

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)

投資龍潭過江通道項目進展公告

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。

茲提述公司日期為2019年4月27日就有關投資龍潭過江通道新建項目的公告。於2019年6月25日，公司與南京公路及揚州交通簽署協議書共同出資成立龍潭大橋公司，負責龍潭過江通道項目的投資、建設與營運管理。公司資本金出資不超過人民幣14億元投資龍潭過江通道新建項目。

以上交易不屬於關聯交易，也不屬於重大資產重組事項，不需經過股東大會批准。

由於以上交易的最高金額按香港上市規則第14.07條所計算之百分比率均低於5%，故根據香港上市規則第14.08條，以上交易不屬於須予披露的交易，亦無須在股東大會上獲得獨立股東批准。

以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，對手方及對手方的最終實益擁有人，均是公司及公司的關連人士(香港上市規則所指)以外的獨立第三者，因此以上交易不屬於香港上市規則所指的關連交易。

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「公司」)擬投資龍潭過江通道新建項目。
- 投資金額：公司資本金出資不超過人民幣14億元投資龍潭過江通道新建項目。
- 特別風險提示：可能存在國家收費公路政策變化、投資增加、利率變化以及建設經營等方面的風險，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，鞏固在江蘇省南部路網中的主導地位，促進公司未來主營收入的穩步增長；公司於2019年4月26日召開的第九屆董事會第九次會議審議並批准投資龍潭過江通道新建項目，公司擬出資資本金不超過人民幣14億元投資建設龍潭過江通道項目，並授權董事孫悉斌先生處理後續事宜。有關詳情請參見公司於2019年4月27日在《中國證券報》、《證券時報》以及上海證券交易所網站www.sse.com.cn、香港聯合交易所網站www.hkexnews.hk刊登的公告。

2019年6月25日，公司與南京公路發展(集團)有限公司(以下簡稱「南京公路」)及揚州市交通產業集團有限責任公司(以下簡稱「揚州交通」)簽署協議書共同出資成立江蘇龍潭大橋有限公司(以下簡稱「龍潭大橋公司」)，負責龍潭過江通道項目的投資、建設與營運管理。

以上交易不屬於關聯交易，也不屬於重大資產重組事項，不需經過股東大會批准。

由於以上交易的最高金額按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條所計算之百分比率均低於5%，故根據香港上市規則第14.08條，以上交易不屬於須予披露的交易，亦無須在股東大會上獲得獨立股東批准。

以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，南京公路及揚州交通(以下統稱「對手方」)及對手方的最終實益擁有人，均是公司及公司的關連人士(香港上市規則所指)以外的獨立第三者，因此以上交易不屬於香港上市規則所指的關連交易。

二、投資協議主體的基本情況

公司基本信息如下：

		基本信息	
統一社會信用代碼	91320000134762764K	名稱	江蘇寧滬高速公路股份有限公司
類型	股份有限公司	法定代表人	顧德軍
註冊資本	人民幣503774.75萬元	成立日期	1992年08月01日
住所	江蘇省南京市仙林大道6號		
營業期限自	1992年08月01日	營業期限至	
經營範圍	石油製品零售，汽車維修，住宿、餐飲、食品銷售，書報刊零售、出租(以上均限批准的分支機構經營)。高速公路建設和維護管理，按章對通過車輛收費等。		

截至2018年12月31日公司經審計的總資產為人民幣48,162,729千元；淨資產為人民幣29,353,857千元，主營業務收入為人民幣9,969,011千元，淨利潤為人民幣4,475,711千元。

南京公路基本信息如下：

基本信息			
統一社會信用代碼	913201007305431116	名稱	南京公路發展(集團)有限公司
類型	有限責任公司(法人獨資)	法定代表人	沈曉東
註冊資本	569650萬元	成立日期	2001年7月20日
住所	南京市玄武區中山路268號1幢2401-2412室		
營業期限自	2001年7月20日	營業期限至	2051年7月19日
經營範圍	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。(依法須經批准的項目、經相關部門批准後方可開展經營活動)		

截至2018年12月31日，經審計的總資產為人民幣24,158,142.58千元；淨資產為人民幣8,322,140.6千元，主營業務收入為人民幣1,326,084.52千元，淨利潤為人民幣484,917.58千元。

揚州交通基本信息如下：

基本信息			
統一社會信用代碼	913210007487100378	名稱	揚州市交通產業集團有限責任公司
類型	有限責任公司(法人獨資)	法定代表人	凌衛東
註冊資本	551965.15萬元	成立日期	2003年03月13日
住所	揚州市文昌西路525號新盛商務中心3號樓		
營業期限自	2003年03月13日	營業期限至	
經營範圍	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。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)		

截至2018年12月31日，經審計的總資產為人民幣15,506,548千元；淨資產為人民幣6,568,793千元，主營業務收入為人民幣997,319千元，淨利潤為人民幣52,097千元。

三、投資標的情況

(一)設立公司的基本情況

龍潭大橋公司註冊資本為：人民幣231,800萬元；經營範圍為：道路、隧道及橋樑工程建築、架線及管道工程建築(不含危險化學品輸送類)、公路管理與養護；市政設施管理；倉儲服務(不含危險品)；企業自有房屋、場地租賃、機械設備租賃(以上均不含融資性租賃)；通用機械、專用設備、交通運輸設備、電氣機械、五金、交通器材、電料、計算機設備、通訊設備(不含衛星電視廣播地面接收設施和發射裝置)、電子產品、儀器儀表、辦公用機械、紡織、服務及日用品、日用雜貨(不含煙花爆竹)、文化、體育用品及器材(不含弩)、汽車、摩托車及零配件、化工產品及原料(不含危險化學品)的銷售設計、製作、代理、發佈國內各類廣告等。下列範圍限分支機構經營：圖書、報刊、卷煙、雪茄煙(憑有效許可證經營)的零售；食品銷售、餐飲服務(憑食品經營許可證所列項目經營)；0號柴油(不含閉杯閃點 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ 的危險化學品銷售)；住宿服務；道路普通貨物運輸；汽車修理與維護(憑有效許可證經營)。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)

出資方式為：現金。龍潭大橋公司董事會成員為5人，由股東會選舉產生4人(其中公司推薦2人，南京公路推薦1人，揚州交通推薦1人)；另一名董事為職工代表，由職工大會選舉產生。

龍潭大橋公司投資主體為公司、南京公路及揚州交通，投資人均以現金方式出資。其中公司持有53.6%股權，南京公路持有31.8%股權，揚州交通持有14.6%股權。南京公路及揚州交通均為當地政府基建投資項目的公司，南京公路與揚州交通與本公司沒有任何關聯關係。

(二) 投資項目主要情況

龍潭過江通道是《江蘇省高速公路網規劃(2017-2035年)》中S47儀徵至祿口機場高速公路的重要組成部分及控制性工程，銜接寧鹽(規劃)、滬陝、滬寧、長深等多條高速公路，對完善優化區域高速公路網、加強路網間的互聯互通功能起到重要作用。同時，龍潭過江通道串聯了儀徵化工園區、龍潭港、南京綜合保稅區、句容經濟開發區、南京祿口機場空港等經濟區，對完善龍潭港、祿口機場集疏運體系，打造江海空聯運樞紐，建立綜合交通運輸體系起到重要作用。龍潭過江通道全長4.963公里，主跨為1560米鋼箱樑懸索橋，設計標準為雙向六車道高速公路。該通道位於南京長江四橋與潤揚大橋之間，向西距南京長江四橋17公里，向東距潤揚大橋29公里。項目起點位於儀徵境內江北長江大堤，於滁河入江口東側過長江後，止於S338省道。項目建設工期約5年，計劃於2019年全面開工，建設工期約5年，與其南北接線工程同步建成通車。龍潭過江通道工可批覆總投資57.93億元，資本金23.18億元(佔比40%)，剩餘投資34.75億元通過銀行貸款取得。公司自有資金投入12.43億元資本金，出資佔比53.6%；南京公路非債務資金投入7.37億元，出資佔比31.8%，揚州交通非債務資金投入3.38億元，出資佔比14.6%。

四、對外投資合同的主要內容

成立龍潭大橋公司協議主要條款為：

根據工可批覆，龍潭過江通道項目估算投資57.93億元，項目資本金為23.18億元，佔總投資的40%，資金來源為：由公司自有資金投入12.43億元，南京公路非債務資金投入7.37億元(南京市政府指定乙方出資)，揚州交通非債務資金投入3.38億元(揚州市政府指定丙方出資)；其餘建設資金由公司通過國內銀行貸款等方式籌措。

公司資本金在公司註冊時到位6954萬元(資本金的3%)，2019年6月底前到位16,226萬元(資本金的7%)，2019年12月底前到位16,226萬元(資本金的7%)，2020年6月底前到位78,812萬元(資本金的34%)，2020年12月底前到位81,130萬元(資本金的35%)，2021年12月底前到位32,452萬元(資本金的14%)。龍潭過江通道項目初步設計批覆後，各出資方應根據概算批覆金額調整出資額度，並簽訂補充出資協議；若項目最終竣工決算金額超出批覆概算，超出概算部分各出資方應在所承擔範圍內進行增資。

五、對外投資對上市公司的影響

龍潭過江通道項目是南京市新外環的重要組成部分，串聯起滬寧、滬陝等多條重要的高速公路，並連接龍潭港和南京祿口國際機場，項目區位優勢較為明顯。從戰略的角度看，投資本項目可以進一步拓展公司收費路橋主業，充分發揮公司在區域路網中運營管理的規模優勢，同時可進一步提升公司在區域路網中的佔有率，對於維持公司在蘇南路網及跨江大橋項目中的主導地位具有重要的意義。

公司董事一致認為上述項目具有一定的投資價值。公司董事(包括獨立非執行董事)認為以上交易條款公平合理且符合公司股東整體利益。

六、對外投資的風險分析

(一)投資龍潭過江通道項目的風險分析

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，未來項目營運情況存在不確定性。

應對措施：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、投資增加風險

高速公路建設工程涉及徵地拆遷，以及設計、招標、施工及竣工結算等多個環節，涉及面廣，不可預見因素較多，可能使項目總投資超過預算。

應對措施：公司將優化設計方案，盡量減少佔地、拆遷及建設體量；合法、合規組織招標工作並簽署嚴格的施工合同；加強施工現場管理，嚴格控制建設成本。

3、施工風險

施工風險包括施工期可能對週邊環境引發的風險，以及因外部不可抗力導致的工期延誤等風險。

應對措施：本項目已經相應制定了系列風險防範措施，在一定程度上會起到降低以致消除施工風險的效果。

4、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：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置，交通量和通行費收入增長潛力較大，經營風險相對較小。

5、利率風險

項目投資額大，債務性融資額相應較大，市場利率變化會對投資收益帶來影響。

應對措施：多渠道籌集資金，盡量使用低成本融資，搭配一定比例的固定利率融資。

七、備查文件目錄

- 1、董事會決議
- 2、項目可行性研究報告
- 3、出資協議

特此公告。

承董事會命
姚永嘉
董事會秘書

中國·南京，2019年6月26日

於本公告日期，公司董事為：

顧德軍、孫悉斌、姚永嘉、陳延禮、陳泳冰、吳新華、胡煜、馬忠禮、張柱庭*、陳良*、林輝*、周曙東*、劉曉星*

* 獨立非執行董事