

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)

關於全資子公司投資房地產母基金的進展公告

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。

茲提述本公司日期為2020年4月24日就關於全資子公司投資房地產母基金的公告及第九屆董事會第二十次會議決議公告。

於2020年7月24日，寧滬投資公司、洛德基金公司和其全資子公司南京洛德、南京公路及宏源匯智和其全資子公司申萬創新簽署本協議，各方協商一致，共同發起設立地產母基金三期，基金總規模約人民幣15億元，寧滬投資公司出資不超過人民幣5億元，其他合夥人投資約人民幣10億元。

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

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。

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，均是本公司及本公司的關連人士(香港上市規則所指)以外的獨立第三者，亦不屬於上海上市規則規定的關聯方，因此以上交易不屬於香港上市規則所指的關連交易或上海上市規則所指的關聯交易。

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」)全資子公司江蘇寧滬投資發展有限責任公司(以下簡稱「寧滬投資公司」)參與江蘇洛德股權投資基金管理有限公司(以下簡稱「洛德基金公司」)發起設立房地產投資母基金三期(以下簡稱「地產母基金三期」)。

投資金額：寧滬投資公司認繳出資人民幣50,000萬元整。

特別風險提示：本基金所投資的項目均可能存在程度不等的風險，包括但不限於市場風險、管理風險、流動性風險、信用風險、預期投資收益不能實現風險、操作或技術風險及其他風險，並且投資週期較長。

一. 對外投資概述

- (一)本公司於2020年4月24日第九屆董事會第二十次會議(「董事會」)審議通過了《本公司全資子公司寧滬投資公司參與洛德基金公司發起設立的房地產投資母基金三期的議案》。有關詳細內容請見臨2020-028、臨2020-032公告。

於2020年7月24日，寧滬投資公司、洛德基金公司和其全資子公司南京洛德投資管理有限公司(以下簡稱「**南京洛德**」)、南京公路發展(集團)有限公司(以下簡稱「**南京公路**」)及宏源匯智投資有限公司(以下簡稱「**宏源匯智**」)和其全資子公司申銀萬國創新資本管理有限公司(以下簡稱「**申萬創新**」)簽署《有限合夥協議》(以下簡稱「**本協議**」)，各方協商一致，共同發起設立地產母基金三期，基金總規模約人民幣15億元，寧滬投資公司出資不超過人民幣5億元，其他合夥人投資約人民幣10億元。本次地產母基金三期認購資金為寧滬投資公司自有資金，不涉及募集資金和銀行貸款。

- (二) 根據本公司《章程》、《對外投資管理制度》及其他相關規定，本次投資事項已提交第九屆董事會第二十次會議審議並批准，無需股東大會批准。
- (三) 根據《上市公司重大資產重組管理辦法》和《上海證券交易所股票上市規則》的有關規定，本次對外投資不構成重大資產重組，不屬於關聯交易。
- (四) 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。
- (五) 以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，南京洛德、南京公路、宏源匯智及申萬創新(以下統稱「**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(香港上市規則所指)以外的獨立第三者，亦不屬於上海上市規則規定的關聯方，因此以上交易不屬於香港上市規則所指的關連交易或上海上市規則所指的關聯交易。

二. 合作協議主體的基本情況

(一) 寧滬投資公司基本信息

基本信息			
統一社會信用代碼	91320192742364874M	名稱	江蘇寧滬投資有限責任公司
類型	有限責任公司	法定代表人	姚永嘉
註冊資本	人民幣149,000萬元	成立日期	2002年09月23日
住所	南京經濟技術開發區 (白下區洪武路23號隆盛大廈11層1101座)		
營業期限自	2002年09月23日	營業期限至	-
經營範圍	各類基礎設施、實業與產業投資。設計、製作、策劃、發佈國內各類廣告。		
最近一個企業會計期末的總資產 (2019年度):	人民幣1,824,446千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產 (2019年度):	人民幣1,750,805千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入 (2019年度):	人民幣43,160千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2019年度):	人民幣82,403千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

(二) 洛德基金公司基本信息

基本信息			
統一社會信用代碼	913201050670808340	名稱	江蘇洛德股權投資基金管理有限公司
類型	有限公司	法定代表人	姚永嘉
註冊資本	人民幣3,000萬元	成立日期	2013年05月14日
住所	南京市建鄴區廬山路188號4001室		
營業期限自	2013年05月14日	營業期限至	-
經營範圍	受託管理私募股權投資基金，從事投資管理及相關諮詢服務業務，受委託資產管理。(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)		
最近一個企業會計期末的總資產 (2019年度)：	人民幣72,524千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產 (2019年度)：	人民幣55,486千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入 (2019年度)：	人民幣50,821千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2019年度)：	人民幣11,098千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

(三)南京洛德基本信息

基本信息			
統一社會信用代碼	91320111MA1XUF4D58	名稱	南京洛德投資管理有限公司
類型	有限責任公司 (法人獨資)	法定代表人	蘇永萍
註冊資本	人民幣1,000萬元	成立日期	2019年01月24日
住所	南京市浦口區江浦街道兩山路48號文創園東區A棟683號		
營業期限自	2019年01月24日	營業期限至	-
經營範圍	投資管理(不得從事未經許可的金融業務);股權投資;企業管理諮詢;財務諮詢。(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)		
最近一個企業會計期末的總資產 (2019年度):	人民幣7,336千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產 (2019年度):	人民幣12,747千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入 (2019年度):	人民幣2,311千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2019年度):	人民幣1,302千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

(四)南京公路基本信息

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	法定代表人	沈曉東
註冊資本	人民幣569,650萬元	成立日期	2001年07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07月20日	營業期限至	2051年07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)		
最近一個企業會計期末的總資產(2019年度):	人民幣23,122,543千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產(2019年度):	人民幣8,691,871千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入(2019年度):	人民幣1,325,027千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤(2019年度):	人民幣340,730千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

(五)宏源匯智基本信息

基本信息			
統一社會信用代碼	91110000593896534X	名稱	宏源匯智投資有限公司
類型	有限公司	法定代表人	陽昌雲
註冊資本	人民幣200,000萬元	成立日期	2012年03月27日
住所	北京市懷柔區橋梓鎮八龍橋雅苑3-4房間		
營業期限自	2012年03月27日	營業期限至	-
經營範圍	投資；資產管理；投資管理；企業管理諮詢；投資諮詢。（「1、未經有關部門批准，不得以公開方式募集資金；2、不得公開開展證券類產品和金融衍生品交易活動；3、不得發放貸款；4、不得對所投資企業以外的其他企業提供擔保；5、不得向投資者承諾投資本金不受損失或者承諾最低收益」；企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。）		
最近一個企業會計期末的總資產 (2019年度)：	人民幣4,694,124千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產 (2019年度)：	人民幣2,259,208千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入 (2019年度)：	人民幣316,634千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2019年度)：	人民幣165,365千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

(六) 申萬創新基本信息

基本信息			
統一社會信用代碼	9131000039863861XF	名稱	申銀萬國創新資本管理有限公司
類型	有限責任公司 (非自然人投資或控股的法人獨資)	法定代表人	林彥旭
註冊資本	人民幣1,000萬元	成立日期	2014年07月18日
住所	中國(上海)自由貿易試驗區富特北路277號5層503室		
營業期限自	2014年07月18日	營業期限至	-
經營範圍	投資管理，實業投資，資產管理，投資諮詢。(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)		
最近一個企業會計期末的總資產 (2019年度)：	人民幣8,871千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨資產 (2019年度)：	人民幣8,766千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的營業收入 (2019年度)：	人民幣2,074千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		
最近一個企業會計期末的淨利潤 (2019年度)：	人民幣-1,307千元 (根據中華人民共和國企業會計標準)		

地產母基金三期未直接或間接持有本公司股份，亦無增持本公司股份的計劃，地產母基金三期及其各合夥人與本公司不存在關聯／關連關係，也不存在影響本公司的相關利益安排。

三. 地產母基金三期基本情況

企業名稱：南京洛德匯智股權投資合夥企業(有限合夥)

組織形式：有限合夥制基金，由洛德基金公司及申萬創新擔任基金管理人，並按照中國證券投資基金業協會(以下簡稱「中國基金業協會」)的規定辦理基金備案，並管理基金相關的日常事務。

註冊資本：150,000萬人民幣

出資方式：貨幣(人民幣)

經營範圍：股權投資(依法須經批准的項目，經相關許可部門批准後方可開展經營活動)

資金來源：自有資金

基金規模：募集總規模約人民幣150,000萬元。洛德基金公司作為基金管理人及普通合夥人一，對本合夥企業認繳出資總額人民幣100萬元，宏源匯智公司全資子公司申萬創新為普通合夥人二，認繳出資總額人民幣100萬元。全體有限合夥人對本有限合夥企業認繳出資總額約人民幣149,800萬元，其中：寧滬投資公司擬認購50,000萬元有限合夥份額，南京公路擬認購40,000萬元有限合夥份額，宏源匯智擬認購29,900萬元合夥份額，洛德基金公司全資子公司南京洛德擬認購29,900萬元合夥份額。

出資期限：各合夥人的認繳出資分期繳付，基金管理人應提前五個工作日同時向本有限合夥企業各合夥人發出首期出資繳付書面通知書，列明各合夥人首期應繳付的出資額及各合夥人應實繳出資的截止日期(「**首期出資到賬截止日**」)。全體合夥人應於首期出資到賬截止日或之前將其應實繳的出資額支付至基金募集結算專用賬戶。

基金存續期：基金的存續期限為不低於五(5)年，包括投資期、投資延長期(如有)及退出期。投資期限預計不超過基金成立日起滿三十六(36)個月之日，經基金全體合夥人一致審議通過後投資期可延長十二(12)個月進入投資延長期；退出期限預計不超過基金成立日起滿六十(60)個月之日。

四. 協議主要內容

(一)基金的基本情況

見上述「地產母基金三期基本情況」。

(二)基金的投資方式與目標領域

1. 基金的投資方式：本基金採取法律法規允許以及符合本協議約定的方式對外進行股權投資。基金可以投資多個項目，在投資期內如投資項目期間分配或提前退出造成基金有閒置資金的，基金可以進行滾動投資，以提升基金收益。
2. 基金主要的目標領域：符合城市城區產業升級改造、促進經濟新城區建設發展的地產行業投資，同時甄別選擇具備處於擴張期、有較高升值空間的潛力標的進行投資。

(三)基金的管理模式

1. 管理及決策機制

基金管理人按照中國基金業協會的規定辦理基金備案，並管理基金相關的日常事務，同時負責向基金推薦合適的目標項目，負責代表基金與交易對手談判並促成項目投資。

基金設立投資決策委員會，投資決策委員會由五名委員組成，其中：兩(2)名委員由執行事務合夥人提名並委派，兩(2)名委員由有限合夥人寧滬投資公司提名並由執行事務合夥人根據寧滬投資公司的提名委派，一(1)名委員由有限合夥人南京公路提名並由執行事務合夥人根據南京公路的提名委派。(1)投資決策委員會按照一人一票的方式對合夥企業的事項作出決議。除本協議其他條款另有約定外，投資決策委員會作出決議應取得超過三分之二(2/3)數(不含本數)的委員通過，形成投資等相關決議，交執行事務合夥人落實執行。

2. 託管費及管理費

(1) 基金的託管費應不高於全體合夥人實繳出資餘額的0.02%/年，具體事宜以本有限合夥企業與託管人簽署的《託管協議》為準。

(2) 本有限合夥企業應按本協議的規定向基金管理人支付管理費，該等費用按實際發生金額作為本有限合夥企業的成本列支。特別的，各方約定，在投資期、投資延長期(如有)，管理費分為基礎管理費與績效管理費，分別為1%/年，在退出期內，僅收取基礎管理費(1%/年)，基礎管理費按年度收取，績效管理費在基金投資若實現業績比較基準超過8%/年(含本數)時於基金存續期限屆滿之日一次性收取，若基金實現投資業績比較基準低於8%/年(不含本數)則不收取績效管理費。

(3) 稅費

政府稅費是指政府部門對本有限合夥企業，或對本有限合夥企業的收益或資產、交易或運作收取的稅、費及其他費用，該等費用按實際發生金額作為本有限合夥企業的成本列支。

(四) 基金的收益分配

經投資決策委員會審議通過，可由基金管理人在投資決策委員會作出決議後的十個工作日內，將初始投資成本及收益(如有)對應的資金在支付或預留本協議規定應在本基金成本列支的相關費用後，按先分配全體合夥人本金，再分配全體合夥人基準收益(IRR8%)，再分配超額收益(超過基準收益部分的80%分配全體合夥人，20%分配基金管理人)的約定進行分配。

五. 對公司的影響

本公司全資子公司寧滬投資公司在保證公司正常經營所需流動資金的前提下，使用自有資金參與投資發起設立母基金三期，有利於提高自有資金的使用效益，增加現金管理收益，並可以充分發揮公司的股權投資平台的作用，為公司實現可持續發展奠定基礎。董事會認為，該項目投資不會影響公司主營業務的正常開展，不會損害公司股東利益。

六. 投資風險分析

本基金所投資的項目均可能存在程度不等的風險，包括但不限於市場風險、管理風險、流動性風險、信用風險、預期投資收益不能實現風險、操作或技術風險及其他風險，並且投資週期較長。針對主要的投資風險，寧滬投資公司將及時了解基金管理人的運作情況，關注投資項目實施過程，督促基金管理人防範各方面的投資風險，盡力維護本公司投資資金的安全。

七. 備查文件

1. 本公司第九屆董事會第二十次會議決議。
2. 有限合夥協議。

特此公告。

承董事會命
姚永嘉
董事會秘書

中國 • 南京，2020年7月25日

於本公告日期，本公司董事為：

孫悉斌、成曉光、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