

证券代码：001965

证券简称：招商公路

公告编号：2022-94

债券代码：127012

债券简称：招路转债

招商局公路网络科技控股股份有限公司

关于公司投资京津塘高速公路改扩建工程项目的公告

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。

特别提示：

- 1、投资标的名称：京津塘高速公路改扩建工程项目
- 2、投资金额：项目估算投资总额约 1,734,500 万元。
- 3、风险提示：公司拟投资标的的工程方案和投资方案尚需经北京市、天津市、河北省政府的相关主管部门审核批准。投资项目可能存在投资风险、建设施工风险等不确定因素，敬请广大投资者注意投资风险。

一、投资概述

（一）本次投资基本情况

根据天津市印发的《天津市综合交通运输“十四五”规划》，“十四五”期间，天津市将重点规划建设天津港集疏运专用货运通道。该疏港公路直接与招商局公路网络科技控股股份有限公司（以下简称“公司”或“招商公路”）所负责运营的京津塘高速公路相连，该规划要求京津塘高速公路同步实施“四改八”工程。京津塘高速公路为公司的重要资产之一，剩余收费期约 7 年。鉴于京津塘高速公路收费经营权即将到期，经与相关主管部门积极沟通，公司开展了京津塘高速公路改扩建工程项目（以下简称“改扩建项目”或“项目”）的可行性研究。

根据工程可行性研究报告估算，项目投资总额约为 1,734,500 万元。其中，项目资本金为 346,900 万元，占项目投资总额的 20%；剩余投资金额约为 1,387,600 万元，拟采用银行贷款方式。预计项目于 2023 年正式开工，建设期 3 年。上述方案还需经北京市、天津市、河北省政府的相关主管部门进一步审核批准。

（二）审议及批准情况

公司于 2022 年 10 月 28 日以通讯表决方式召开了第二届董事会第三十三次会议，会议审议通过了《关于公司投资京津塘高速公路改扩建工程项目的议案》（11 票同意，0 票反对，0 票弃权）。

（三）根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次交易不构成关联交易，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。

二、投资标的基本情况

（一）项目概况

1、京津塘高速公路基本情况

京津塘高速公路起于北京市大羊坊收费站，途经河北省廊坊市，止于天津市塘沽区河北路，全长 137.64km，双向四车道（少数路段为六、八车道）。京津塘高速公路是连接北京和天津最便捷的高速通道，是京津冀交通一体化的核心通道，也是中国首条采用国际通行的菲迪克条款进行国际招标建设的高速公路。1993 年 9 月 25 日全线贯通，项目收费截止日为 2029 年 9 月 5 日，剩余经营期约 7 年。

2、京津塘高速公路改扩建工程项目概况

京津塘高速公路改扩建工程的拓宽改建范围：大羊坊收费站至塘沽收费站（K5+050~K138+600），改扩建里程 133.55 公里。根据工程技术条件，用地条件等因素，本次改扩建拟采用原位拓宽，两侧拼宽方式由双向四车道改扩建为双向八车道，标准路基宽度 42.5 米。其中塘沽至塘沽西改扩建为六车道，路基宽度为 35 米。项目采取边通车边施工方案，保证始终有双向四车道维持高速公路通行运营。

根据工程可行性研究报告估算，京津塘高速公路改扩建工程项目总投资约为 1,734,500 万元。该项目计划 2021 年至 2022 年开展前期工作，2023 年正式开工，建设期 3 年。其中，项目资本金为 346,900 万元，占项目投资总额的 20%；剩余投资金额约为 1,387,600 万元，拟采用银行贷款方式。上述工程方案和投资方案还需经北京市、天津市、河北省政府的相关主管部门进一步审核批准。

三、本次投资对公司的影响

京津塘高速公路是京津冀地区的主要高速公路通道之一，也是公司重要高速公路资产之一，近年来每年平均贡献 1-2 亿的净利润。目前京津塘高速收费经营期限仅剩余约 7 年，通过改扩建延长收费年限，既有利于公司作为行业头部企业保持在京津冀地区核心区域布局，维护行业重要影响力，也能够有效支持公司未来可持续发展。此外，高速公路行业历经 30 多年快速发展，已逐步由增量时代进入存量时代，目前各省的交通投资规划重点也在向存量路产的改扩建倾斜。通过对存量优质高速公路实施改扩建进而获得收费期的延长，是公司获取稀缺高速公路资源的有效手段。

在建设期，投资该项目将增加公司总资产约 1,734,500 万元，增加长期借款约 1,387,600 万元，建设期利息资本化，对归属于公司股东的净利润影响较小。改扩建完成通车后，项目通行能力和通行效率都将得到有效提升，通过吸引周边路网交通量，通行费收入也将随之增长。同时，项目还能够满足天津新建集疏运专用通道带来的通行服务需求，更好地服务京津冀地区发展。长期来看，京津塘改扩建投资有助于增厚上市公司业绩，提升公司效益。

四、风险提示

1、征地拆迁风险：项目属于拓宽改建项目，在原有征用土地基础上进行改扩建，存在征地、拆迁费用超支以及征地、拆迁进度影响整体项目进度的风险。

应对措施：做好高速公路征地拆迁风险评估，将征拆难度、征拆合同、工期、资金、社会矛盾等风险充分预估到位，提前做好风险应对措施。

2、建设施工风险：根据前期初步研究方案相关资料与现场勘探情况显示，存在部分桥梁不具备加宽条件的情况，需拆除新建桥梁。新建桥梁不确定因素较多，从而导致工期目标实现存在不确定性。

应对措施：认真调查现场的边界条件，合理划分施工标段。以不具备加宽条件的新建大桥为施工重点，抓好重点工程，做好应对预案，并在与政府谈判中，争取更多有利条件，确保工程按期完成。

3、成本风险：京津塘高速改扩建工程除征地、沿线相关设施拆迁，还涉及设计、招标、施工及竣工结算等多个环节，涉及面广，存在原材料价格上涨、劳动力成本上升等不可预见因素，可能导致建设成本超支的风险。

应对措施：在项目工可阶段已经合理预判并预留成本空间。后续将通过初

步设计及施工图阶段进一步优化设计施工方案、合规组织施工招投标并要求施工单位锁定综合单价、加强施工现场管理、控制材料成本、避免工期延误和施工缺陷等措施有效控制工程成本。

4、经营风险：改扩建后，需重新核定项目收费标准和延长收费期限，此事项尚需经政府审批。

应对措施：公司将积极与地方政府沟通，争取京津塘高速改扩建完成后重新核定收费标准和收费年限事项，确保项目取得合理回报。

特此公告。

招商局公路网络科技控股股份有限公司董事会

二〇二二年十月二十八日