

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)

關於對外投資事項
潛在須予披露的交易公告

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2022年3月25日董事會審議通過了《關於向控股子公司增資暨控股子公司投資建設高速公路項目的議案》。本公司將以自有資金或其他符合出資要求的資金人民幣210,684萬元向本公司控股子公司龍潭大橋公司增資，以龍潭大橋公司為投資主體投資建設龍潭大橋北接線項目。於本次龍潭大橋公司增資後，本公司將由原持有其53.6%股權增加至57.4%。於2022年3月25日，本公司與南京公路及揚州交通就增資龍潭大橋公司將簽署增資協議書。

根據《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及其他相關規定，本次投資事項在董事會授權決策範圍內，已經第十屆董事會第七次會議審議並批准，無需股東大會批准。

根據《上海證券交易所股票上市規則》、《上市公司重大資產重組管理辦法》的有關規定，本次對外投資事項不構成重大資產重組，不屬於關聯交易。

由於根據香港上市規則第14.07條計算得出的最高適用百分率超過5%但低於25%，本次交易屬須予披露的交易。根據香港上市規則，本次交易須符合公告的規定，但無需股東批准。

重要內容提示

投資標的：江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)向本公司控股子公司江蘇龍潭大橋有限公司(以下簡稱「龍潭大橋公司」)增加註冊資本金，並以龍潭大橋公司為投資主體投資建設儀徵至祿口機場高速公路滬陝高速至長江北大堤段工程(以下簡稱「龍潭大橋北接線項目」)。

投資金額：龍潭大橋北接線項目總投資額不超過人民幣698,458.72萬元。

特別風險提示：可能存在國家收費公路政策變化及經營等方面的風險，公司將根據項目進展做好相關風險的控制。

一．對外投資概述

為了進一步擴大公司收費路橋主業資產規模，充分發揮在建龍潭長江大橋的效益，促進公司未來主營收入的穩步增長，本公司於2022年3月25日第十屆董事會第八次會議(以下簡稱「董事會」)審議通過了《關於向控股子公司增資暨控股子公司投資建設高速公路項目的議案》。本公司控股子公司龍潭大橋公司擬將投資不超過人民幣698,458.72萬元建設龍潭大橋北接線項目。本公司將以自有資金或其他符合出資要求的資金人民幣209,537.62萬元向龍潭大橋公司增資，龍潭大橋公司股東揚州交通產業集團有限責任公司(以下簡稱「揚州交通」)將以人民幣139,691.74萬元對龍潭大橋公司增資，剩餘人民幣349,229.36萬元將由龍潭大橋公司貸款解決。本次增資後，公司對龍潭大橋公司的持股比例將由53.6%增加至57.433%，不影響公司合併報表範圍。

根據《上海證券交易所股票上市規則》、《公司章程》及其他相關規定，本次投資事項在董事會授權決策範圍內，已經第十屆董事會第八次會議審議並批准，無需股東大會批准。

根據《上海證券交易所股票上市規則》、《上市公司重大資產重組管理辦法》的有關規定，本次對外投資事項不構成重大資產重組，不屬於關聯交易。

由於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(以下簡稱「香港上市規則」)第14.07條計算得出的最高適用百分率超過5%但低於25%，潛在交易屬須予披露的交易。根據香港上市規則，交易須符合公告的規定，但無需股東批准。

二. 投資主體的基本情況

1. 基本情況

公司名稱：江蘇龍潭大橋有限公司

企業性質：有限責任公司

註冊地：南京市棲霞區仙林大道6號

法定代表人：汪鋒

註冊資本：250,157萬元

主營業務：高速公路的經營和管理。

2. 財務狀況

龍潭大橋公司2021年12月31日資產總額人民幣226,953.90萬元，淨資產人民幣216,602.91萬元；2021年度營業收入人民幣66,814.09萬元(全為建造收入)，利潤總額人民幣39.33萬元，淨利潤人民幣32.36萬元。

龍潭大橋公司2021年度財務報表經畢馬威會計師事務所(特殊普通合夥)審計，畢馬威會計師事務所(特殊普通合夥)是一家符合《證券法》要求的審計機構。

3. 增資方案

龍潭大橋公司本次增加註冊資本人民幣349,229.36萬元；其中本公司出資人民幣209,537.62萬元，揚州交通出資人民幣139,691.74萬元，南京公路不參與本次增資。增資完成後，龍潭大橋公司註冊資本金增加至599,386.36萬元，各方投資額及股權比例變動如下所示：

單位：萬元

出資方	增資前		增資後		
	註冊 資本 (萬元)	股權 比例	註冊 資本 (萬元)	其中： 增加投資 (萬元)	股權 比例
寧滬公司	134,084.00	53.60%	343,621.62	209,537.62	57.33%
南京公路	79,550.00	31.80%	79,550.00	0.0	13.27%
揚州交通	36,523.00	14.60%	176,214.74	139,691.74	29.40%
合計	<u>250,157.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>599,386.36</u>	<u>349,229.36</u>	<u>100.00%</u>

三．投資標的基本情況

龍潭大橋北接線項目是儀祿高速的重要組成部分，是將既有在建龍潭大橋接入高速公路網的關鍵性工程，在路網中起著至關重要的銜接作用。本項目起自與滬陝高速交叉處的銅山樞紐北側，向南從棗林灣世博園東南側經過，連續跨越胥浦河、寧啓鐵路、328國道，以隧道方式穿越揚州化工園區後，上跨356省道，穿越龍山森林公園後，止於長江北大堤，接在建龍潭長江大橋。本項目全長約12.37公里，其中含青山隧道1.78公里，項目全線按雙向六車道標準建設，計劃於2022年開工建設，項目建設工期約3年，2024年底將與龍潭長江大橋實現同步通車。目前該項目工程可行性研究報告及初步設計均已獲得江蘇省發展和改革委員會批覆。工可批覆龍潭北接線項目概算總投資約人民幣698,458.72萬元，資本金共計人民幣349,229.36萬元，佔項目總投資的50%，資本金以外的部分由龍潭大橋公司通過國內銀行貸款等渠道籌措。

四．將簽署對外投資合同的主要內容

1. 協議主體

甲方：江蘇寧滬高速公路股份有限公司

乙方：南京公路發展(集團)有限公司

丙方：揚州市交通產業集團有限責任公司

2. 增資方案

鑑於《省發展改革委關於儀徵至祿口機場高速公路滬陝高速至長江北大堤段初步設計的批覆》（蘇發改基礎發[2022]106號），儀祿高速公路滬陝高速至長江北大堤段項目（即龍潭大橋北接線項目）估算總投資額698,458.72萬元，項目資本金349,229.36萬元，佔總投資額50%。現該項目擬由江龍潭大橋有限公司完成投資建設，需增加資本金349,229.36萬元，甲、乙、丙三方股東同意由寧滬公司60%、揚州交通40%的新增出資比例完成增加出資，公司註冊資本總額由250,157萬元調整為599,386.36萬元。

3. 出資分配

股東各方增加出資額、增加出資後的出資總額、出資比例為：

甲方增資209,537.62萬元、出資總額343,621.62萬元，佔比57.33%；

乙方增資0萬元、出資總額79,550.00萬元，佔比13.27%；

丙方增資139,691.74萬元、出資總額176,214.74萬元，佔比29.40%。

4. 時間安排

具體出資時間根據項目工程推進各階段的資金需求逐步到位。

單位：萬元

出資方	甲方	乙方	丙方	合計	占應增加 出資比例
2022年6月30日	45,000	0	30,000	75,000	21.48%
2022年12月31日	45,000	0	30,000	75,000	21.48%
2023年6月30日	45,000	0	30,000	75,000	21.48%
2023年12月31日	30,000	0	20,000	50,000	14.32%
2024年6月30日	44,537.62	0	29,691.74	74,229.36	21.26%
增加合計	209,537.62	0	139,691.74	349,229.36	100%
出資總額	343,621.62	79,550	176,214.74	599,386.36	
比例	57.33%	13.27%	29.40%	100%	

5. 爭議解決

協議履行過程中發生爭議，各方友好協商，協商不成由江蘇龍潭大橋有限公司住所地人民法院管轄。

五. 本公司及對手方的基本情況

1. 本公司

本公司的主營業務為於江蘇省境內收費公路及高速公路建設、管理、養護及收費。

2. 南京公路

南京公路的股東為南京市交通建設投資控股(集團)有限責任公司(100%)，其最終實益擁有人為南京市國有資產管理委員會(100%)。南京公路的主營業務為負責對高速公路等基礎設施及相關產業的投資(控股或參股)和統一經營管理；高速公路及配套設施的建設、養護、經營管理；自有房屋租賃；自有場地租賃；機械設備租賃；百貨銷售；設計、製作、代理、發佈國內各類廣告。

3. 揚州交通

揚州交通的股東為揚州市城建國有資產控股(集團)有限責任公司(100%)，其最終實益擁有人為江蘇省人民政府(100%)。揚州交通的主營業務為交通基礎設施建設管理；交通運輸、倉儲物流服務；場站運營管理；汽車貿易、檢測、維修與駕駛員培訓；房地產開發與房屋租賃。

就本公司董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並經過所有合理查詢，對手方及對手方的最終實益擁有人，均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者。

六．對外投資對上市公司的影響

本項目投資符合本公司戰略發展方向，龍潭大橋北接線的建成可以與龍潭大橋發揮協同效應，且公司在省內跨江各市均有直接或者間接持股經營跨江大橋，在區域高速公路路網中的佔有率將進一步提升；同時投資本項目不會對公司財務狀況形成明顯壓力，不會導致公司合併報表範圍發生變化，投資建設本項目可以進一步提升既有資產的收益能力。

董事會認為龍潭北接線項目的投資建成將龍潭大橋接入高速公路網，同時龍潭大橋與既有滬寧高速相接，建成後會進一步促進滬寧高速流量增長，對本公司整體收益有利，符合本公司股東的整體利益。

七．對外投資的風險分析

1. 政策風險

由於項目運營期限長，運營期內收費公路政策可能會發生變化，未來項目(收費期限及收費標準)營運情況存在不確定性。

應對措施：本公司將加強政策研究、跟蹤政策變化並積極做出應對，目前判斷收費公路政策相對穩定。

2. 經營風險

項目交通量和通行費收入受區域經濟發展、綜合交通發展、路網變化等影響較大，可能使預測準確性降低，實際收入達不到預期。

應對措施：公司將持續關注項目建設後相關因素的變化狀況，並積極採取措施應對相關因素變化所產生影響；項目通車後規範運營管理，保證路面路況良好和暢通，提供更優質的高速公路服務，吸引車流量；江蘇南部經濟發達地區路網中的重要位路，交通量和通行費收入增長潛力較大，經營風險相對較小。

承董事會命
姚永嘉
董事會秘書

中國•南京，2022年3月25日

於本公告日期，本公司董事為：

成曉光、陳延禮、王穎健、姚永嘉、吳新華、李曉艷、馬忠禮、林輝*、周曙東*、劉曉星*、虞明遠*、徐光華*

* 獨立非執行董事