

华北高速公路股份有限公司

参股公司重大资产重组收购资产公告

本公司及其董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：华北高速持有现代投资股份有限公司（以下简称：现代投资）29,114,300股，占现代投资总股本399,165,900股的7.29%。

一、交易概述

本公司参股的现代投资股份有限公司（以下简称：现代投资）计划向其控股股东湖南省高速公路建设开发总公司的全资子公司湖南省高速公路投资集团有限公司（以下简称：高速投资集团）购买其所持有的长湘公司和醴茶公司100%股权。长湘公司和醴茶公司的主要资产为目前正在建设的长湘高速和醴茶高速，经具有从事证券相关业务资格的资产评估机构采用资产基础法进行评估，上述资产评估值为341,695.30万元，评估结果已经湖南省财政厅备案。交易双方以评估值确定本次交易价格为341,695.30万元。该事项构成重大资产重组和关联交易。

现代投资董事会于2011年12月22日召开第五届董事会第十八次会议，审议通过《关于本次重大资产重组方案的议案》等相关议案。独立董事对此重大资产重组发表了独立意见：认为此次重大资产重组为实现公司内部业务及资产优化整合之目的而实施，符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求，方案合理、可行，符合公司和全体股东的利益。同意此次重大资产重组的总体安排。

上述重大资产重组议案尚需履行多项审批程序方可完成，包括但不限于取得省政府对本次重大资产重组方案的批准，现代投资股东大会对本次交易的批准及中国证监会对本次交易的核准等。

二、交易对方的基本情况

（一）现代投资基本情况

中文名称：现代投资股份有限公司

英文名称：XIANDAI INVESTMENT CO., LTD

曾用名：湖南长永高速公路股份有限公司

成立日期：1993 年 5 月 27 日

法定代表人：宋伟杰

注册资本：39,916.59 万元

企业法人营业执照注册号：430000000056754

注册地址：长沙市八一路 466 号

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源大酒店天麒楼 19 层

电话号码：0731-85558888-6719

传真号码：0731-85163009

公司网址：www.xdtz.net

股票简称：现代投资

股票代码：000900

上市日期：1999 年 1 月 18 日

经营范围：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；投资、开发、经营房地产业（凭资质方可经营）；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务（国家有专项规定的从其规定）；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料（不含硅酮胶）及政策允许的金属材料。

（二）高速投资集团

公司名称：湖南省高速公路投资集团有限公司

公司类型：有限责任公司（法人独资）

成立日期：2008 年 12 月 23 日

法定代表人：冯伟林

注册资本：600,000,000 元

企业法人营业执照注册号：430000000049248

税务登记证号：4301026828249702（国税）；430205682824970（地税）

注册地址：长沙市芙蓉远大一路 649 号 001 栋 715 室

办公地址：长沙市开福区三一大道 500 号湖南高速公路监控指挥中心 18-29 层

主营业务范围：高速公路、一级公路、桥梁、市政工程、基础设施建设、道路管网的投资、开发、经营、管理、维护；沿线设施、土地的综合开发、利用、

经营（上述项目涉及行政许可的凭许可证经营）；国家法律、法规允许的劳务服务；机电设备、建筑材料、公路设备及设施、光纤管网的销售；设计、制作、代理发布各类广告（国家有专项规定的另行报批）；旅游开发项目的投资、开发。

三、交易标的基本情况

（一）标的资产概况。

1、长湘公司

长湘公司拥有的核心资产是在建的长湘高速，它是京港澳高速扩容工程湖南岳阳至长沙段（复线）的重要组成部分，又是湖南省“五纵七横”高速公路网的第三纵——岳阳至临武高速的重要路段，与岳阳至常德高速、长沙至常德高速一起组成“环洞庭湖经济圈”的环线，对“环洞庭湖经济圈”的社会经济发展有重要意义。

长湘高速起于望城县的茶亭，顺接岳阳至长沙高速公路，终于湘潭塔岭，与湘潭西线高速对接。主线全长 74.902 公里，其中长沙市境内 61.621 公里，湘潭市境内 13.281 公里，另有 1 条望城铜官连接线 5.273 公里。项目采用双向六车道高速公路设计标准，设计速度 120 公里/小时，路基宽度 34.5 米。全线设置管理处 1 处，服务区 2 处，管养工区 2 处，匝道收费站 6 处，特大桥 2 座，互通式立交 9 座，分离式隧道 5 座。经湖南省政府批复同意，已授予长湘公司对长湘高速进行投资、融资、建设、经营、养护管理的特许权利。长湘高速于 2009 年 10 月正式开工建设，施工基本平稳进行，目前预计 2013 年 1 月建成通车。

特许经营权情况 根据湖南省政府出具的湘政函[2010]第 135 号《湖南省人民政府关于望城至湘潭高速公路项目特许经营合同有关事项的批复》和省交通厅与长湘公司签订的《湖南省望城至湘潭高速公路项目特许投资、建设、经营、养护管理合同》，长湘公司享有对该项目进行投资、融资、建设、经营、养护管理的特许经营权，包括收费权、广告经营权、服务设施经营权等权益；长湘公司的收费经营权为 25 年，在收费经营期内享有该项目的经营权、公路资产（指公路主体及其公路附属设施）及其更新的相应设备的使用权，和公路资产之外的且由长湘公司投资的其他资产的所有权等。根据现代投资与高速投资集团签署的《股权收购合同》，长湘公司只享有长湘高速的收费权和广告经营权，不享有服务设施的经营权，公路附属服务设施不在本次交易范围之内。

2、醴茶公司

醴茶公司拥有的核心资产是在建的醴茶高速。醴茶高速是湖南省“五纵七横”高速公路网的重要组成部分。醴茶高速北接在建的浏醴高速，南接在建的衡炎高速公路，主线全长 105.21 公里，采用双向四车道设计标准，设计速度 100 公里/小时，路基宽度 26 米。该项目于 2010 年 2 月正式开工建设，施工基本平稳进行，目前预计于 2014 年 1 月建成通车。

特许经营权情况 根据湖南省政府 2009 年 3 月 10 日的湘政函[2009]第 207 号《湖南省人民政府关于醴陵至茶陵高速公路项目特许经营合同有关事项的批复》和省交通厅与醴茶公司于 2009 年 11 月 18 日签订的《湖南省醴陵至茶陵高速公路项目特许投资、建设、经营、养护管理合同》对于该项目的具体权属进行了进一步明确约定。醴茶公司享有对该项目进行投资、融资、建设、经营、养护管理的特许经营权，包括收费权、广告经营权、服务设施经营权等权益；醴茶公司享有 30 年特许经营期；在特许经营期内，醴茶公司享有该项目的经营权、公路资产（指公路主体及其公路附属设施）及其更新的相应设备的使用权，及公路资产之外的且由醴茶公司投资的其他资产的所有权等。根据现代投资与高速投资集团签署的《股权收购合同》，醴茶公司只享有醴茶高速的收费权和广告经营权，不享有服务设施的经营权，公路附属服务设施不在本次交易范围之内。

四、交易协议的主要情况

（一）本次交易

现代投资计划向高速投资集团购买其所持有的长湘公司和醴茶公司 100% 股权。长湘公司和醴茶公司的主要资产为目前正在建设的长湘高速和醴茶高速。

（二）交易标的及其价格

本次重大资产购买的交易标的为长湘公司和醴茶公司的 100% 股权。交易标的的价值已经由具有从事证券相关业务资格的资产评估机构采用资产基础法进行评估，评估值为 341,695.30 万元，评估结果已经省财政厅备案。交易双方以评估值确定本次交易价格为 341,695.30 万元。

（三）目标公司未来运营效益分析

根据设计院出具的《专项测算报告》，长湘高速和醴茶高速地理位置优越，收费期限分别为 25 年和 30 年，预期竣工通车后车流量大、收益良好。长湘高速和醴茶高速的内部收益率分别为 10.24% 和 10.06%。

（四）合同主体和签订时间

就本次重组,现代投资与高速投资集团于 2011 年 12 月 22 日在长沙签署了《股权收购合同》。

(五) 合同的生效条件和生效时间

本次交易的合同自交易双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起成立,自以下条件全部满足之日起生效:

- 1、本合同经双方法定代表人或授权代表签字并加盖双方公章;
- 2、高速投资集团依据其章程及内部规章履行完全部内部决策批准程序;
- 3、本公司收购标的资产经本公司董事会审议通过并获得股东大会的批准;
- 4、高速投资集团转让标的资产获湖南省人民政府批准同意;
- 5、本次重大资产购买获中国证监会核准。

(六) 付款方式

合同约定,现代投资在股东大会通过之后,向高速投资集团支付转让总价款的60%作为预付款,剩余收购价款于《股权收购合同》生效并完成交割后向高速投资集团支付完毕。

(七) 资产过户安排

双方约定,在股权收购合同满足生效条件后,立即协商确定交割日、交割审计基准日。一旦交割审计基准日确定后,双方应聘请具有相关资质的审计机构,就拟办理交割手续的标的资产进行资产交割审计并分别出具资产交割审计报告。在交割日,双方应就标的资产的交割事宜签署资产交割协议或确认书。

(八) 债权债务安排

1、经双方确认,现代投资拟承接高速投资集团为长湘高速、醴茶高速项目建设已取得的银行贷款总额 325,000万元。其中:固定资产贷款额 185,000万元,信托融资及委托理财贷款 140,000万元。具体情况如下:

上述贷款在股权收购合同正式生效并取得相关贷款人或债权人同意后,由现代投资承接,双方应全力相互配合办理贷款或债务转移的相关手续,现代投资将由此成为长湘公司和醴茶公司的债权人。如因相关贷款人或债权人不同意,则现代投资将截至审计基准日已放贷款本金支付给高速投资集团,由其自行偿还,现代投资以及目标公司不对该贷款承担其他任何责任;高速投资集团应负责办理各贷款人与目标公司签订的质押合同的解除手续,目标公司不再就高速投资集团的贷款承担任何质押担保责任。

目标公司经审计机构审计的截至审计基准日对高速投资集团及开发总公司的债务余额合计 462,482.26 万元。在合同生效后的5个工作日内由现代投资在扣除上述承接的已贷款本金之后支付给高速投资集团及开发总公司。

2、鉴于本次交易的标的资产为股权，长湘、醴茶公司作为独立法人的身份不因本协议项下之交易而改变。因此，除前述银行贷款外，此次股权转让不涉及其它债权债务的处置。

五、现代投资重大资产重组收购资产对华北高速的影响

华北高速第五届董事会第八次会议审议了现代投资重大资产重组收购资产的议案，公司董事会认为：现代投资在路产经营方面有着长期、丰富的管理经验，本次收购的长湘高速和醴茶高速地处湖南省经济发展较发达地区，建成通车后应具有良好的盈利前景。如本次收购得以实施，现代投资将会进一步提升自身的业务和资产规模，从而有效地提高其经营效率及运营能力，其核心竞争力得以提升，进而实现股东权益增值。

六、现代投资重大资产重组收购资产进展情况

2012年1月13日，现代投资召开2012年第一次临时股东大会，审议本次重大资产重组的相关议案。根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十三条规定：上市公司股东大会就重大资产重组事项作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过。

经现代投资2012年第一次临时股东大会投票表决，《关于本次重大资产重组方案的议案》、《关于签署附生效条件的<股权收购合同>的议案》、《关于批准本次重组有关财务报告、评估报告和盈利预测报告的议案》和《关于<现代投资股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）>的议案》未能获得出席会议股东所持表决权的2/3以上通过。

七、备查文件

华北高速公路股份有限公司第五届董事会第八次会议决议

附：上市公司交易概述表

华北高速公路股份有限公司董事会

二 一二年一月十三日

本次交易情况概述表									
项目	交易类型	计算指标分子	金额(万元)	持股金额=金额 X 持股比例	计算指标分母	金额(万元)	占比(%)	是否需披露	是否需股东大会审议
该次交易 (上市规则9.2、9.3条)	收购资产	交易涉及的资产总额(帐面值和评估值孰高)	341,695.30	24,909.59	上市公司最近一期经审计总资产	412,905.14	6.03	否	否
		交易标的(如股权)最近一个会计年度相关营业收入	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计营业收入	95,011.64	0	否	否
		交易标的(如股权)最近一个会计年度相关净利润	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计净利润	24,256.70	0	否	否
		交易成交金额(含承担债务和费用)	804,177.56	58,624.54	上市公司最近一期经审计净资产	385,292.64	15.22	是	否
		交易产生的利润	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计净利润	242,56.70	0	否	否
累积计算 (十二个月内)	收购、出售资产(9.8条)	资产总额、交易金额孰高累积额	341,695.30	24,909.59	上市公司最近一期经审计总资产	412,905.14	6.03	否	否
	提供财务资助(9.10条)	累积发生额	0	0	上市公司最近一期经审计净资产	385,292.64	0	否	否
	委托理财(9.10条)				上市公司最近一期经审计净资产	385,292.64	0	否	否
	提供担保(9.11条)				上市公司最近一期经审计总资产	412,905.14	0	否	否
					上市公司最近一期经审计净资产	385,292.64	0	否	否

累积计算 (上市规则 9.12 条,十二个月内交易标的相关的同类交易)	交易涉及的资产总额(帐面值和评估值孰高)累计数	341,695.30	24,909.59	上市公司最近一期经审计总资产	412,905.14	6.03	否	否
	交易标的(如股权)最近一个会计年度相关营业收入累计数	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计营业收入	95,011.64	0	否	否
	交易标的(如股权)最近一个会计年度相关净利润累计数	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计净利润	242,56.70	0	否	否
	交易成交金额(含承担债务和费用)累计数	0	0	上市公司最近一期经审计净资产	385,292.64	0	否	否
	交易产生的利润累计数	0	0	上市公司最近一个会计年度经审计净利润	242,56.70	0	否	否