

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)

公告
關連交易
關於本公司向五峰山大橋公司同比例增資

題述本公司日期為2025年1月15日的潛在關聯／關連交易公告。2025年1月14日，本公司第十一屆董事會第八次會議審議通過了《關於本公司向控股子公司五峰山大橋公司增資》的議案。

受主要材料價格上漲的影響，五峰山過江通道南北公路接線部分增加投資人民幣38,395.94萬元；另外，由於徵地拆遷費用調整，五峰山長江大橋公路部分增加投資人民幣3,665萬元。增加投資的40%由各出資方按在五峰山大橋公司的各自股權比例進行增資。2025年2月21日，本公司簽署協議，五峰山大橋公司將增資人民幣16,824.38萬元，其股東按其持股比例出資，其中本公司承擔人民幣10,851.72萬元，承擔比例64.5%；江蘇交控承擔人民幣3,703.05萬元，承擔比例22.01%；揚州交通承擔人民幣2,269.61萬元，承擔比例13.49%。增資完成後，五峰山大橋公司註冊資本由人民幣482,635萬元增加至人民幣499,459.38萬元。

香港上市規則的涵義

本公司的控股股東江蘇交控持有五峰山大橋公司22.01%的股權。根據香港上市規則第14A.07條，本公司控股股東江蘇交控是本公司的關連人士。由於江蘇交控持有本公司附屬公司五峰山大橋公司超過10%或以上的股權，根據香港上市規則第14A.16(1)條，五峰山大橋公司是本公司關連附屬公司，該增資事項構成本公司的關連交易。

根據香港上市規則第14.07條所計算之有關比率預計將高於0.1%但低於5%，根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條本公司參與本次增資只須符合公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。

一. 關連交易概述

題述江蘇寧滬高速公路股份有限公司(以下簡稱「本公司」)日期為2025年1月15日的潛在關聯／關連交易公告。2025年1月14日，本公司第十一屆董事會第八次會議審議通過了《關於本公司向控股子公司五峰山大橋公司增資的議案》，同意本公司向控股子公司江蘇五峰山大橋有限公司(以下簡稱「五峰山大橋公司」)現金增資，增資金額為人民幣10,851.72萬元。五峰山大橋公司的其餘股東江蘇交通控股有限公司(以下簡稱「江蘇交控」、揚州市交通產業集團有限責任公司(以下簡稱「揚州交通」)按持股比例提供同比例增資，分別為人民幣3,703.05萬元、2,269.61萬元。

主營業務： 從事國有資產運營、管理(在省政
府授權範圍內)，交通基礎設施、
交通運輸及相關產業的投資、
建設、經營和管理，高速公路收
費，實業投資，國內貿易。

最近一個企業會計期末 人民幣834,353,090千元(註2)
的總資產(2023年度)：

最近一個企業會計期末 人民幣327,117,221千元(註2)
的淨資產(2023年度)：

最近一個企業會計期的 人民幣103,654,187千元(註2)
營業收入(2023年度)：

最近一個企業會計期的 人民幣14,520,850千元(註2)
淨利潤(2023年度)：

註1：最終實益擁有人：中國江蘇省人民政府國有資產監督管理委
員會

註2：根據中華人民共和國企業會計標準

2. 江蘇交控為本公司的控股股東，持有本公司54.44%的股權，與本公司共同投資設立了本公司控股子公司五峰山大橋公司，江蘇交控於五峰山大橋公司的持股比例為22.01%。
3. 本公司，一家位於中國江蘇省南京市的股份有限公司，主要從事江蘇省境內收費公路及高速公路建設、管理、養護及收費。

三. 關連交易標的基本情況

1. 交易名稱：與關連人士向共同投資設立的公司提供同比例增資

2. 交易標的概況

江蘇五峰山大橋有限公司

住所：鎮江市新區港南路401號

企業類型：有限公司

法定代表人：汪鋒

註冊資本：人民幣4,826,350千元

股東(持股比例)：江蘇寧滬高速公路股份有限公司
(64.5%)
江蘇交通控股有限公司(22.01%)
揚州市交通產業集團有限責任公司
(13.49%) (註3)

主營業務：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)建設；公路管理與養護；市
政設施管理

最近一個企業會計期末的 人民幣12,277,790千元(註4)
總資產(2023年度)：

最近一個企業會計期末的 人民幣4,844,987千元(註4)
淨資產(2023年度)：

最近一個企業會計期的營 人民幣980,824千元(註4)
業收入(2023年度)：

最近一個企業會計期的淨 人民幣309,603千元(註4)
利潤(2023年度)：

註3：揚州交通的主營業務為重大交通基礎設施項目的籌資、投資、建設和運營管理。兼營路橋、港口工程項目的建設、養護與經營，物流與網上配送，客貨運輸，港口裝卸以及國家鼓勵發展的其他行業。其最終實益擁有人為揚州市人民政府國有資產監督管理委員會(以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，揚州交通及其最終實益擁有人，均是本公司及本公司的關連人士以外的獨立第三者)。

註4：根據中華人民共和國企業會計標準。

3. 交易標的權屬狀況

五峰山大橋公司產權清晰，除收費權質押給相關銀行進行項目貸款外，不存在抵押及其他任何限制轉讓的情況；不涉及仲裁事項或查封、凍結等司法措施，也不存在妨礙權屬轉移的其他情況。

4. 主要財務指標

下文為按照《中國企業會計準則》編製的五峰山大橋公司的截至2022年12月31日和2023年12月31日的兩個財政年度的經審計財務信息以及截至2024年9月30日的九個月的非審計財務信息：

單位：人民幣萬元

項目	2022年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 9月30日
資產總額	1,239,029.51	1,227,779.03	1,237,363.59
資產淨額	453,538.47	484,498.73	514,278.70
	2022年度	2023年度	2024年1-9月
營業收入	39,550.23	98,082.36	79,586.99
稅前利潤	-16,657.09	30,960.26	30,852.40
淨利潤	-16,657.09	30,960.26	29,779.97

註：五峰山大橋公司2022年及2023年度財務報表已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。2024年1-9月財務數據未經審計。

5. 五峰山大橋公司最近12個月內未曾進行資產評估、增資、減資或改制。

四. 增資安排

五峰山長江大橋公鐵兩用橋公路部分及南北公路接線項目2021年6月開通運營，其時項目批覆總概算人民幣1,206,586萬元，其中南北公路接線項目部分人民幣935,786萬元，長江大橋公路部分人民幣270,800萬元。五峰山大橋公司註冊資本482,635萬元，佔項目總概算的40%，本公司出資人民幣311,298萬元，佔股64.5%。

受主要材料價格上漲的影響，根據《省發展改革委關於五峰山過江通道南北公路接線工程概算調整的批覆》(蘇發改基礎發[2023]1261號)的批覆，概算調整至人民幣974,474萬元，後經竣工決算審計，項目竣工決算金額較調增後的概算金額有所降低，最終五峰山過江通道南北公路接線部分增加投資人民幣38,395.94萬元；另外，由於徵地拆遷費用調整，根據《國鐵集團江蘇省人民政府關於新建連雲港至鎮江鐵路徵地拆遷費用調整的批覆》(鐵鑒函[2022]477號)的批覆及《五峰山公鐵兩用橋公路工程建設管理協議》的約定，五峰山長江大橋公路部分增加投資人民幣3,665萬元，五峰山過江通道南北公路接線及長江大橋公路部分項目合計增加總投資人民幣42,060.94萬元。

根據2017年3月簽署的《江蘇五峰山大橋有限公司出資協議書》的約定，項目超出批覆概算部分的40%由各出資方按在五峰山大橋公司的各自股權比例進行增資。按照總投資增加人民幣42,060.94萬元的40%計算，本次對五峰山大橋公司的增資金額共計人民幣16,824.38萬元。2025年2月21日，本公司簽署《江蘇五峰山大橋有限公司關於出資協議書的補充協議》(以下簡稱「**補充協議**」)，根據三家股東的股權比例，本公司承擔人民幣10,851.72萬元，承擔比例64.5%；江蘇交控承擔人民幣3,703.05萬元，承擔比例22.01%；揚州交通承擔人民幣2,269.61萬元，承擔比例13.49%。增資完成後，五峰山大橋公司註冊資本由人民幣482,635萬元增加至人民幣499,459.38萬元。

增資前後五峰山大橋公司股權結構如下表：

人民幣(萬元)

股東名稱	增資前出 資金額	增資前估資	增資額			增資後	增資後估資
		五峰山大橋 公司註冊 資本比例	公路	鐵路	合計	出資金額	五峰山大橋 公司註冊 資本比例
江蘇寧滬高速公路股份有 限公司(本公司)	311,298	64.50%	9,906.15	945.57	10,851.72	322,149.72	64.50%
江蘇交通控股有限公司	106,228	22.01%	3,380.38	322.67	3,703.05	109,931.05	22.01%
揚州市交通產業集團有限 責任公司	65,109	13.49%	2,071.84	197.76	2,269.61	67,378.61	13.49%
合計	<u>482,635</u>	<u>100%</u>	<u>15,358.38</u>	<u>1,466.00</u>	<u>16,824.38</u>	<u>499,459.38</u>	<u>100%</u>

註：表格內可能存在個別數據加總後與相關數據匯總數存在尾差情況，系數據計算時四捨五入造成。

五. 補充協議的主要內容

1. 協議日期

2025年2月21日

2. 協議主體

原股東／增資方一：本公司

原股東／增資方二：江蘇交控

原股東／增資方三：揚州交通

3. 增資方案

五峰山過江通道南北接線部分增加投資人民幣38,395.94萬元，五峰山長江大橋公路部分增加投資人民幣3,665萬元，合計增加總投資人民幣42,060.94萬元。按照總投資增加部分的40%對五峰山大橋公司進行增資，現金增資金額共計人民幣16,824.38萬元。

4. 股東各方增加出資分配

增資後五峰山大橋公司資本金總額增加至人民幣499,459.38萬元，各股東出資金額、佔資本金總額的比例分別為：本公司出資金額人民幣322,149.72萬元，佔資本金總額的比例為64.50%；江蘇交控出資金額人民幣109,931.05萬元，佔資本金總額的比例為22.01%，揚州交通出資金額人民幣67,378.61萬元，佔資本金總額的比例為13.49%。

5. 出資時間安排

2025年2月28日前，將本協議項下的增資款一次／多次轉入五峰山大橋公司賬戶，具體出資時間及出資額以五峰山大橋公司出資通知書為準。

六. 增資事項的原因及裨益

本公司控股子公司五峰山大橋公司所轄的五峰山長江大橋公路部分及南北公路接線項目優質，盈利能力強勁，具有較高的投資回報率，現由於市場環境的變化導致項目決算增加，原股東提供同比例增資，有利於保證項目的正常運營和發展，促進五峰山大橋公司長期可持續發展，進一步提升股東投資回報率。

本次關連交易遵循自願、公平合理、協商一致的原則。增資完成後，本公司對五峰山大橋公司的持股比例不變，不會導致上市公司合併報表範圍變更，不會對本公司未來的財務狀況和經營業績產生不利影響，不存在損害上市公司及股東特別是中小股東利益的情形。

2025年1月14日，本公司第十一屆董事會第八次會議審議通過了《關於本公司向控股子公司五峰山大橋公司增資的議案》，所有董事(包括獨立非執行董事)一致認為，雖然本交易並不屬於本公司日常業務，但本交易是按一般商務條款進行，交易條款公平合理，符合本公司及其股東整體利益。在審議議案時，關連董事陳雲江先生、王穎健先生、謝蒙蒙女士迴避表決。

七. 香港上市規則的涵義

本公司的控股股東江蘇交控持有五峰山大橋公司22.01%的股權。根據香港上市規則第14A.07條，本公司控股股東江蘇交控是本公司的關連人士。由於江蘇交控持有本公司附屬公司五峰山大橋公司超過10%或以上的股權，根據香港上市規則第14A.16(1)條，五峰山大橋公司是本公司關連附屬公司，該增資事項構成本公司的關連交易。

根據香港上市規則第14.07條所計算之有關比率預計將高於0.1%但低於5%，根據香港上市規則第14A.76(2)(a)條本公司參與本次增資只須符合公告規定，但無須在股東大會上獲得獨立股東批准。

承董事會命
汪鋒
執行董事

中國•南京，2025年2月21日

於本公告日期，本公司董事為：

陳雲江[#]、王穎健[#]、謝蒙蒙[#]、汪鋒、張新宇、楊少軍[#]、楊建國[#]、馬忠禮[#]、徐光華^{*}、葛揚^{*}、顧朝陽^{*}、譚世俊^{*}、孫立軍^{*}

[#] 非執行董事

^{*} 獨立非執行董事