

股票代码：600012

股票简称：皖通高速

公告编号：临 2025-003

债券代码：242121

债券简称：24 皖通 01

安徽皖通高速公路股份有限公司

关于投资 G50 沪渝高速公路鸽子墩枢纽至皖鄂界段 改扩建工程的公告

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相应的法律责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：G50 沪渝高速公路鸽子墩枢纽至皖鄂界段改扩建工程
- 投资金额：根据工程可行性研究报告，本项目估算总投资金额为人民币 123.03 亿元，其中资本金约为人民币 24.61 亿元，占总投资的 20%，为公司自有资金，其余 98.42 亿元通过银行贷款等融资方式解决。
- 相关风险提示：可能存在政策风险、经营风险及利率风险等。

一、对外投资概述

（一）项目基本情况

为进一步提升国家高速公路通道通行能力和服务水平，增强G50沪渝高速公路鸽子墩枢纽至皖鄂界段（下称“高界高速”）在路网中的竞争能力，促进沿线地区经济社会高质量发展和本公司健康可持续发展，公司拟投资高界高速改扩建工程项目。本项目估算总投资金额为人民币123.03亿元，其中资本金约为人民币24.61亿元，占总投资的20%，为公司自有资金，其余98.42亿元通过银行贷款等融资方式解决。

（二）董事会审议情况

1、2025年1月24日，本公司第十届董事会第七次会议审议通过了《关于投资G50沪渝高速公路鸽子墩枢纽至皖鄂界段改扩建工程的议案》。

表决结果：9票同意、0票反对、0票弃权。

2、根据上海证券交易所《股票上市规则》、本公司《章程》等规定，本次投资须提交公司股东大会审议批准。

（三）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、投资标的基本情况

（一）项目概况

高界高速为一条双向四车道的高速公路，设计速度100km/h，是国家高速公路主干线G50沪渝高速和安徽省“五纵十横”高速路网的重要组成部分。自1999年建成通车以来，交通量增长迅速，通行能力亟需进一步提高。其改扩建对于缓解安徽省东西向通道交通拥堵、提升区域路网运行效率、促进沿线地区经济社会发展具有重要意义。

高界高速改扩建项目起自安庆市怀宁县鸽子墩枢纽南侧，终于安庆市宿松县皖鄂省界，路线全长109.76公里，全线采用既有高速公路两侧拼宽为主、局部单侧拼宽的“四改八”原址改扩建方案。设计速度120公里/小时，整体式路基宽度42米。项目总投资估算约为人民币123.03亿元，计划2027年底建成通车。目前该项目已取得安徽省发展和改革委员会的核准批复。

（二）项目投资规模及融资方案

本项目总投资估算为人民币 123.03 亿元，其中资本金（占总投资的 20%）约为人民币 24.61 亿元，为公司自有资金；剩余 80%通过银行贷款等融资方式解决。预计 2025 年投资金额不超过人民币 14.31 亿元。根据安徽省高速公路建设相关案例，项目实际投资额一般较项目估算投资额有所节省。

（三）项目可行性分析

1.投资的必要性

一是提升高界高速通行能力的需要。近年来，高界高速部分路段高峰时段交通拥堵问题已经凸显，高界高速的畅通高效对推动落实中部地区崛起战略、提高国家高速公路通道通行能力和服务水平、促进沿线地区经济社会高质量发展具有重要意义。二是增强高界高速在路网中竞争能力的需要。2023 年高界高速年平均日交通量已达 5.04 万辆/日（标准小客车），如不进行扩容改造将难以满足日益增长的交通需求，无法保持路段在路网中的优势地位。三是有利于提升公司可

持续发展能力。高界高速是公司最核心的公路资产之一，2023 年通行费收入占比达 22.32%，其经营权期限将于 2029 年届满，目前剩余收费年限已不足五年。尽早开展改扩建，一方面可以在人工、征地等成本逐年增加的大趋势下有效控制建设成本，另一方面，可在改扩建后争取延长收费期限，确保该项目持续稳健经营。

2.投资的可行性

本项目是公司对核心路产进行的扩容改造投资，是公司主业自身发展和促进公司可持续发展的内在需求，不仅有利于提升运输效率，提高路段通行能力和服务水平，且可以增强公司长期盈利能力，提高核心竞争力。

三、对外投资对上市公司的影响

高界高速是国家高速公路网“71118”布局中提到的18条东西横线之一“上海-重庆”段的组成部分和安徽省“五纵十横”高速公路网布局中提到的联络线“合肥至九江”高速公路的重要组成部分，是联系长三角与中西部地区的东西走向的大通道，是公司最核心的路产之一，目前剩余收费年限已不足五年。投资高界高速改扩建项目，有助于提升高界高速的通行能力和服务能力，有助于延长公司核心路产收费期限，既是安徽省经济及总体运输发展的客观需求，也是公司可持续发展的内在需求，有利于公司持续做大做强高速公路主业。

除自有资金外，公司将通过银行贷款等方式筹措资金用以支付项目建设资金，预计公司未来资产负债率可能会有所上升。从长期来看，预计会对公司的财务状况、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。

四、对外投资的风险分析

（一）政策风险

本项目建成通车后的收费年限需政府重新核准，本公司尚未取得政府批文；本项目运营期限长，未来收费公路政策可能会发生变化。

应对措施：公司将积极保持与相关政府部门的沟通，力争确保本项目改扩建后可以获得合理的投资回报，并将加强对相关政策的研究，积极跟踪政策变化。

（二）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、周边路网结构

变化等影响较大，可能使得预测准确性降低，实际收入可能达不到预期。

应对措施：项目通车后，公司将进一步规范运营管理工作，积极推广 ETC、自动发卡及移动支付设备，降低人工成本；公司将进一步加强道路养护新技术的研究与推广应用，尽可能延长路面使用寿命，降低养护成本。

（三）利率风险

本项目投入金额较大，债务融资额占一定比例，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，合理搭配固定利率与浮动利率融资结构，优化债务期限，尽量降低资金成本使用低成本融资。

特此公告。

安徽皖通高速公路股份有限公司董事会

2025 年 1 月 24 日