

**华泰联合证券有限责任公司关于  
江苏宁沪高速公路股份有限公司  
有限售条件的流通股上市流通申请的核查意见书**

|         |              |            |        |
|---------|--------------|------------|--------|
| 保荐机构名称  | 华泰联合证券有限责任公司 | 上市公司 A 股简称 | 宁沪高速   |
| 保荐代表人名称 | 石丽           | 上市公司 A 股代码 | 600377 |

本保荐机构保证核查意见内容的真实、准确和完整,对核查意见的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

**一、江苏宁沪高速公路股份有限公司股权分置改革方案的相关情况**

**1、股权分置改革基本情况**

江苏宁沪高速公路股份有限公司(以下简称“宁沪高速”)于2006年4月24日召开了A股相关股东会议,对公司股权分置改革方案进行了现场表决,结合网络投票的汇总结果,公司股权分置改革方案获得通过。宁沪高速股权分置改革方案的主要内容:

为了获取A股流通权,非流通股股东向流通A股股东无偿支付4,800万股股票对价,相当于流通A股股东每持有10股流通A股将获得非流通股股东支付的3.2股股票的对价。

股权分置改革实施后首个交易日,公司所有非流通股股东持有的非流通股股份即获得A股上市流通权。

江苏交通控股有限公司和华建交通经济开发中心二家公司表示,代表反对或者未明确表示同意的非流通股股东以及由于司法冻结等原因无法执行对价安排的非流通股股东先行垫付对价,垫付的对价由相关非流通股股东偿还,偿还时可以选择偿还被垫付数量的股份,或偿还该股份按宁沪高速股改实施日后的五个

交易日收盘价均价折算成的等额现金。被垫付对价的非流通股股东在办理其持有的非流通股股份上市流通时，应征得代其垫付对价的非流通股股东的同意，再由宁沪高速向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

## 2、股权分置改革方案中追加对价的实施情况。

宁沪高速股权分置改革方案无追加对价安排。

## 二、宁沪高速的股东在股权分置改革方案中有关承诺的履行情况

### 1、有关承诺

根据《上市公司股权分置改革管理办法》的有关规定，全体非流通股股东自改革方案实施之日起，在十二个月内不上市交易或者转让。公司非流通股股东将严格遵守以上法定要求。

为了进一步保护流通 A 股股东利益，维护股价稳定，宁沪高速部分非流通股股东还做出特别承诺如下：

（1）江苏交通控股有限公司和华建交通经济开发中心特别承诺：

①江苏交通控股有限公司和华建交通经济开发中心持有宁沪高速的原非流通股份自获得上市流通权之日起，60 个月内不通过上海证券交易所挂牌交易出售；

②江苏交通控股有限公司和华建交通经济开发中心在宁沪高速 2005-2008 年年度股东大会上提议并投赞成票：宁沪高速当年的现金分红比例将不低于当年实现的可供投资者分配利润的 85%。

（2）江苏交通控股有限公司、华建交通经济开发中心、江苏交通建设集团有限公司和江苏省交通工程集团有限公司特别承诺：本次股权分置改革所发生的各种费用，全部由江苏交通控股有限公司、华建交通经济开发中心、江苏交通建设集团有限公司和江苏省交通工程集团有限公司协商承担。

### 2、保荐机构对股东承诺履行情况的核查意见

股改后本保荐机构保持了与宁沪高速的持续联系，要求宁沪高速及其股东严格遵守股改中的承诺，并认真履行信息披露义务。根据对宁沪高速股东承诺履行情况的核查，本保荐机构发表意见如下：

(1) 承诺人均严格按照承诺的约定切实履行了承诺；

(2) 相关股东不存在尚未完全履行股改承诺的情况。

### 三、宁沪高速自股改实施后至今股本结构变化和股东持股变化情况

根据宁沪高速股权分置改革方案，本次有限售条件的流通股上市前，共有十二批 929 家原非流通股股东取得股份上市流通权，本批非流通股申请上市流通前，宁沪高速股本结构情况如下：

| 股东          | 股改实施日后持股数量（股） | 变动数量（股）       | 现持股数量（股）      |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 1、有限售条件的流通股 | 3,617,747,500 | 3,594,755,355 | 22,992,145.00 |
| 2、无限售条件的流通股 | 198,000,000   | 3,594,755,355 | 3,792,755,355 |
| 3、H 股股东     | 1,222,000,000 | 0             | 1,222,000,000 |
| 总计          | 5,037,747,500 |               | 5,037,747,500 |

### 四、股东非经营性占用上市公司资金及对股东违规担保情况

经核查，持有本次可上市流通限售股份的股东未发生非经营性占用上市公司资金情况，公司也未发生对其违规担保情况。

### 五、宁沪高速本次有限售条件的流通股上市流通情况

- 1、本次有限售条件的流通股拟上市数量为 5,226,000 股；
- 2、本次有限售条件的流通股拟上市流通日为 2015 年 01 月 15 日；
- 3、有限售条件的流通股上市明细清单

| 序号 | 证券账户       | 公司名称               | 持有有限售条件的流通股股份数量<br>(股) | 持有有限售条件的流通股股份占公司总股本比例 (%) | 本次上市数量<br>(单位: 股) | 剩余有限售条件的流通股股份数量<br>(股) |
|----|------------|--------------------|------------------------|---------------------------|-------------------|------------------------|
| 1  | B880610469 | 苏州市公园经济发展总公司       | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 2  | B880609175 | 苏州市基建材料有限公司        | 20000                  | 0.0004                    | 20000             | 0                      |
| 3  | B880609735 | 南京普迪建材实业有限公司       | 26000                  | 0.0005                    | 26000             | 0                      |
| 4  | B880609727 | 南京现代建材实业有限公司       | 49000                  | 0.0010                    | 49000             | 0                      |
| 5  | B880610477 | 江苏美的春花电器股份有限公司     | 50000                  | 0.0010                    | 50000             | 0                      |
| 6  | B880610582 | 江苏省烟草公司常州市公司       | 200000                 | 0.0040                    | 200000            | 0                      |
| 7  | B880606892 | 江苏省交通运输厅航道局        | 750000                 | 0.0149                    | 750000            | 0                      |
| 8  | B882587816 | 常州纺织仪器厂有限公司        | 16600                  | 0.0003                    | 16600             | 0                      |
| 9  | B881124631 | 常州蔬菜商贸有限公司         | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 10 | B883151082 | 江苏扬中农村商业银行股份有限公司   | 100000                 | 0.0020                    | 100000            | 0                      |
| 11 | B883129441 | 丹阳市饮食服务总公司         | 24000                  | 0.0005                    | 24000             | 0                      |
| 12 | A106699086 | 袁世联                | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 13 | B883194713 | 镇江华宏进出口有限责任公司      | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 14 | B883142766 | 苏州市公共交通有限公司        | 20000                  | 0.0004                    | 20000             | 0                      |
| 15 | B883161003 | 镇江市丹阳工商行政管理局       | 200000                 | 0.0040                    | 200000            | 0                      |
| 16 | B880107026 | 中国物资储运总公司          | 200000                 | 0.0040                    | 200000            | 0                      |
| 17 | B883186100 | 常州第二纺织仪器厂有限公司      | 20000                  | 0.0004                    | 20000             | 0                      |
| 18 | B883261926 | 苏州市姑苏区双塔街道社会事业服务中心 | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 19 | B883269209 | 苏州市吴中区公路管理处        | 6400                   | 0.0001                    | 6400              | 0                      |
| 20 | B882585199 | 太仓市城厢市政建筑工程有限公司    | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 21 | B883262134 | 阜宁县交通运输局           | 55000                  | 0.0011                    | 55000             | 0                      |
| 22 | B883270632 | 江苏海邦医药有限责任公司       | 10000                  | 0.0002                    | 10000             | 0                      |
| 23 | B882572934 | 江苏省船舶设计研究所有限公司     | 30000                  | 0.0006                    | 30000             | 0                      |
| 24 | B888347426 | 南京怡达实业有限公司         | 100000                 | 0.0020                    | 100000            | 0                      |
| 25 | B880750073 | 中国投资咨询有限责任公司       | 3000000                | 0.0596                    | 3000000           | 0                      |

|     |            |                |           |        |           |   |
|-----|------------|----------------|-----------|--------|-----------|---|
| 26  | B880608894 | 常州市新北测绘勘察处     | 25000     | 0.0005 | 25000     | 0 |
| 27  | B883128306 | 丹阳市商贸资产经营管理总公司 | 64000     | 0.0013 | 64000     | 0 |
| 28  | B883108136 | 靖江市交通运输局       | 160000    | 0.0032 | 160000    | 0 |
| 29  | B883050650 | 太仓市浏河供销合作中心社   | 10000     | 0.0002 | 10000     | 0 |
| 30  | B883269827 | 江苏省航运有限公司      | 30000     | 0.0006 | 30000     | 0 |
| 合 计 |            |                | 5,226,000 | 0.1037 | 5,226,000 | 0 |

#### 4、本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况的差异情况

本次有限售条件的流通股上市情况与股改说明书所载情况一致。

#### 5、此前有限售条件的流通股上市情况

第一次有限售条件的流通股 103,260,554 股于 2007 年 5 月 16 日上市流通，第二次有限售条件的流通股 36,073,799 股于 2007 年 6 月 14 日上市流通，第三次有限售条件的流通股 11,819,527 股于 2007 年 7 月 27 日上市流通，第四次有限售条件的流通股 57,644,500 股于 2008 年 2 月 27 日上市流通，第五次有限售条件的流通股 14,087,700 股于 2008 年 10 月 10 日上市流通，第六次有限售条件的流通股 2,851,900 股于 2009 年 06 月 08 日上市流通，第七次有限售条件的流通股 4,827,000 股于 2010 年 03 月 10 日上市流通，第八次有限售条件的流通股 4,091,873 股于 2010 年 12 月 17 日上市流通，第九次有限售条件的流通股 3,331,637,902 股于 2011 年 05 月 20 日上市流通，第十次有限售条件的流通股 1,250,000 股于 2011 年 07 月 29 日上市流通，第十一次有限售条件的流通股 3,294,000 股于 2012 年 08 月 17 日上市流通，第十二次有限售条件的流通股 23,916,600 股于 2013 年 11 月 06 日上市流通。

本次有限售条件的流通股 5,226,000 股上市流通为公司第十三次安排有限售条件（仅限股改形成）的流通股上市流通。

### 六、结论性意见

华泰联合证券认为：宁沪高速相关股东履行了股改中作出的承诺；宁沪高速董事会提出的本次有限售条件的流通股上市申请符合《上市公司股权分置改革管理办法》等相关规定。

（此页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于江苏宁沪高速公路股份有限公司有限售条件的流通股上市流通申请的核查意见书》之签字盖章页）

保荐机构盖章：



保荐代表人签字：

石 丽

石 丽

年 月 日