

股票代码：600377

股票简称：宁沪高速

编号：临 2024-043

江苏宁沪高速公路股份有限公司

关于投资扩建 G2 京沪高速

广陵枢纽至靖江枢纽段的公告

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：

1. 投资标的名称：江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“本公司”）控股子公司江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司（以下简称“广靖锡澄公司”）投资建设所辖G2京沪高速广陵枢纽至靖江枢纽段扩建工程（以下简称“广靖北段扩建项目”）。
2. 投资金额：人民币290,476.94万元。
3. 风险提示：可能存在国家收费公路政策变化及经营等方面的风险，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

为进一步提升国家高速公路运输通行能力，保障过江通道功能发挥，促进区域经济发展，促进本公司健康可持续发展，2024年8月27日，本公司第十一届董事会第二次会议审议通过了《关于本公司控股子公司广靖锡澄公司投资扩建G2京沪高速广陵枢纽至靖江枢纽段的议案》。本公司控股子公司广靖锡澄公司出资人民币290,476.94万元，投资建设广靖北段扩建项目。本项目核定概算总金额人民币290,476.94万元，资本金占项目总投资的50%（人民币145,238.47万元），由广靖锡澄公司承担，资本金以外地方政府提供资金13,500万元，其余部分通过银行贷款方式筹措，总建设工期约为3.5年。

根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》及其他相关规定，本次投资事项在董事会授权决策范围内，已经第十一届董事会第二次会议审议并批准，无需股东大会批准。

本次投资事项不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不属于关联交易。

二、投资协议主体的基本情况

(一) 公司名称：江苏广靖锡澄高速公路有限责任公司

(二) 企业性质：有限责任公司

(三) 注册资本：250,000 万元

(四) 注册地址：江苏省南京市仙林大道 6 号

(五) 法定代表人：娄钧

(六) 经营范围：高速公路建设、管理、养护及收费

(七) 股东情况：

序号	股东名称	持股比例
1	江苏宁沪高速公路股份有限公司	85.00%
2	招商局公路网络科技控股股份有限公司	15.00%

(八) 主要财务数据：

广靖锡澄公司最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 6 月 30 日 (未经审计)	2023 年 12 月 31 日 (经审计)
资产总额	1657777.24	1607328.7
负债总额	712066.86	693514.91
净资产	945710.38	913813.79
项目	2024 年 1-6 月 (未经审计)	2023 年度 (经审计)
营业收入	125202.4	264129.28

其中：通行费收入	79275.22	182745.65
净利润	52170.81	68207.53

广靖锡澄公司 2023 年度财务报表经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）是一家符合《证券法》要求的审计机构。

三、投资标的基本情况

广靖锡澄公司拥有并经营的G2京沪高速公路广陵枢纽至靖江枢纽段是国家高速公路网的重要组成部分，构筑江苏省南北向高速公路的主通道，同时也是江阴大桥、江阴靖江长江隧道北接线合流路段，是区域重要高速通道。由于区域经济发展较快，交通需求较大，自建成通车以来，交通量持续快速增长，近十年年均增速达到7.4%，将成为两大过江通道向北的瓶颈路段，通行能力亟需进一步提高。广靖北段改扩建项目的实施对进一步提升路网运行能力，消除路网瓶颈路段，改善沿线交通出行条件，缓解过江通道日益拥堵有重要意义。

本次投资建设的广靖北段扩建项目起自泰兴市京沪高速与沪陕高速、盐靖高速交叉的广陵枢纽互通，沿既有高速公路，经泰兴市、靖江市，止于京沪高速与江阴靖江长江隧道北接线交叉的靖江枢纽互通北侧，全长10.54km。本项目采用沿既有高速公路两侧原位整体拼宽方案，全线采用高速公路标准建设，由双向六车道扩建为双向十车道方案，设计速度120公里/小时，路基宽度按49.5米控制。项目计划于2024年开工，2027年建成通车，建设工期预计3年半。目前该项目已取得江苏省发展和改革委员会的核准批复，以及中华人民共和国交通运输部的初步设计批复。

本项目核定概算总金额 290,476.94 万元，其中资本金人民币 145,238.47 万元，占总投资的 50%，由广靖锡澄公司承担。资本金以外部分通过国内银行贷款和地方出资共同筹措：靖江市人民政府提供资金人民币 13,500 万元，其余部分广靖锡澄公司通过银行贷款方式筹措。

四、对外投资对公司的影响

广靖高速公路是本公司优质的路产资源，是控股子公司广靖锡澄公司核心资产之一，其经营权期限预计将于 2029 年届满。广靖北段扩建工程的实施将有助于延长广靖高速公路的经营权期限，提升广靖高速公路的通行能力和路费收入，促进广靖锡澄公司可持续发展，从而进一步增强本公司在收费公路行业的核心竞争力，符合公司发展战略。

广靖北段扩建项目建设期及运营初期对本公司的利润影响较小；从长期来看，预计会对本公司的财务状况、经营成果产生积极作用，有助于增厚本公司业绩，提升公司效益，投资本项目符合公司发展战略和股东整体利益。

五、对外投资的风险分析

（一）政策风险

根据江苏省高速公路收费标准和收费年限审批工作程序，一般在高速公路项目建成通车前夕启动收费方案审批工作，因此，当前无法取得江苏省人民政府重新核定收费期限和收费标准的批复，未来收费期限和收费标准具有不确定性。

应对措施：本公司将加强政策研究、跟踪政策变化并积极做出应对，加强沟通，积极推动向政府有权部门申请重新核定该段高速收费期限的相关工作，最大程度争取政策空间。

（二）建造风险

本项目扩建工程涉及征地、广告设施、征地拆迁以及工程设计、施工、竣工决算等诸多方面，任何方面出现偏差都可能导致项目工程规模变化、延迟完工，再加上通货膨胀、利率变化、材料设备涨价、工程施工管理等一系列不可控因素可能增加扩建项目总投资的风险。

应对措施：优化设计、施工方案，尽量减少占地、拆迁及建设体量；合法、合规地组织招标工作并签署严格的施工合同；加强施工现场管理，控制材料成本；严格执行审计检查制度，合理计费，做好竣工结算。

（三）经营风险

本项目交通量和通行费收入受区域经济发展、综合交通发展、路网变化等影响较大，可能使预测准确性降低，实际收入达不到预期。

应对措施：因本项目所在地为江苏省南北大通道重要组成部分，区位优势较好，交通量和通行费增长潜力较大，且在预测交通量时已充分考虑了未来区域经济、交通规划及路网变化情况，亦考虑了相关路段和其他交通方式的分流影响，因此项目经营风险相对较小。项目通车后规范运营管理，保证路面路况良好和畅通，为社会公众提供更优质的服务，吸引车流量；推广 ETC，减少人工成本；加强对服务区及广告设施的推广宣传，提高其他业务收入；加强与政府及主管部门的沟通，争取提高扩建项目收费标准。

（四）利率风险

本项目投入金额较大，债务性融资额占一定比例，市场利率变化将影响到资金使用的成本进而影响到项目的收益。

应对措施：通过多渠道筹集资金，尽量使用低成本融资，在可能的情况下搭配一定比例的固定利率融资。

特此公告。

江苏宁沪高速公路股份有限公司董事会

二〇二四年八月二十八日