

北京大成（南京）律师事务所
关于江苏宁沪高速公路股份有限公司
2022 年度第一期中期票据的

法律意见书

大成 DENTONS

南京市鼓楼区集慧路 18 号联创科技大厦 A 座 7/8/9/10 层
18 Jihui Road, 7/8/9/10/F of Building A, Lianchuang Mansion,
Gulou District, 210036, Nanjing, China
Tel: +86 25-83755114 Fax: +86 25-83755111

北京大成（南京）律师事务所
关于江苏宁沪高速公路股份有限公司
2022 年度第一期中期票据的
法律意见书

江苏宁沪高速公路股份有限公司：

根据江苏宁沪高速公路股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“宁沪高速”）与北京大成（南京）律师事务所签订的《专项法律服务协议书》，本所作为发行人本期发行 2022 年度第一期中期票据（以下简称“本期发行”）的专项法律顾问，就本期发行事宜出具法律意见书（以下简称“本法律意见书”）。

重要声明：

（一）本所依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令[2008]第 1 号，以下简称“《管理办法》”）等法律法规及规范性文件的规定，同时遵循《非金融企业债务融资工具公开发行注册工作规程》（以下简称“《注册工作规程》”）、《非金融企业债务融资工具注册发行规则》（以下简称“《注册规则》”）、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（以下简称“《披露规程》”）、《非金融企业中期票据业务指引》（以下简称“《业务指引》”）和《银行间债券市场非金融企业债务融资工具中介服务规则》（以下简称“《中介服务规则》”）等中国银行间交易商协会（以下简称“交易商协会”）制定的相关自律规则及律师行业公认的业务标准、道德规范及勤勉尽责精神出具本法律意见书。

（二）本所律师承诺：已根据本法律意见书出具日以前已发生或存在的事实和我国现行法律、法规和规则指引发表法律意见；已严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对本期发行的合法合规性进行了充分的尽职调查，保证本法律意见书不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

（三）本所律师同意将本法律意见书作为本期发行必备的法律文件，随同其他材料一同报送；并愿意将其作为公开披露文件，并承担相应的法律责任。

（四）发行人已向本所律师保证和承诺，其已提供本所律师为出具本法律意

见书所必须的、真实的、完整的原始书面材料、副本材料、复印材料和对有关事实的说明；其所提供资料上的签字和/或印章均真实、有效；其所提供的副本材料或复印件与正本或原件完全一致；其所提供的资料文件和对有关事实的说明均为真实、准确、完整，无虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

（五）对本法律意见书至关重要而又无法获得独立证据支持的事实，本所律师有赖于有关行政机关、司法机关、发行人或其他有关单位出具的证明文件和有关说明。本所律师对以上无其他证据可供佐证的证明文件和有关说明视为真实无误。

（六）本所律师仅就与本期发行有关事项发表法律意见，并不会涉及有关财务会计、审计、信用评级、内部控制等非法律专业事项。本所律师在本法律意见书中对审计结论、财务会计数据、信用评级结论及依据的引用，并不意味着本所律师对该等内容的真实性和准确性作出任何明示或默示的保证。

（七）本法律意见书仅供发行人本期发行之目的使用。未经本所及本所律师书面同意，发行人及其他任何法人、非法人组织或个人不得将本法律意见书用作其他任何目的。

（八）本所律师同意发行人部分或全部在本期发行文件中自行引用或按交易商协会审查要求引用本法律意见书的内容，但发行人作上述引用时，不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

基于上述声明与说明，本所律师依据《管理办法》、《中介服务规则》等法律、行政法规和规范性文件的规定，按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神，对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和验证，以发行人本期发行的专项法律顾问身份，出具法律意见如下：

一、发行人的主体资格

（一）发行人具备独立企业法人资格

经本所律师核查，发行人系同时在香港联合交易所和上海证券交易所上市的股份有限公司，发行人现持有江苏省工商行政管理局核发的统一社会信用代码/注册号为 91320000134762764K 的《企业法人营业执照》。发行人的名称为江苏宁沪高速公路股份有限公司，注册资本 503774.75 万元人民币，住所地为南京市

仙林大道 6 号，法定代表人为成晓光，成立日期为 1992 年 8 月 1 日。

本所律师认为，发行人系在江苏省工商行政管理局依法登记的公司，具备法律法规和规范性文件规定的法人资格。

（二）发行人为非金融企业

经本所律师核查，发行人《企业法人营业执照》、《江苏宁沪高速公路股份有限公司章程》（以下简称“《章程》”）的记载，发行人的经营范围为：石油制品零售,汽车维修,住宿、餐饮、食品销售,书报刊零售、出租(以上均限批准的分支机构经营)。高速公路建设和维护管理,按章对通过车辆收费;物资储存;技术咨询;百货、纺织品、日用杂品、五金、交电、化工产品(危险化学品除外)、汽车零配件、摩托车零配件的销售;设备租赁,房屋租赁、场地租赁。

本所律师认为，发行人并未持有金融监管部门颁发的金融业务许可证，系具有独立法人资格的非金融企业。

（三）发行人接受交易商协会自律管理

根据交易商协会网站 (<http://www.nafmii.org.cn/xhzc/xhhy/>) 公示情况，发行人接受交易商协会自律管理。

（四）发行人历史沿革清晰合法

1. 发行人经江苏省经济体制改革委员会“苏体改生[1992]151 号”文件批准，由江苏省交通厅、江苏省交通工程公司、江苏公路桥梁建设公司及江苏省汽车运输公司作为发起人，以发起方式设立，于 1992 年 8 月 1 日在江苏省工商行政管理局注册登记。成立时注册资本为 65,300 万元。历经多次股本变动后，截至 1994 年 12 月 31 日，公司总股本变更为 191,653.29 万股，其中国家股 79,997 万股，占公司总股本的 41.74%，法人股 111,656.29 万股，占公司总股本的 58.26%。

2. 1996 年 12 月 31 日，经国务院证券委员会“证委发[1996] 67 号”文件同意，公司作为境外上市预选企业，依照《公司法》和赴境外上市相关法规的规定进行了规范化重组，重组方案经国家体改委“体改生[1997] 84 号”文件批准。本次增资扩股后，公司总股本变更为 366,574.75 万股。依照《公司法》和赴境外上市相关法规，公司将土地作价入股。沪宁高速公路江苏段土地面积共 17,371,851.5 平方米，经国家土地管理局“国土批[1997]50 号”文件确认，1996 年

12月31日为基准日的国有土地30年使用权总价值为17.16088亿元，经国家国有资产管理局“国资企发[1997]90号”文件批准，将其折为7.871963亿股国家股，委托江苏交通投资公司持有。

3. 1997年6月4日，经国务院证券委员会“证委发〔1997〕38号”文批准，公司在境外发行境外上市外资股（H股）122,200万股，并于1997年6月27日在香港联合交易所上市。本次H股发行后，公司总股本变更488,774.75万股。

4. 2000年12月22日至12月23日，公司以上网定价发行和向二级市场投资者配售相结合的方式向境内投资者发行社会公众股（A股）15,000万股，并于2001年1月16日在上海证券交易所挂牌上市。本次A股发行后，公司总股本变更为503,774.75万股。

5. 2018年6月21日，发行人召开第九届第一次董事会，审议并选举执行董事顾德军先生担任公司第九届董事会董事长；根据选举结果，发行人办理了公司法定代表人变更登记，于2018年7月11日通过江苏省工商行政管理局核准，法定代表人由常青变更为顾德军。同日，发行人取得江苏省工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

6. 2020年3月2日，发行人召开第九届董事会第十七次会议，审议并选举执行董事孙悉斌先生担任公司第九届董事会董事长；根据选举结果，发行人办理了公司法定代表人变更登记，于2020年4月21日通过江苏省工商行政管理局核准，法定代表人由顾德军变更为孙悉斌。同日，发行人取得江苏省工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

7. 2021年10月8日，发行人召开第十届董事会第四次会议，审议并选举执行董事成晓光先生担任公司第十届董事会董事长；根据选举结果，发行人办理了法定代表人变更登记。

8. 2022年6月17日，发行人召开第十届董事会第十一次会议，审议并选举陈云江先生担任公司第十届董事会董事长，，聘期自董事会批准之日起至2023年年度股东大会日止；但经公开查询，截止2022年6月30日，尚未办理完毕法定代表人变更登记。

截至本法律意见书出具之日，发行人现注册资本503,774.75万元人民币。发行人控股股东为江苏交通控股有限公司（以下简称“交通控股公司”），持股份额

占发行人总股本比例为 54.44%。交通控股公司是江苏省人民政府出资设立、具有独立企业法人资格的国有独资有限公司，在江苏省政府授权范围内，从事国有资产经营、管理，并从事有关交通基础设施、交通运输及相关产业的投资、建设、经营和管理。

本所律师经核查后认为，发行人历史沿革具备《公司法》等法律法规和规范性文件规定的合法合规性。

（五）发行人合法有效存续

根据发行人的说明及承诺并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人依法有效存续，不存在依据法律、法规、规范性文件及《章程》规定应当终止的情形。

综上所述，本所律师认为，发行人系在中国境内依法设立的非金融企业，自设立以来至今有效存续，不存在依据法律、法规、规范性文件及《章程》规定应当终止的情形，且发行人是交易商协会会员，接受交易商协会自律管理，具备本期发行的主体资格。

二、关于本期中期票据发行的程序

（一）发行人对本期发行事项的内部授权和批准程序合法合规

经本所律师核查，根据《公司法》及《公司章程》规定，股东大会是发行人最高权力机构，发行人发行本期中期票据须经股东大会批准。

2022 年 3 月 25 日，发行人召开第十届董事会第八次会议，审议通过《关于本公司注册发行中期票据的议案》，提请股东大会以普通决议案方式审议及批准公司注册发行规模不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的中期票据（包含不超过人民币 20 亿元的永续中票注册规模），在注册有效期内一次或分期发行。

2022 年 6 月 17 日，发行人召开 2021 年年度股东大会，批准了《关于本公司注册发行中期票据的议案》。

根据以上决议，发行人的董事有权在股东大会授权范围内办理本期中期票据发行有关具体事务。

根据发行人《章程》，本所律师认为：发行人有权机构已依法定程序就本期

中期票据的发行作出决议，决议的内容与程序合法合规。

（二）发行人本期中期票据的注册

根据《管理办法》和《业务指引》规定，发行人本期中期票据的发行尚需向交易商协会申请办理发行的注册手续，取得交易商协会出具的《接受注册通知书》后即可依法发行。发行人在注册有效期内可分期发行中期票据，发行完成后，应通过交易商协会认可的途径披露发行结果。

三、本期中期票据发行的文件及发行有关机构

（一）募集说明书

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集说明书指引》及《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系》、中国银行间市场交易商协会《关于试行“常发行计划”（FIP）的通知》的要求编制《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第十九期超短期融资券基础募集说明书》以下简称“《基础募集说明书》”和《江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据续发募集说明书》（以下简称“《续发募集说明书》”）。

本期中期票据《续发募集说明书》披露了以下内容：发行条款、募集资金运用、对基础募集的差错与更正、更新部分、发行有关机构、基础募集说明书查询方式等。《募集说明书》和《续发募集说明书》内容完整、明确、具体，符合交易商协会自律规则有关信息披露的规定。

经本所律师核查，发行人《基础募集说明书》对本期中期票据信息披露机制和安排予以约定，发行人将严格按照规定进行中期票据存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响中期票据本息兑付的重大事项的披露工作，符合《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》第九条的规定。

根据《续发募集说明书》，本期中期票据由主承销商担任簿记管理人；投资者为全国银行间债券市场机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）；本期中期票据采用实名记账方式发行、在上海清算所进行登记托管；本期中期票据按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定在全国银行间债券市场流通转让。

综上所述，本所律师认为，《基础募集说明书》和《续发募集说明书》共同

构成本次发行的文本，其编制和内容符合《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集说明书指引》、《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020版）》、中国银行间市场交易商协会《关于试行“常发行计划”（FIP）的通知》等规则指引关于《募集说明书》的格式及信息披露要求的规定，本期发行安排合法合规。

（二）法律意见书

发行人聘请本所担任本期发行的专项法律顾问并出具本法律意见书，本所现持有 2016 年 12 月 29 日江苏省司法厅核发的统一社会信用代码号为“31320000683510973M”的《律师事务所分所执业许可证》，承办本项业务的律师均为持有有效《律师执业证》的执业律师，具备担任本期中期票据的发行人律师资格。本法律意见书包括对发行主体、发行程序、发行文件的合法性以及重大法律事项和潜在法律风险等《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系》要求的必备内容。

（三）审计报告

发行人委托毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“毕马威华振”）、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德勤华永”）对其 2019-2021 年度财务报表进行审计。毕马威华振出具了“毕马威华振审字第 2202498 号”《审计报告》，德勤华永出具了“德师报（审）字（21）第 P01576 号”、“德师报（审）字（20）第 P02470 号”《审计报告》。

毕马威华振现持有北京市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为 91110000599649382G；持有国家财政部核发的《执业证书》；持有国家财政部、中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》；经办注册会计师持有有效的执业许可证，毕马威华振现为中国银行间市场交易商协会会员。

德勤华永现持有上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为 310000400035606；持有国家财政部核发的《执业证书》；持有国家财政部、中国证券监督管理委员会核发的《会计师事务所证券、期货相关业务许可证》；经办注册会计师持有有效的执业许可证，德勤华永现为中国银行间市场交易商协会会员。

本所律师认为，毕马威华振及经办注册会计师、德勤华永及经办注册会计师符合《中介服务规则》第四条的规定，具备为发行人本期中期票据发行事项出具审计报告的资格。

（四）主承销商

发行人委托中国工商银行股份有限公司（以下简称“工商银行”）作为本期发行的主承销商，联席主承销商为南京银行股份有限公司（以下简称“南京银行”）。经本所律师核查，工商银行、南京银行合法持有《营业执照》及中国银行业监督管理委员会颁发的《中华人民共和国金融许可证》。

工商银行现持有北京市工商行政管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码为 91100000100003962T；持有中国银行业监督管理委员会颁发的《中华人民共和国金融许可证》，机构编码为 B0001H1100001 号。工商银行现为中国银行间市场交易商协会会员机构，具备《中介服务规则》规定的业务资质。

南京银行现持有南京市工商行政管理局核发的《营业执照》，统一社会信用代码为 913201002496827567；持有中国银行业监督管理委员会江苏监管局颁发的《中华人民共和国金融许可证》，机构编码为 B140H232010001 号。南京银行现为中国银行间市场交易商协会会员机构，具备《中介服务规则》规定的业务资质。

本所律师认为，工商银行、南京银行符合《管理办法》、《业务规程》和《中介服务规则》关于承销商主体资格的要求，具备担任本期中期票据发行主承销商的资格。

综上所述，本所律师认为，本期发行的发行文件形式完备，符合法律、法规及交易商协会自律规则的规定；参与本期发行的有关机构具备相应资质。

四、关于本期发行的重大法律事项和潜在法律风险

（一）发行金额

根据发行人《募集说明书》记载，本次中期票据注册金额为 20 亿元人民币，本期发行金额为 20 亿元人民币。发行期限 5 年。

本所认为，本期发行金额、发行期限符合法律法规和配套规范性文件的相关规定。

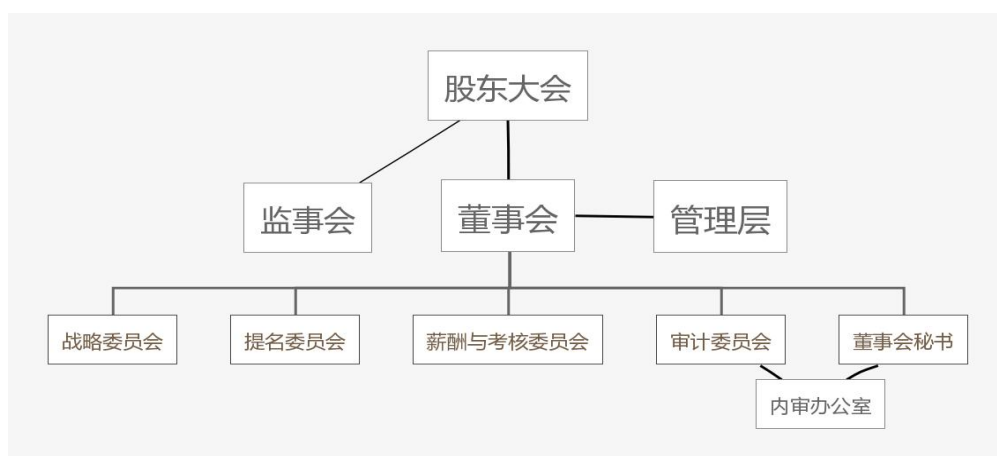
（二）募集资金用途

根据发行人《募集说明书》记载，发行人本期中期票据发行金额为 20 亿元，其中归还发行人存量债务 15 亿元、补充流动资金 5 亿元。

本所律师认为，发行人关于本期中期票据发行的募集资金用途，符合《业务指引》关于企业发行中期票据所募集的资金应用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动的规定。

（三）公司治理

1. 根据《募集说明书》及发行人的《公司章程》，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人的组织结构如下图：



2、经核查，发行人设立了股东大会、董事会、监事会及经营管理机构，并且制定了公司章程等一系列内部治理文件。符合《公司法》及《章程》的规定。

综上，本所律师认为，发行人建立了健全的组织机构及议事规则，该等组织机构及议事规则符合法律、法规及发行人《章程》的相关规定；董事、监事和高级管理人员的任职合法合规，符合发行人《章程》的相关规定。

（四）发行人的业务运营情况

1. 发行人的业务合法合规

根据发行人《章程》，发行人主要从事投资、建设、经营和管理沪宁高速公路江苏段及发行人拥有或参股有关江苏省境内的收费公路，发展公路沿线的客运及其他辅助服务业（加油、餐饮、购物、汽车维修、广告及住宿等）。发行人的核心业务是收费路桥的投资、建设、营运和管理，除沪宁高速公路外，发行人还

拥有宁连公路南京段、锡澄高速公路、广靖高速公路等位于江苏省内的收费路桥全部或部分权益。发行人的主营业务合法合规。

2. 发行人的主要在建工程

根据发行人提供的文件并经发行人确认，截至 2021 年末，主要在建工程为龙潭大桥项目，建设总里程 4.93 公里，预算投资额 62.54 亿元。发行人在建项目各项手续合法合规。

本所律师认为，发行人上述主要在建工程符合现行法律的相关规定。

3. 发行人的总体业务运营情况

2019-2021 年，公司营业收入分别为 1,007,818.12 万元、803,246.67 万元和 1,379,258.72 万元。公司营业总成本分别为 457,600.95 元、468,689.00 万元和 878,165.97 万元。公司利润总额分别为 550,217.17 万元、334,557.67 万元和 501,092.76 万元。发行人发展前景良好，经营性净现金流较好。

4. 经核查，截至本法律意见书出具之日，发行人业务运营正常。未发现发行人近三年内有因安全生产、环境保护、知识产权、产品质量、纳税等原因受到重大处罚的情况，亦未发现发行人的融资行为因该等原因受到限制。

综上，本所律师认为，发行人目前的业务运营不存在影响本次发行的法律障碍。

（五）主要资产受限情况

1. 根据《募集说明书》及《审计报告》，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人其他货币资金中属于客户按揭贷款保证金 430,127.25 元，预售监管资金 885,395.80 元，票据保证金 5,015,000 元。

2. 根据《募集说明书》及发行人《审计报告》，截至 2021 年 12 月 31 日，发行人分别将人民币 19,132,313,193.97 元运营中的公路经营权和人民币 2,006,205,132.24 元在建项目公路经营权的未来运营期间收款权进行质押以获取银行贷款，质押借款总额为 7,714,538,334.59 元。

除上述事项外，截至本法律意见书出具之日，未发现发行人及合并报表范围内子公司存在其他资产抵押、质押、留置和其他限制用途安排，以及其他具有可

对抗第三人的优先偿付负债的情况。

本所律师认为，发行人及合并报表范围内子公司现有的受限资产情况合法合规，不构成对发行人本期中期票据发行的实质性法律影响。

（六）或有事项

1. 对外担保

根据《审计报告》记载，发行人的子公司宁沪置业和瀚威房地产按照房地产经营惯例为商品房承购人按揭贷款提供连带责任的保证担保，担保责任自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房地产抵押登记手续完成并将房屋他项权证交银行执收之日止。截至 2021 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额为人民币 367,604,074.44 元。

2. 重大未决诉讼与仲裁

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，发行人不存在需要披露的未决诉讼或仲裁。

3. 重大承诺及其他或有事项

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人存在因购建长期资产承诺金额为 4,707,197,500 元。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，除上述或有负债外，发行人未有其他或有负债。本所律师认为，发行人及合并报表范围内子公司现有的或有事项合法合规，不构成对发行人本期中期票据发行的实质性法律影响。

（七）发行人的信用增进情况

本期中期票据无信用增进安排。

（八）存续债券情况

截至本法律意见书出具之日，发行人待偿还债务融资余额为 145.80 亿元，其中，超短期融资券余额 77.80 亿元，中期票据余额 40 亿元，公司债余额 28 亿元。

经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，就已发行的债券，发行人均按时兑付利息，没有出现延期付息和未付息的情况。

（九）需要说明的其他问题

1. 截至本法律意见书出具之日，发行人无正在进行的重大资产重组事项。

2. 发行人于 2021 年 6 月 21 日发布《江苏宁沪高速公路股份有限公司关于董事、监事、审计机构变更的公告》，王颖健先生、李晓艳女士、徐光华先生、虞明远先生任公司董事，张柱庭先生、陈良先生不再担任公司董事，杨世威先生任公司职工监事；于 2021 年 10 月 8 日发布《江苏宁沪高速公路股份有限公司关于董事长、总经理发生变更的公告》，任命成晓光担任发行人董事长，汪锋担任发行人总经理。发行人上述高管变更对公司的日常管理、经营及偿债能力不会产生重大影响；对发行人已做出的董事会决议有效性不产生影响；发行人上述高管变更后，公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

3. 发行人于 2022 年 6 月 20 日发布《第十届董事会第十一次会议决议公告》，同意聘任陈云江先生担任本公司董事长，聘期自董事会批准之日起至 2023 年年度股东大会日止。发行人上述高管变更对公司的日常管理、经营及偿债能力不会产生重大影响；对发行人已做出的董事会决议有效性不产生影响；发行人上述高管变更后，公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

本所律师认为，上述董事、监事及高级管理人员的变动均为发行人相关人员职务的正常调整，相关人员的任免程序符合发行人《章程》的规定。前述人员变动对发行人日常管理、生产经营及偿债能力无实质性影响，不构成对发行人本期中期票据发行的实质性法律影响。

五、关于投资者保护相关内容的意见

（一）违约、风险情形及处置

经本所律师核查，《募集说明书》第十三章“违约、风险情形及处置”的条款对于对违约事件、违约责任、风险违约处置措施、争议解决机制等内容做了清晰明确的约定，该等约定不违反现行法律法规的强制性规定，合法有效。条款具体内容符合《银行间债券市场非金融企业债务融资工具违约及风险处置指南》的相关规定。

（二）持有人会议

经本所律师核查，《募集说明书》第十二章“持有人会议机制”对持有人会

议机制、议案设置内容、表决程序、决议效力范围等内容做了清晰明确的约定，该等约定不违反现行法律法规的强制性规定，合法有效。条款具体内容符合《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》的相关规定。

（三）投资人保护条款

根据《募集说明书》，除本法律意见书本章已披露的内容外，本次发行未涉及额外的投资人保护条款。

（四）受托管理人条款

《募集说明书》未约定受托管理人聘任、受托管理协议约束对象、协议内容、生效条件等，本法律意见书不涉及受托管理人是否符合相关法律法规、规范性文件及交易商协会自律规则的意见。

六、结论

综上所述，本所律师认为：

（一）发行人系在中国境内依法设立的股份有限公司（上市），且为非金融企业，自设立以来至今有效存续，不存在依据中国法律、行政法规规定应当终止的情形，具备公开发行本期中期票据的主体资格。

（二）本期发行已具备现阶段所需的批准和授权。发行人尚需取得交易商协会核发的《接受注册通知书》。

（三）本期中期票据符合有关现行法律、行政法规和交易商协会自律规则所规定的企业发行中期票据的各项合规性条件。

（四）本期中期票据发行的文件形式完备，符合法律、法规及交易商协会自律规则的规定；参与本期中期票据发行的有关机构具备相应资质，且与发行人不存在关联关系。

（五）发行人不存在对本期中期票据发行构成实质性不利影响的重大法律事项和潜在法律风险。

本法律意见书正本一式伍份，经经办律师签字并加盖北京大成（南京）律师事务所公章后即具有法律效力。（以下无正文）

(本页无正文，为《北京大成（南京）律师事务所关于江苏宁沪高速公路股份有限公司 2022 年度第一期中期票据的法律意见书》之签署页)

北京大成（南京）律师事务所

负责人：_____



沈永明

经办律师：_____

祝彬

经办律师：_____

董万权

二〇二二年七月二十六日