

股票简称：宁沪高速

股票代码：600377

编号：临 2024-056

江苏宁沪高速公路股份有限公司
关于拟投资建设阜宁至溧阳高速公路
丹阳至金坛段项目的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：阜宁至溧阳高速公路丹阳至金坛段（以下简称“丹金项目”）
- 投资金额：江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“公司”）将出资资本金人民币 12.7118 亿元投资丹金项目。
- 相关风险提示：可能存在交通量波动、收费政策不确定性、融资利率提高以及相关假定未达预期等方面的风险，公司将根据项目进展做好相关风险的控制。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

为优化路网建设，继续巩固在苏南路网中的主导地位，公司拟以自有资金及其他符合法律法规可用以资本金出资的其他资金出资资本金 12.7118 亿元与常州市投资主体共同投资建设丹金项目。常州市投资主体将出资资本金 4.3282 亿元。

（二）公司于 2024 年 10 月 29 日召开的第十一届董事会第五次会议审议通过了《关于投资建设阜宁至溧阳高速公路丹阳至金坛段项目的议案》。以上交易不需经过股东大会批准，也不需经过国家有关部门的批准即可实施。

(三) 以上交易不属于关联交易, 也不属于重大资产重组事项。

二、投资协议主体的基本情况

(一) 江苏宁沪高速公路股份有限公司

住所:	中国江苏南京市仙林大道6号
企业类型:	股份有限公司
法定代表人:	陈云江
注册资本:	人民币 5,037,747.5 千元
主营业务:	江苏省境内收费公路及高速公路建设、管理、养护及收费
最近一个企业会计期末的总资产 (2023 年度):	人民币 78,661,444 千元 (根据中华人民共和国企业会计准则)
最近一个企业会计期末的净资产 (2023 年度):	人民币 40,888,508 千元 (根据中华人民共和国企业会计准则)
最近一个企业会计期末的营业收入 (2023 年度):	人民币 15,192,010 千元 (根据中华人民共和国企业会计准则)
最近一个企业会计期末的净利润 (2023 年度):	人民币 4,609,625 千元 (根据中华人民共和国企业会计准则)

公司 2024 年 9 月 30 日资产总额人民币 84,000,993.67 千元。净资产人民币 47,006,715.97 千元; 2024 年 1-9 月营业收入人民币 14,058,443.58 千元, 净利润人民币 4,338,870.73 千元。

(二) 鉴于投资合作协议尚未签署, 其余投资主体的身份将于进展公告中披露。

三、投资标的基本情况

丹金项目路线起自与沪蓉高速公路交叉处的丹阳新区枢纽, 北接已建的镇江至丹阳高速公路, 向南经丹阳东、珥陵、金坛东、嘉泽, 止于与沪武高速公路交叉处的金坛经开区枢纽, 接已建的常州至溧阳高速公路。路线全长 41.35 公里,

其中丹阳段 28.627 公里，常州段 12.723 公里。项目全线采用双向六车道高速公路标准建设，建设工期 4 年。根据《江苏省发展改革委关于阜宁至溧阳高速公路丹阳至金坛段(丹阳至金坛高速公路)初步设计的批复》(苏发改基础发(2022)928 号)以及江苏省政府有关文件, 丹金项目初步设计概算人民币 145.63 亿元，施工图预算总投资约人民币 134.12 亿元，项目资本金占总投资的 40%，其余资金通过银行贷款筹措。本项目资本金拟分两期出资到位，项目公司初期注册资本为人民币 17.04 亿元，公司出资人民币 12.7118 亿元，股比为 74.6%；常州市出资主体出资人民币 4.3282 亿元，股比为 25.4%；后续拟以增资扩股方式对项目公司进行增资，不排除引入社会资本。各出资主体根据项目建设进度及出资要求分阶段增资，最终实际出资额不超过竣工决算确认的总投资金额的 40%。

拟投资的丹金项目还在筹备阶段，待投资合作协议签署后，公司将会根据两地交易所的监管规则要求做进展公告。

四、对外投资合同的主要内容

拟投资的丹金项目还在筹备阶段，待出资各方全部确认后，再签署投资合作协议。

五、对外投资对上市公司的影响

丹金高速北接镇丹高速、五峰山大桥，向南与常溧高速衔接，该通道作为 G4013 扬州至乐清高速公路的重要组成部分，具有较强的发展潜力。该项目串联起沪宁高速、宁常高速两条主要横向通道，将提升整个区域交通网络的通行能力和效率，为未来项目路自身交通量和通行费收入奠定基础，还将进一步提升公司的资产规模和经济效益，对于进一步巩固公司在苏南路网中的主导地位具有重要意义。

公司董事一致认为上述项目具有投资价值，公司董事(包括独立非执行董事)认为上述项目符合公司股东整体利益。

六、对外投资的风险分析

（一）交通量波动的风险

交通量是影响收费收入的最主要因素，项目实际承担的交通量如果低于预测规模，将不能产生预期的现金流量以支付经营费用、创造利润和偿还融资本息，从而造成财务风险。

应对措施：公司将深化投资决策阶段的交通量研究，及早发现潜在风险及早规避；加强交通流量监测与预测，及时发现交通流量变化的趋势和规律；加强对社会经济、产业结构变化等因素的研究，更准确地掌握交通量波动的根源并采取必要手段等。

（二）收费政策（费率/期限）不确定性的风险

在目前全国差异化政策和降低货运成本的大趋势下，本项目运营期可能存在政策要求的优惠或收费标准调整。新的《收费公路管理条例》尚未公布，且江苏省省内已启动“十五五”期间高速公路收费定价机制研究，未来江苏省收费标准调整也存在不确定性。

应对措施：一是公司在方案研究阶段充分考虑多种不同收费标准方案，并对每种方案下的经济效益和财务指标进行测算，提前判断风险可承受范围。二是公司将在项目全周期内加强与政府主管部门的沟通，为本项目积极争取最大的有利条件。

（三）融资利率提高的风险

当前 5 年期以上 LPR 利率处于历史较低位置，由于本项目贷款期较长，经营期内利率有波动调整的可能。项目长期借款一般是浮动利率，一旦未来利率上升，融资成本就会增加，从而导致净收益减少，影响项目投资效益。

应对措施：公司将与多家银行沟通，争取政策性银行贷款，降低当前融资利率，可从一定程度上防范基准利率提高的风险。

（四）相关假定未达预期的风险

本项目在交通量预测时基于现行最新的高速公路网规划，考虑了镇丹高速、常溧高速在 2040 年前后启动改扩建工程。但在项目建设及运营过程中，可能存在镇丹高速、常溧高速改扩建计划提前或推迟的情况，或周边由新收费公路纳规的情况等。

应对措施：公司作为运营镇丹高速的江苏镇丹高速公路有限公司的控股股东，将发挥自身资源优势，尽量促成相关路网按计划实施改扩建。

特此公告。

江苏宁沪高速公路股份有限公司董事会

二〇二四年十月三十日