

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)

持續關連交易

關於江蘇高速公路石油發展有限公司高塋服務區加油站租賃合同，
江蘇現代路橋有限責任公司公路小修保養養護工程承包合同
及
江蘇高速公路聯網營運管理有限公司路網管理服務框架協議

公告

重要內容提示：

- 本次交易事項無須提交股東大會批准。
- 本公司董事會於 2015 年 04 月 24 日宣佈：跟進 2014 年 12 月 31 日本公司所發出的公告，廣靖錫澄公司於 2015 年 4 月 24 日完成對錫宜公司的股權轉讓後，錫宜公司正在履行的交易合同中有三項成為本公司的交易，包括（1）於 2014 年 12 月 30 日與江蘇石油簽訂的《高塋服務區加油站租賃經營合同》；（2）於 2014 年 12 月 20 日與現代路橋簽訂的《2015 年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》；及（3）於 2014 年 1 月 4 日與聯網公司簽訂的《路網管理服務框架協議》。
- 由於本公司的控股股東交通控股直接持有現代路橋 40% 股權，以及分別直持及間接持有江蘇石油及聯網公司超過 30% 股權，根據香港上市規則，現代路橋、江蘇

石油及聯網公司是本公司的關連人士，因此《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》、《高塋服務區加油站租賃經營合同》及《路網管理服務框架協議》為本公司的持續關連交易。根據上海上市規則，該等合同屬本公司的日常關聯交易。

- 預計《高塋服務區加油站租賃合同》2015年、2016年及2017年最高費用、《路網管理服務框架協議》2015年及2016年最高費用、以及《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》2015年最高費用連同本公司及其他附屬公司現在與該等合同方正在履行的交易最高費用累計均少於本公司2014年12月31日經審計綜合資產總值、2014年度經審計綜合收入及本公司目前市值的5%；故三項交易是根據上海上市規則及香港上市規則，須符合報告及公告規定，但無須提交股東大會批准。
- 就上述三項交易而言，關聯董事錢永祥先生、陳祥輝先生、杜文毅先生均回避表決。
- 本公司董事（包括獨立非執行董事）認為該三項日常關聯交易／持續關連交易乃是在本公司日常業務中進行，屬一般的商業條款，交易價格公允合理，對本公司並無負面影響，不會損害公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東，且符合股東的整體利益。

一、日常關聯交易／持續關連交易的基本情況

（一）日常關聯交易／持續關連交易履行的審議程序

江蘇寧滬高速公路股份有限公司（以下簡稱「本公司」）於2015年4月24日召開了董事會審計委員會，就本公司控股子公司江蘇廣靖錫澄高速公路有限公司（以下簡稱「廣靖錫澄公司」）於2015年4月24日完成對江蘇錫宜高速公路有限公司（以下簡稱「錫宜公司」）的全部股權轉讓後，錫宜公司正在履行的交易合同中有三項成為本公司的交易，包括（1）於2014年12月30日與江蘇高速公路石油發展有限公司（以下簡稱「江蘇石油」）簽訂自2015年1月1日起為期三年的《高塋服務區加油站租賃經營合同》；（2）於2014年12月20日與江蘇現代路橋有限責任公司（以下簡稱「現代路橋」）簽訂自2014年12月21日起為期一年的《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》；及（3）於2014年1月4日與江蘇高速公路聯網營運管理有限公司（以下簡稱「聯網公司」）簽訂自2014年1月1日起為期三年的《路網管理服務框架協議》進行了審核，審計委員會認為此三項交易屬於公司日常業務，屬一般的商業條款，交易價格公允合理，不會損

害公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東，且符合股東的整體利益，並同意將此三項交易提交董事會審議。

本公司 4 名獨立董事知悉並同意本公司繼續進行上述三項日常關聯交易／持續關連交易，並根據上海交易所上市規則（以下簡稱「上海上市規則」）發表了日常關聯交易審核意見書。

本公司於 2015 年 4 月 24 日召開的第七屆二十次董事會審議及批准繼續執行該三項日常關聯交易／持續關連交易事項。

預計《高陞服務區加油站租賃合同》2015 年、2016 年及 2017 年最高費用，《路網管理服務框架協議》2015 年及 2016 年最高費用，以及《2015 年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》2015 年最高費用連同本公司及其他附屬公司現在與該等合同方正在履行的交易最高費用累計均少於本公司 2014 年 12 月 31 日經審計綜合資產總值、2014 年度經審計綜合收入及本公司目前市值的 5%；故三項交易是根據上海上市規則的日常關聯交易及香港聯合交易所有限公司上市規則（以下簡稱「香港上市規則」）的持續關連交易，須符合報告及公告規定，但無須提交股東大會批准。

除錢永祥先生、陳祥輝先生、杜文毅先生因屬關聯／關連董事而對此三項交易的表決回避，其餘所有董事(包括 4 名獨立非執行董事)均對繼續執行此三項交易投了贊成票，並認為交易條款乃屬公平合理，屬一般的商業條款，對本公司並無負面影響，不會損害公司及非關聯／關連股東利益，尤其是中小股東，且符合股東整體利益。

本次日常關聯交易／持續關連交易無需經其他任何部門批准。

（二）前次日常關聯交易／持續關連交易的預計和執行情況

人民幣萬元

關聯／關連交易類別	關聯／關連人士	2014 年（前次）預計金額	2014 年（前次）實際發生金額	預計金額與實際發生金額差異較大的原因
接受關聯／關連人士提供的勞務	聯網公司	220	146.66	費用優惠

接受關聯／ 關連人士提 供的勞務	現代 路橋	617.59	655.01	工程量增加，按實結算
向關聯／關 連人士提供 勞務及關聯 ／關連租賃	江蘇 石油	100	77	按實結算
合計	/	937.59	878.67	/

(三) 本次日常關聯交易／持續關連交易的預計金額和類別

人民幣萬元

關聯／ 關連交 易類別	關聯／ 關連人 士	2015 本 次預計 金額	占同類 業務比 例(%)	2014 年年 初至披露 日與關聯 ／關連人 士累計已 發生的交 易金額	2013 年 實際發 生金額	占同類 業務比 例(%)	本次預計金 額與上年實 際發生金額 差異較大的 原因
接受關 聯／關 連人士 提供的 勞務	聯網 公司	150	100	146.66	152.37	100	按實結算
接受關 聯／關 連人士 提供的 勞務	現代 路橋	657.53	100	655.01	633	100	按實結算
向關聯 ／關連 人士提 供關聯 ／關連 租賃	江蘇 石油	100	100	77	83.31	100	按實結算
合計	/	907.53	/	884.38	868.68	/	/

二、關聯／關連方介紹和關聯／關連關係

(一) 關聯／關連方基本情況

江蘇廣靖錫澄高速公路有限責任公司

住所：	中國江蘇南京市仙林大道 6 號
企業類型：	有限責任公司
法定代表人：	常青
註冊資本：	人民幣 85,000 萬元
主營業務：	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：	人民幣 3,887,088 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產：	人民幣 3,540,478 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的主營業務收入：	人民幣 828,075 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的淨利潤：	人民幣 483,556 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)

江蘇錫宜高速公路有限公司

住所：	中國江蘇無錫市運河東路 100 號
企業類型：	有限責任公司
法定代表人：	楊飛
註冊資本：	人民幣 82,417 萬元
主營業務：	錫宜高速公路建設和維護管理、 按章對通過車輛收費等
最近一個企業會計期末的總資產：	人民幣 242,666.97 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產：	人民幣 63,528.91 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的主營業務收入：	人民幣 27,630.53 千元
(2014 年度)	(根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度的淨利潤： 人民幣-2,748.89 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

江蘇現代路橋有限責任公司

住所： 江蘇南京市棲霞區馬群大道 2 號
企業類型： 有限責任公司
法定代表人： 陳祥輝
註冊資本： 人民幣 6,905 萬元
主營業務： 路橋項目的工程養護、大修
最近一個企業會計期末的總資產： 人民幣 148,623 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產： 人民幣 23,280 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的主營業務收入： 人民幣 271,715 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的淨利潤： 人民幣 -13,200 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

江蘇高速公路聯網營運管理有限公司

住所： 南京市馬群新街 189 號
企業類型： 有限公司
法定代表人： 陳祥輝
註冊資本： 人民幣 14,440 萬元
主營業務： 江蘇高速公路聯網營運管理與技術研究及服務
最近一個企業會計期末的總資產： 人民幣 1,753,447 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計期末的淨資產： 人民幣 169,373 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)
最近一個企業會計年度的主營業務收入： 人民幣 211,891 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度的淨利潤： 人民幣 4,665 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

江蘇高速公路石油發展有限公司

住所： 南京市長江路 188 號 3A 層
企業類型： 有限公司
法定代表人： 陳祥輝
註冊資本： 人民幣 15000 萬元
主營業務： 成品油零售，日用百貨、汽車配件、化工產品的銷售，技術諮詢服務

最近一個企業會計期末的總資產： 人民幣 378,800 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計期末的淨資產： 人民幣 262,948 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度的主營業務收入： 人民幣 8,789,304 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

最近一個企業會計年度的淨利潤： 人民幣 47,312 千元
(2014 年度) (根據中華人民共和國會計標準)

(二) 與本公司的關聯／關連關係

由於本公司控股股東江蘇交通控股有限公司（以下簡稱「交通控股」）直接及間接持有聯網公司超過 30% 股權（不包括通過本公司及廣靖錫澄公司持有的權益）、直接及間接持有江蘇石油超過 30% 股權、以及直接持有現代路橋 40% 的股權，根據上海上市規則及香港上市規則第 14A.07 條，聯網公司、江蘇石油及現代路橋是本公司的關聯／關連人士，因此錫宜公司與前述各方此前所簽訂的《高塋服務區加油站租賃合同》、《路網管理服務框架協議》以及《2015 年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》屬本公司的日常關聯交易／持續關連交易。

鑑於廣靖錫澄公司與江蘇石油正履行堰橋服務區加油站簽訂租賃合同（詳情可參考本公司 2014 年 12 月 31 日於上海交易所及香港聯交所所發出的公告）及本公

司及廣靖錫澄公司分別與現代路橋就寧滬高速公路江蘇段、廣靖高速公路和錫澄高速公路正履行養護合同(詳情可參考本公司 2015 年 3 月 27 日於上海交易所及香港聯交所所發出的公告)，根據上海上市規則《關聯交易實施指引》第 24 條上市公司與同一關聯人進行關聯交易應當按照連續十二個月內累計計算的原則，此三項交易所涉及的金額需予一併計算，因而達到了須作出披露標準。另外，本公司與廣靖錫澄公司分別正就高速公路聯網營運管理技術服務跟聯網公司履行框架協議。預計《高陞服務區加油站租賃合同》2015 年、2016 年、2017 年最高費用、《路網管理服務框架協議》2015 年及 2016 年最高費用、以及《2015 年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》2015 年最高費用連同本公司及其他附屬公司現在與該等合同方正在履行的交易最高費用累計均少於本公司 2014 年 12 月 31 日經審計綜合資產總值、綜合收入及本公司目前市值的 5%；故三項交易是根據上海上市規則及香港上市規則須符合報告及公告規定，但無須提交股東大會批准。

(三) 關聯／關連方履約能力分析

錫宜公司已經與聯網公司、江蘇石油以及現代路橋合作多年，以往錫宜公司與各方所簽訂的協議均得到有效執行，未出現任何問題。目前，聯網公司、江蘇石油和現代路橋財務狀況良好，本公司認為本次相關協議不存在不能履約的風險。

三、日常關聯交易／持續關連交易的主要內容和定價政策

錫宜公司分別與聯網公司簽訂《路網管理服務框架協議》。協議有效期自 2014 年 1 月 4 日至 2016 年 12 月 31 日止，聯網公司路網管理費按江蘇省物價局蘇價服[2008]204 號《省物價局關於高速公路聯網服務費標準的批復》批准的服務費標準徵收，路橋收費現金收入按 0.2% 的標準收取，非現金收入按 2% 的標準收取。基於 2014 年實際支付費用及對未來三年滬寧高速公路、廣靖、錫澄高速公路通行費收入以及 ETC 流量增速的預測，預計 2015 年、2016 年最高年度路網管理費用分別不超過人民幣 300 萬元(約 376 萬港元) 及人民幣 400 萬元(約 501 萬港元)。路網管理費用以錫宜公司之內部資金撥付。

為提高經營收益，錫宜公司與江蘇石油簽訂《高陞服務區加油站租賃合同》，將錫宜高速公路高陞服務區雙側加油站出租給江蘇石油，協議有效期自 2015 年 1 月 1 日至

2017年12月31日止。經協商，租賃費計算方式為：以加油站年加油量為依據，140元/噸；保底租金：50萬元/年。基於2014年實際租賃費用及對未來三年加油量增長的預測，預計2015年、2016年、2017年的租賃費用分別將不超過人民幣100萬元（約125萬港元）、人民幣110萬元（約138萬港元）及人民幣120萬元（約150萬港元）。

根據錫宜公司與現代路橋所簽訂的《2015年錫宜公司小修保養養護工程承包合同》，經錫宜公司書面指定路段的維修養護工程，對於公開招標的項目按中標價格，對其它方式委託的項目參考獨立的、有資質的造價諮詢單位審核後的當時市場價格經公平磋商決定，原則為只要價格不高於相關工作的市場價，現代路橋將被授予該指定工作且工程總額不超過協議項下2015年養護服務費用上限約人民幣700萬元（約877萬港元）。養護服務費用上限乃基於2015年預計工程而作出，並已考慮2014年交易的實際執行情況。本公司將監控情況，確保委託的工程總額不會超出有關上限。養護服務費用以錫宜公司之內部資金撥付。

四、日常關聯交易／持續關連交易目的和對本公司的影響

錫宜高速公路已被納入江蘇省聯網收費路網中，為確保該路收費系統正常運轉，及時準確實現路網中通行費收入的合理拆分，需要聯網公司提供相關技術服務、網絡支持服務、信息技術諮詢服務及收費系統升級改造等研究和組織實施。因此錫宜公司（連同其它高速路網成員單位）須按照江蘇省物價局核定的收費標準，向聯網公司支付路網管理費。

江蘇石油是江蘇省內規模最大的專業從事高速公路成品油經營的公司，錫宜公司本次出租服務區加油站，可在節約管理成本的同時獲得相對較好的租金回報。

現代路橋一直按大致相約的條款為錫宜公司轄下各高速公路等路橋項目的專項維修及大、中修工程提供維修保養服務。

一直以來，錫宜公司與聯網公司、江蘇石油以及現代路橋按照大致相約的條款進行相關業務往來，本公司的收入、利潤對該類關聯交易並不存在依賴性，也不存在影響本公司作為上市公司獨立性的情形。

因此，本公司董事會認為，該三項交易乃是在本公司日常業務中進行，屬一般的商業條款，交易價格公允合理，對本公司並無負面影響，不會損害公司及非關聯股東利益，尤其是中小股東，且符合股東的整體利益。

五、備查文件目錄

下列文件將與正常營業時間內在本公司註冊地址（中國江蘇南京市仙林大道 6 號）供股東查閱：

- 1、董事會決議以及經董事簽字的會議記錄；
- 2、獨立董事事前認可該三項交易的書面文件和董事會上所發表的獨立意見；
- 3、監事會決議；
- 4、審計委員會決議；及
- 5、三項關聯／關連交易的相關合同。

本公告內港幣數目，按人民幣 79.083 元兌港幣 100 元的匯率計算，以供參考。

承董事會命
江蘇寧滬高速公路股份有限公司
姚永嘉
董事會秘書

中國·南京 2015 年 4 月 24 日

於本公告日期，本公司董事為：

錢永祥、張楊、陳祥輝、杜文毅、鄭張永珍、方鏗、張二震*、許長新*、高波*、陳冬華*

* 獨立非執行董事