

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)

**關於擬投資建設阜寧至溧陽高速公路
丹陽至金壇段項目的公告**

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法律責任。

重要內容提示：

- 投資標的名稱：阜寧至溧陽高速公路丹陽至金壇段(以下簡稱「**丹金項目**」)
- 投資金額：江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「**公司**」)將出資資本金人民幣12.7118億元投資丹金項目。
- 相關風險提示：可能存在交通量波動、收費政策不確定性、融資利率提高以及相關假定未達預期等方面的風險，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

(一)對外投資的基本情況

為優化路網建設，繼續鞏固在蘇南路網中的主導地位，公司擬以自有資金及其他符合法律法規可用以資本金出資的其他資金出資資本金12.7118億元與常州市投資主體共同投資建設丹金項目。常州市投資主體將出資資本金4.3282億元。

(二)公司於2024年10月29日召開的第十一屆董事會第五次會議審議通過了《關於投資建設阜寧至溧陽高速公路丹陽至金壇段項目的議案》。以上交易不需經過股東大會批准，也不需經過國家有關部門的批准即可實施。

(三)以上交易不屬於關聯交易，也不屬於重大資產重組事項。

二. 投資協議主體的基本情況

(一)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：陳雲江

註冊資本：人民幣5,037,747.5千元

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(2023年度)[#]：人民幣78,661,444千元

最近一個企業會計期末的 人民幣40,888,508千元
淨資產(2023年度)[#]：

最近一個企業會計期末的 人民幣15,192,010千元
營業收入(2023年度)[#]：

最近一個企業會計期末的 人民幣4,609,625千元
淨利潤(2023年度)[#]：

[#] (根據中華人民共和國企業會計標準)

公司2024年9月30日資產總額人民幣84,000,993.67千元。淨資產人民幣47,006,715.97千元；2024年1-9月營業收入人民幣14,058,443.58千元，淨利潤人民幣4,338,870.73千元。

(二)鑒於投資合作協議尚未簽署，其餘投資主體的身份將於進展公告中披露。

三. 投資標的基本情況

丹金項目路線起自與滬蓉高速公路交叉處的丹陽新區樞紐，北接已建的鎮江至丹陽高速公路，向南經丹陽東、珥陵、金壇東、嘉澤，止於與滬武高速公路交叉處的金壇經開區樞紐，接已建的常州至溧陽高速公路。路線全長41.35公里，其中丹陽段28.627公里，常州段12.723公里。項目全線採用雙向六車道高速公路標準建設，建設工期4年。根據《江蘇省發展改革委關於阜寧至溧陽高速公路丹陽至金壇段(丹陽至金壇高速公路)初步設計的批覆》(蘇發改基礎發(2022)928號)以及江蘇省政府有關文件，丹金項目初步設計概算人民幣145.63

億元，施工圖預算總投資約人民幣134.12億元，項目資本金佔總投資的40%，其餘資金通過銀行貸款籌措。本項目資本金擬分兩期出資到位，項目公司初期註冊資本為人民幣17.04億元，公司出資人民幣12.7118億元，股比為74.6%；常州市出資主體出資人民幣4.3282億元，股比為25.4%；後續擬以增資擴股方式對項目公司進行增資，不排除引入社會資本。各出資主體根據項目建設進度及出資要求分階段增資，最終實際出資額不超過竣工決算確認的總投資金額的40%。

擬投資的丹金項目還在籌備階段，待投資合作協議簽署後，公司將會根據兩地交易所的監管規則要求做進展公告。

四．對外投資合同的主要內容

擬投資的丹金項目還在籌備階段，待出資各方全部確認後，再簽署投資合作協議。

五．對外投資對上市公司的影響

丹金高速北接鎮丹高速、五峰山大橋，向南與常溧高速銜接，該通道作為G4013揚州至樂清高速公路的重要組成部分，具有較強的發展潛力。該項目串聯起滬寧高速、寧常高速兩條主要橫向通道，將提升整個區域交通網絡的通行能力和效率，為未來項目路自身交通量和通行費收入奠定基礎，還將進一步提升公司的資產規模和經濟效益，對於進一步鞏固公司在蘇南路網中的主導地位具有重要意義。

公司董事一致認為上述項目具有投資價值，公司董事(包括獨立非執行董事)認為上述項目符合公司股東整體利益。

六. 對外投資的風險分析

(一) 交通量波動的風險

交通量是影響收費收入的最主要因素，項目實際承擔的交通量如果低於預測規模，將不能產生預期的現金流量以支付經營費用、創造利潤和償還融資本息，從而造成財務風險。

應對措施：公司將深化投資決策階段的交通量研究，及早發現潛在風險及早規避；加強交通流量監測與預測，及時發現交通流量變化的趨勢和規律；加強對社會經濟、產業結構變化等因素的研究，更準確地掌握交通量波動的根源並採取必要手段等。

(二) 收費政策(費率／期限)不確定性的風險

在目前全國差異化政策和降低貨運成本的大趨勢下，本項目運營期可能存在政策要求的優惠或收費標準調整。新的《收費公路管理條例》尚未公佈，且江蘇省省內已啟動「十五五」期間高速公路收費定價機制研究，未來江蘇省收費標準調整也存在不確定性。

應對措施：一是公司在方案研究階段充分考慮多種不同收費標準方案，並對每種方案下的經濟效益和財務指標進行測算，提前判斷風險可承受範圍。二是公司將在項目全週期內加強與政府主管部門的溝通，為本項目積極爭取最大的有利條件。

(三) 融資利率提高的風險

當前5年期以上LPR利率處於歷史較低位置，由於丹金項目貸款期較長，經營期內利率有波動調整的可能。項目長期借款一般是浮動利率，一旦未來利率上升，融資成本就會增加，從而導致淨收益減少，影響項目投資效益。

應對措施：公司將與多家銀行溝通，爭取政策性銀行貸款，降低當前融資利率，可從一定程度上防範基準利率提高的風險。

(四) 相關假定未達預期的風險

本項目在交通量預測時基於現行最新的高速公路網規劃，考慮了鎮丹高速、常溧高速在2040年前後啟動改擴建工程。但在丹金項目建設及運營過程中，可能存在鎮丹高速、常溧高速改擴建計劃提前或推遲的情況，或週邊由新收費公路納規的情況等。

應對措施：公司作為運營鎮丹高速的江蘇鎮丹高速公路有限公司的控股股東，將發揮自身資源優勢，盡量促成相關路網按計劃實施改擴建。

承董事會命
汪鋒
執行董事

中國•南京，2024年10月30日

於本公告日期，本公司董事為：

陳雲江、王穎健、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