

华北高速公路股份有限公司

关于投资者网上说明会召开情况的公告

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。

华北高速公路股份有限公司（以下简称“公司”）于2016年12月19日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露了《关于召开投资者网上说明会的通知》（公告编号：2016-079）。

2016年12月20日（星期二）上午9：30—10：30，公司通过全景网投资者关系互动平台(<http://irm.p5w.net>)召开了重大资产重组事项进展情况投资者说明会。在说明会上，公司针对本次重大资产重组相关情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

一、本次投资者说明会的召开情况

公司总经理李会强先生，董事会秘书郝继业先生，公司控股股东招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称：“招商公路”）首席分析师、资本运营部（董事会办公室）总经理孟杰先生以及公司和招商公路聘请的中介机构代表参加了本次投资者说明会，公司在本次说明会上与投资者进行互动交流和沟通，在规定时间内对投资者关注的主要问题进行了答复。

二、投资者提出的主要问题及公司答复情况

1. 请问什么时候复牌, 重组方案什么时候出来. 大体什么方案, 怎样给老股民对价。

回复：公司将同相关各方一起积极推进本次交易，公司本次拟申请继续停牌不超过1个月，即预计将在2017年1月22日前按照相关准则的要求披露本次重组的信息并根据交易所的规定申请公司股票复牌。具体时间以公告为准。

停牌后，公司及招商公路均已聘请相关中介机构，开展尽职调查、审计估

值等相关工作，目前相关工作已初步完成，交易细节仍在进一步的论证和完善。10月20日，华北高速召开第六届董事会第三十九次会议，审议通过了签署《招商局公路网络科技控股股份有限公司与华北高速公路股份有限公司之重组框架协议》（以下简称“《重组框架协议》”）的议案。同日，华北高速和招商公路签署了《重组框架协议》。根据《重组框架协议》，本次重组方案初步确定为招商公路换股吸收合并华北高速，具体方案细节目前尚未最终确定，请投资者以公司后续公告为准。

公司股票停牌以来，招商公路、华北高速及交易涉及的各方均在积极推进本次重组，但由于本次重大资产重组所涉及的资产规模较大且属于重大无先例事项，交易方案复杂，且目前国内证券市场环境及政策发生了一定的变化，因此交易方案尚需要根据市场及监管政策的变化情况进行进一步的论证和完善。谢谢！

2. 重组如何保障中小投资者的利益？

回复：本次重大资产重组方案制定过程中，将充分考虑上市公司中小股东的利益。本次交易完成后，上市公司治理结构将进一步优化，预计上市公司的资产规模、综合实力得以提升，能够巩固行业地位和综合竞争力。谢谢！

3. 请问本次重组成功的概率有多大？

回复：华北高速与招商公路目前正会同各中介机构，落实、完善交易方案细节并积极与相关监管机构进行沟通，优化重组方案，确保符合监管要求。公司会加快推进重大资产重组相关事项，努力尽快复牌。本次重组的最终方案仍具有一定的不确定性，提请广大投资者注意风险，但公司将尽最大努力争取重组成功。谢谢！

4. 请问换股比例是多少

回复：本次重组方案的相关细节还在论证过程中，尚未最终确定。

如相关各方就本次交易的方案达成一致，公司将及时履行本次重组所需的决策及审批程序，并予以公告。谢谢！

5. “本次重组所涉及的资产规模较大且属于重大无先例事项”，这个具体指什么？

回复：本次重大资产重组所涉及的资产规模较大，且交易结构较为复杂，在重组方案及资产范围上具有一定的特殊性，属于重大无先例事项，且近期国内证

券市场环境及政策发生了一定的变化，交易方案尚需要根据市场及监管政策的变化情况进行必要的监管沟通以及进一步的商讨、论证、细化和完善。因此，上市公司拟申请继续停牌。如后续相关各方就本次交易的方案达成一致，公司将及时履行本次重组所需的决策及审批程序，并及时公告，届时投资者可通过上市公司相关公告了解本次重组方案的细节。谢谢！

6. 目前交易方案是什么？是否还会有变化或者取消？

回复：2016年10月20日，招商公路与华北高速就本次重大资产重组事项签署《重组框架协议》。根据《重组框架协议》，本次重组方案初步确定为招商公路换股吸收合并华北高速，具体方案细节目前尚未最终确定。

公司将会同本次重大资产重组有关各方继续全力推动本次重组的各项工作，并根据市场及监管政策的变化情况进行必要的监管沟通以及进一步的商讨、论证、细化和完善。如相关各方就本次交易的方案达成一致，公司将及时履行本次重组所需决策及审批程序，确保本次重组顺利实施。关于本次交易的最新进展，请投资者关注公司信息披露文件。谢谢！

7. 请问本次重大资产重组标的资产规模有多大？

回复：目前重组方案的细节尚待最终确定，包括标的资产规模在内的相关内容请关注公司后续公告。谢谢！

8. 上市公司的中介机构截至目前已经完成了哪些工作？

回复：上市公司中介机构进场以来，积极开展了尽职调查、审计估值等相关工作，目前相关工作已初步完成，交易细节仍在进一步的论证和完善。但由于本次重大资产重组所涉及的资产规模较大且属于重大无先例事项，交易方案复杂，且目前国内证券市场环境及政策发生了一定的变化，因此交易方案尚需要根据市场及监管政策的变化情况进行进一步的论证和完善。谢谢！

9. 本次交易构成借壳上市吗？会同时进行配套融资吗？

回复：鉴于上市公司及招商公路的实际控制人均为招商局集团，本次重大资产重组不会导致控制权发生变更，不构成借壳上市。本次交易暂不涉及配套融资。谢谢！

10. 请问中小股东对这次重组有投票权吗？

回复：上市公司中小股东对本次重组有投票权，具体投票安排以公司相关公

告为准。谢谢！

由于说明会时间所限，公司对投资者的问题未能全部回复。关于本次投资者说明会的具体内容，详见全景网投资者关系互动平台（<http://irm.p5w.net>），非常感谢各位投资者参与公司本次投资者说明会！请各位投资者继续通过互动平台与我们保持密切的沟通与联系。

特此公告

华北高速公路股份有限公司董事会

二〇一六年十二月二十日