

广东省高速公路发展股份有限公司

对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

本公司全资控股子公司广东省佛开高速公路有限公司（以下简称“佛开公司”）拟投资建设沈阳至海口国家高速公路三堡至水口段改扩建工程项目（以下简称“佛开南段改扩建项目”或“本项目”），投资总额以政府有关部门核定的投资总额为依据；并且本公司拟向佛开公司增资用于建设佛开南段改扩建项目，增资金额以政府有关部门核定的投资总额以及 35%资本金出资比例为依据确定。目前，该项目投资估算总金额为 35.615 亿元，本公司拟向佛开公司增资 12.47 亿元。

本公司第七届董事会第二十九次（临时）会议审议通过了《关于向广东省佛开高速公路有限公司增资扩建沈阳至海口国家高速公路三堡至水口段项目的议案》，表决情况：赞成 11 票，反对 0 票，弃权 0 票。本议案尚需本公司股东大会审议通过。

本项目尚需国家发改委核准立项。

本次投资不构成关联交易。

二、佛开公司的基本情况

佛开公司注册资本为 11.08 亿元，主要经营佛开高速公路及其配套的拯救、维修清洗、汽车零配件供应服务；高速公路沿线土地开发、广告经营业务；土木工程管理、机电工程管理、房建工程管理、绿化工程管理。

本公司于 2015 年 4 月 7 日起进行重大资产重组，并于 2016 年 6 月 12 日与

交易对手方广东省高速公路有限公司完成资产交割。自 2016 年 6 月 12 日起，佛开公司为本公司全资子公司。（有关资产过户情况，请投资者查阅本公司于 2016 年 6 月 17 日发布的资产过户公告。）

佛开公司主要财务指标如下：

单位：人民币元

	2015 年 12 月 31 日	2016 年 3 月 31 日
资产总额	6,727,174,620.59	6,759,267,275.26
负债总额	3,381,145,999.28	3,338,196,346.79
净资产	3,346,028,621.31	3,421,070,928.47
	2015 年度	2016 年一季度
营业收入	1,149,868,147.35	285,470,033.04
净利润	238,269,526.32	75,042,307.16

三、本项目概况

佛开高速公路三堡至水口段改扩建工程路线起点 K46+600，连接佛开高速公路谢边至三堡段改扩建工程，路线沿佛开原线途经雅瑶、共和、司前、址山到达开阳高速起点水口立交前的佛开高速终点，改扩建工程终点桩号为 K80+000，全长 33.4 公里。大桥 458m/1 座，中、小桥 575.84m/16 座，涵洞 171 道(包括 55 道通道涵)，互通立交 3 处，分离式立交桥 3 座，通道 734.5m/33 座，服务区 1 处，停车区 1 处。采用高速公路技术标准，设计速度为 120km/h 和 110km/h。新建工程设计荷载为公路—I 级，标准路基宽度 42m（八车道）和 49.5m（十车道）。

投资估算总金额为 35.615 亿元，其中改扩建工程总造价 33.931 亿元，改建工程总造价 1.683 亿，改扩建平均为 10663.057 万元/公里；其中建安费 23.512 亿元，平均为 7039.428 万元/公里。建设预计 2016 年底全线开工建设，2020 年底全线建成通车，建设期 4 年。

本项目的资本金与银行贷款的比例为 35%和 65%，其中资本金为 124652.5 万元，由粤高速自行筹措；其余 231497.5 万元由佛开公司向银行贷款。

四、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）对外投资的目的

1、为粤西主要交通通道扩容，完善国家与省高速公路网络需要

本项目位于珠江三角洲中西部地区，是国家高速公路网规划“2纵”沈阳至海口主线的一段。本项目通过开阳高速、阳茂高速、茂湛高速、渝湛高速与我国大西南地区相连，是广州乃至珠江三角洲地区与大西南地区联系的主要通道之一。是珠三角与粤西之间，珠三角与北部湾之间不可替代的高速运输通道，在国家高速公路网和省高速公路网中具有重要的地位和作用。

2、适应交通量增长需要，提高公司服务质量

广东省及珠江三角洲往粤西南地区的高速公路只有 G15 沈海高速。佛开高速成为了粤西地区与珠三角核心区之间的运输大动脉，根据统计，2014 年，佛开高速共和~司前路段交通量为 71189pcu/d，司前~水口路段交通量为 60819pcu/d，已远远超过 4 车道高速公路 55000pcu/d 的设计通行能力上限，行车速度较低，服务水平已处于三~五级，交通量已趋于饱和，扩容提速刻不容缓。本项目扩建将有效疏通珠三角路网，使广佛、佛开、珠三角环形高速、广三高速、江鹤高速、广湛高速以及国道 325 线、321 线、105 线等主干线公路网发挥最大效益，对进一步加快项目沿线经济发展，改善投资环境、疏导区域交通提供有力保障。

（二）本项目的风险

1、施工期车流量分流风险

扩建施工期理论上会造成车流量相对分流，但本项目车流量已趋于稳定，且有佛开北段扩建的经验参考，扩建路段车流分流对整体车流量影响不大。

2、建设风险

佛开南段扩建项目地处珠三角地区，由本项目扩建而产生的一系列用地问题，技术问题，很可能会导致工程增加难度，增加费用。佛开公司将在“工可报告”中对工程各方面技术问题作出详细的规划及建议，以尽量避免增加工程难度。

（三）对本公司未来财务状况和经营成果的影响。

本项目计算出项目内部收益率 4.59%，资本金内部收益率 4.71%。项目建设期为 4 年，采用边施工边通车方式，对佛开高速公路整体车流量和通行费收入影响不大。另一方面，在重大资产重组完成后，本公司的资产规模和营收规模大幅上升，抗风险能力提高。综合分析，佛开南段扩建项目对本公司的财务状况影响不大。

五、备忘文件目录

- 1、本公司第七届董事会第二十九次（临时）会议决议；
- 2、沈阳至海口国家高速公路三堡至水口段改扩建工程可行性研究报告；
- 3、关于印发三堡至水口段改扩建工程可行性研究报告预评审意见的通知（粤交规函[2015]490 号）。

特此公告

广东省高速公路发展股份有限公司董事会

2016 年 6 月 17 日