482)
	於 2014 年 12 月 31 日 (經審計)	於 2015 年 12 月 31 日 (經審計)	於 2016 年 9 月 30 日 (未經審計)
淨資產	23,279	37,928	23,446
總資產	148,622	189,025	108,878

股權轉讓協議完成後，現代路橋股東及其股權將會如下：-

股東	註冊資本	
	(人民幣千元)	(%)
江蘇交通控股有限公司（「交通控股」）	17,250	25.00
本公司*	5,180	7.50
江蘇寧杭高速公路有限公司*	5,180	7.50
江蘇揚子大橋股份有限公司（「揚子大橋公司」）*	5,180	7.50

廣靖錫澄公司*	5,180	7.50
江蘇沿江高速公路有限公司*	5,180	7.50
江蘇寧常鎮溧高速公路有限公司*	5,180	7.50
江蘇滬蘇浙高速公路有限公司*	5,180	7.50
江蘇蘇通大橋有限責任公司*	5,180	7.50
江蘇潤揚大橋發展有限公司*	5,180	7.50
泰州大橋公司*	5,180	7.50
	<b>69,050,000</b>	<b>100.00</b>

\* 該等公司為交通控股系統內的路橋企業。

### 股權轉讓價格的依據

根據廣靖錫澄公司及泰州大橋公司共同委任的獨立專業評估師於 2016 年 9 月 14 日出具之《資產評估報告書》，以 2015 年 12 月 31 日為估值基準日，採用市場基礎法，截至 2015 年 12 月 31 日，現代路橋的全部股權估值為人民幣 51,986,800 元，較淨資產賬面值人民幣 41,544,700 元增值 25.13%，評估增值部分主要是房屋設備等固定資產；廣靖錫澄公司持有現代路橋 7.5% 股權的估值為人民幣 3,899,000 元。

### 訂立股權轉讓協議的理由和利益

2015 年 5 月，廣靖錫澄公司吸收合併江蘇錫宜高速公路有限公司完成後，持有現代路橋的股權比例由 7.5% 增長為 15%。泰州大橋公司自 2012 年 11 月開通營運，是交通控股系統內唯一一家未持有路橋養護公司的路橋企業。為保持路橋公司在現代路橋股權比例均等，優化現代路橋的股權結構，經廣靖錫澄公司與泰州大橋公司友好協商，廣靖錫澄公司擬將 7.5% 的現代路橋股權按評估確定價格轉讓給泰州大橋公司。

本公司董事（包括獨立非執行董事）認為股權轉讓協議條款公平合理，在本公司及其附屬公司的日常業務中按一般商務條款進行，且符合本公司及其股東整體利益。交易對本公司並無重大負面影響。

預計廣靖錫澄公司在股權轉讓協議項下的交易中將虧損約人民幣 1,800,000 元（最後以經審計額為準），為股權轉讓價格及股權賬面價值的差額。有關轉讓價款將用作廣靖錫澄公司的營運資金。

## 上市規則的涵義

泰州大橋公司由本公司控股股東交通控股持有 20% 股權及揚子大橋公司持有 40%。由于揚子大橋公司為交通控股的 30% 受控公司，其為交通控股的聯繫人。交通控股及其聯繫人揚子大橋公司合共持有泰州大橋公司 60% 的股權。故此，根據香港聯合交易所有限公司（「香港上市規則」）第 14A.07 條，泰州大橋公司為本公司的關連人士。出售現代路橋 7.5% 股權予泰州大橋公司構成本公司的關連交易。由于其中一項百分比率高於 0.1% 及所有百分比率均低於 5%，交易需根據香港上市規則第 14A.76 條作出披露。

## 其它資料

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。現代路橋主營業務為路橋項目的維修保養。

泰州大橋公司主營業務為設計、製作、發布、代理戶外、印刷品廣告；長江大橋及其接綫高速公路建設、管理、經營和養護；與大橋建設相關的原輔材料和設備租賃；實用新技術開發，技術諮詢；貨物倉儲，普通機械租賃；住宿，石油製品零售，制售中餐，各類定型食品零售，烟草製品零售，書報刊零售。

江蘇寧滬高速公路股份有限公司

常青

董事長

中國·南京 2016 年 10 月 28 日

於本公告日期，本公司董事為：

常青、顧德軍、杜文毅、吳新華、胡煜、尚紅、馬忠禮、張二震\*、張柱庭\*、  
陳良\*、林輝\*

\* 獨立非執行董事