

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)

**關於投資擴建G2京滬高速
廣陵樞紐至靖江樞紐段的公告**

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法律責任。

重要內容提示：

1. 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限責任公司(以下簡稱「廣靖錫澄公司」)投資建設所轄G2京滬高速廣陵樞紐至靖江樞紐段擴建工程(以下簡稱「廣靖北段擴建項目」)。
2. 投資金額：人民幣290,476.94萬元。
3. 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

為進一步提升國家高速公路運輸通行能力，保障過江通道功能發揮，促進區域經濟發展，促進本公司健康可持續發展，2024年8月27日，本公司第十一屆董事會第二次會議審議通過了《關於本公司控股子公司廣靖錫澄公司投資擴建G2京滬高速廣陵樞紐至靖江樞紐段的議案》。本公司控股子公司廣靖錫澄公司出資人民幣290,476.94萬元，投資建設廣靖北段擴建項目。本項目核定概算總金額人民幣290,476.94萬元，資本金佔項目總投資的50%(人民幣145,238.47萬元)，由廣靖錫澄公司承擔，資本金以外地方政府提供資金人民幣13,500萬元，其餘部分廣靖錫澄公司通過銀行貸款方式籌措，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，已經第十一屆董事會第二次會議審議並批准，無需股東大會批准。

本次投資事項不構成《上市公司重大資產重組管理辦法》規定的重大資產重組，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：人民幣萬元

項目	2024年 6月30日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
資產總額	1,657,777.24	1,607,328.7
負債總額	712,066.86	693,514.91
淨資產	945,710.38	913,813.79

項目	2024年 1-6月 (未經審計)	2023年度 (經審計)
營業收入	125,202.4	264,129.28
其中：通行費收入	79,275.22	182,745.65
淨利潤	52,170.81	68,207.53

廣靖錫澄公司2023年度財務報表經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)審計並出具了標準無保留意見。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

廣靖錫澄公司擁有並經營的G2京滬高速公路廣陵樞紐至靖江樞紐段是國家高速公路網的重要組成部分，構築江蘇省南北向高速公路的主通道，同時也是江陰大橋、江陰靖江長江隧道北接線合流路段，是區域重要高速通道。由於區域經濟發展較快，交通需求較大，自建成通車以來，交通量持續快速增長，近十年年均增速達到7.4%，將成為兩大過江通道向北的瓶頸路段，通行能力亟需進一步提高。廣靖北段改擴建項目的實施對進一步提升路網運行能力，消除路網瓶頸路段，緩解沿線交通出行條件，改善過江通道日益擁堵有重要意義。

本次投資建設的廣靖北段擴建項目起自泰興市京滬高速與滬陝高速、鹽靖高速交叉的廣陵樞紐互通，沿既有高速公路，經泰興市、靖江市，止於京滬高速與江陰靖江長江隧道北接線交叉的靖江樞紐互通北側，全長10.54km。本項目採用沿既有高速公路兩側原位整體拼寬方案，全線採用高速公路標準建設，由雙向六車道擴建為雙向十車道方案，設計速度120公里／小時，路基寬度按49.5米控制。項目計劃於2024年開工，2027年建成通車，建設工期預計3年半。目前該項目已取得江蘇省發展和改革委員會的核准批覆，以及中華人民共和國交通運輸部的初步設計批覆。

本項目核定概算總金額人民幣290,476.94萬元，其中資本金人民幣145,238.47萬元，佔總投資的50%，由廣靖錫澄公司承擔。資本金以外部分通過國內銀行貸款和地方政府出資共同籌措：靖江市人民政府提供資金人民幣13,500萬元，其餘部分廣靖錫澄公司通過向銀行貸款方式籌措。

四．對外投資對公司的影響

廣靖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，其經營權期限預計將於2029年屆滿。廣靖北段擴建工程的實施將有助於延長廣靖高速公路的經營權期限，提升廣靖高速公路的通行能力和路費收入，促進廣靖錫澄公司可持續發展，從而進一步增強本公司在收費公路行業的核心競爭力，符合公司發展戰略。

廣靖北段擴建項目建設期及運營初期對本公司的利潤影響較小；從長期來看，預計會對本公司的財務狀況、經營成果產生積極作用，有助於增厚本公司業績，提升公司效益，投資本項目符合公司發展戰略和股東整體利益。

五．對外投資的風險分析

（一）政策風險

根據江蘇省高速公路收費標準和收費年限審批工作程序，一般在高速公路項目建成通車前夕啟動收費方案審批工作，因此，當前無法取得江蘇省人民政府重新核定收費期限和收費標準的批覆，未來收費期限和收費標準具有不確定性。

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，積極推動向政府有關部門申請重新核定該段高速收費期限的相關工作，最大程度爭取政策空間。

(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

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：因本項目所在地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。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；加強與政府及主管部門的溝通，爭取提高擴建項目收費標準。

(四) 利率風險

本項目投入金額較大，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：通過多渠道籌集資金，盡量使用低成本融資，在可能的情況下搭配一定比例的固定利率融資。

承董事會命
汪鋒
執行董事

中國 • 南京，2024年8月28日

於本公告日期，本公司董事為：

陳雲江、王穎健、周宏、汪鋒、張新宇、吳新華、周煒、馬忠禮、徐光華*、葛揚*、顧朝陽*、譚世俊*、孫立軍*

* 獨立非執行董事