

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)

關於投資錫宜高速公路南段擴建項目的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

- 投資標的名稱：江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)控股子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有責任有限公司(以下簡稱「廣靖錫澄公司」)所轄無錫至宜興高速公路雪堰樞紐至西塢樞紐段擴建工程(以下簡稱「錫宜高速公路南段擴建項目」)
- 投資金額：本次錫宜高速公路南段擴建項目概算為77.5491億元。
- 相關風險提示：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

為服務長三角區域一體化，構築運輸能力匹配的路網通道，滿足快速增長的交通需求，促進本公司健康可持續發展，本公司於2022年6月17日第十屆董事會第十一次會議審議通過了《關於子公司廣靖錫澄公司投資錫宜高速公路南段擴建項目的議案》。本公司控股子公司廣靖錫澄公司投資人民幣77.5491億元實施錫宜高速公路南段擴建工程。其中資本金約為人民幣31.0196億元，由控股子公司廣靖錫澄公司自有資金投資，佔總投資的40%，資本金以外部分通過國內銀行貸款和地方出資共同籌措，總建設工期約為3.5年。

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十一次會議審議並批准，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，本次投資事項不構成重大資產重組，不屬於關聯交易。

二. 投資協議主體的基本情況

(一) 公司名稱：江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司

(二) 企業性質：有限責任公司

(三) 註冊資本：250,000萬元

(四) 註冊地址：江蘇省南京市仙林大道6號

(五) 法定代表人：婁鈞

(六) 經營範圍：高速公路建設、管理、養護及收費

(七) 股東情況：

序號	股東名稱	持股比例
1	江蘇寧滬高速公路股份有限公司	85.00%
2	招商局公路網絡科技控股股份有限公司	15.00%

(八) 主要財務數據：

廣靖錫澄公司最近一年及一期的主要財務數據如下：

單位：萬元

項目	2022年 3月31日 (未經審計)	2021年 12月31日 (經審計)
	總資產	1,468,618.46
淨資產	782,107.52	774,954.25

項目	2022年 1月至3月 (未經審計)	2021 年度 (經審計)
	營業收入	33,512.16
其中：通行費收入	33,056.35	155,174.34
淨利潤	11,189.77	55,780.18

廣靖錫澄公司2021年度財務報表經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計，畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)是一家符合《證券法》要求的審計機構。

三. 投資標的基本情況

錫宜高速公路全長69.3公里，連接無錫和宜興，是江蘇省高速公路網佈局規劃中的「橫九」太倉至高淳高速通道的重要組成部分，雙向四車道，主要以服務無錫、宜興、常州等城市的社會經濟聯繫為主。隨着常宜高速公路一期、宜長高速公路、五峰山過江通道及蘇錫常南部高速公路的通車，區域路網格局將有較大調整，錫宜高速公路南段的雙向四車道技術標準將成為路網上的瓶頸路段，亟待擴容改造。

本次錫宜高速公路南段擴建項目工程範圍起於與蘇錫常南部高速公路交叉的雪堰樞紐北側，經常州市武進區，宜興市，止於與寧杭高速公路交叉的西塢樞紐，路線全長35.735公里。項目擬採用「雙側拓寬為主、局部路段分離加寬」的總體擴建方案，項目全線按雙向八車道高速公路標準擴建，設計時速120公里／小時，路基寬度為42米。錫宜高速公路南段擴建項目初步設計概算為人民幣77.5491億元，項目計劃於2023年1月開始建設，2026年6月底建成通車，總建設工期約為3.5年。目前該項目工可及初步設計均已獲得江蘇省發展和改革委員會批覆。

本項目全部資金由控股子公司廣靖錫澄公司負責籌措，其中資本金約為人民幣31.0196億元，由控股子公司廣靖錫澄公司自有資金投資，佔總投資的40%。資本金以外部分通過國內銀行貸款和地方出資共同籌措：宜興市人民政府出資人民幣0.52億元，其餘部分通過國內銀行貸款方式籌集。

四. 對外投資對上市公司的影響

錫宜高速公路是本公司優質的路產資源，是控股子公司廣靖錫澄公司核心資產之一，實施本次改擴建能夠極大地提高其通行能力和服務水平，緩解該段高速的交通壓力，提高車主用戶的通行體驗，對本公司未來經營業績和長期發展有積極作用，具有顯著的社會效益和經濟效益。

投資本項目可以增強本公司長期盈利能力，提高核心競爭力，促進本公司的長期可持續發展，為股東創造更大價值。

五. 對外投資的風險分析

(一) 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，加強溝通，積極推動向政府有權部門申請重新核定該段高速收費期限的相關工作。

(二) 建造風險

本項目擴建工程涉及徵地、廣告設施、徵地拆遷以及工程設計、施工、竣工決算等諸多方面，任何方面出現偏差都可能導致項目工程規模變化、延遲完工，再加上通貨膨脹、利率變化、材料設備漲價、工程施工管理等一系列不可控因素可能增加擴建項目總投資的風險。

應對措施：優化設計、施工方案，盡量減少佔地、拆遷及建設體量；合法、合規地組織招標工作並簽署嚴格的施工合同；加強施工現場管理，控制材料成本；嚴格執行審計檢查制度，合理計費，做好竣工結算。

(三) 經營風險

本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。因錫宜高速公路南段為江蘇省南北大通道重要組成部分，區位優勢較好，交通量和通行費增長潛力較大，且在預測交通量時已充分考慮了未來區域經濟、交通規劃及路網變化情況，亦考慮了相關路段和其他交通方式的分流影響，因此項目經營風險相對較小。

應對措施：項目通車後規範運營管理，保證路面路況良好和暢通，為社會公眾提供更優質的服務，吸引車流量；推廣ETC，減少人工成本；加強對服務區及廣告設施的推廣宣傳，提高其他業務收入。

(四) 利率風險

項目投入金額較大，債務性融資額佔一定比例，市場利率變化將影響到資金使用的成本進而影響到項目的收益。

應對措施：多渠道籌集資金，盡量使用低成本融資，在可能的情况下搭配一定比例的固定利率融資。

承董事會命
姚永嘉
董事會秘書

中國·南京，2022年6月18日

於本公告日期，本公司董事為：

陳雲江、陳延禮、王穎健、汪鋒、姚永嘉、吳新華、李曉艷、馬忠禮、周曙東*、劉曉星*、虞明遠*、徐光華*、葛揚*

* 獨立非執行董事