

证券代码：601107

证券简称：四川成渝

公告编号：临 2017-044

债券代码：136493

债券简称：16 成渝 01

# 四川成渝高速公路股份有限公司

## 关于投资成乐高速公路扩容建设工程 项目的公告

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个别及连带责任。

### 重要内容提示：

- 投资标的名称：成都至乐山高速公路扩容建设工程项目
- 投资金额：约人民币 231.33 亿元（含试验段投资金额约人民币 19.856 亿元），投资概算尚待中国政府有关行政主管部门最终批准。
- 特别风险提示：本项目存在一定投资风险、利率风险、经营风险及政策风险。
- 本项目尚需提呈本公司股东大会审议批准。

### 一、项目概况

1、成都至乐山高速公路（“成乐高速”）总里程约 86.4 公里（不含成乐高速与成雅高速共用段），全程双向四车道，项目于 1996 年 3 月开工，1999 年底正式建成通车，收费期限自 2000 年 1 月 1 日到 2029 年 12 月 31 日，剩余收费年限约 13 年。成乐高速是《国家公路网规划（2013 年-2030 年）》中最重要的联络线之一，其功能定位为 G5 京昆高速公路的联络线，也是眉山、乐山两市综合交通运输网络中最重要的对外联系大通道。成乐高速自建成通车以来，交通量一直保持较高增长速度，交通拥堵问题较为严重，已不能适应区域经济社会发展

和交通量增长需要，难以满足高速公路运输大通道的功能要求。

为缓解成乐高速交通压力，提高成乐高速的整体通行能力和服务水平，四川成渝高速公路股份有限公司（“本公司”或“公司”）第六届董事会第三次会议于2016年10月27日审议通过了《关于成都至乐山高速公路扩容建设青龙场至眉山试验段工程项目及相关事宜的议案》，批准实施青龙场至眉山试验段（“试验段”）工程，该工程总里程约28公里，投资金额约人民币19.856亿元，全线拟采用原路两侧加宽的方案将现有双向四车道高速公路加宽至双向八车道。详情请参阅公司于2016年10月28日披露的《关于成乐高速公路扩容建设试验段项目的公告》（公告编号：2016-046）。截止目前，试验段工程顺利推进，为成乐高速全线改扩建积累了丰富的丰富经验，现公司拟实施成乐高速全路段扩容建设工程项目（“本项目”）。

2、公司第六届董事会第十一次会议于2017年8月30日审议通过了《关于投资成都至乐山高速公路扩容建设工程项目及相关事宜的议案》。

3、本项目尚需提呈本公司股东大会审议批准。

4、本项目不属于关联交易，且不属于重大资产重组事项。

## 二、项目基本情况

### （一）项目概况

1、路段及里程：本项目拟分段实施扩容建设：一是成都至青龙场段新建双向八车道高速公路（与规划中的双流机场第二高速公路共用），里程约42公里；二是青龙场至乐山辜李坝段通过原路加宽为双向八车道实现扩容改造，里程85.55公里（含试验段里程约28公里）；三是新建乐山城区过境复线双向六车道高速公路，里程11.36公里。以上方案里程总长138.41公里。

2、项目模式：PPP模式（BOT+政府补助）。

3、占地：约10,814亩。

4、预计全线开工时间及工期：2018年开工，2020年建成，工期约为3年。

5、营运方式：经营性收费。

6、全线收费标准及期限：根据四川省交通运输厅公路规划勘察设计研究院

出具的《工程可行性研究报告》（已获四川省发展和改革委员会批复，以下简称“工可报告”），本项目收费标准为一类车人民币 0.8 元/公里，其他车型收费标准按收费折算系数相应调整，收费期限自本项目建成通车之日起计 30 年。收费标准及期限最终由项目收费批复文件确定。

7、投资估算总额：人民币 231.33 亿元（含试验段投资估算额约人民币 19.856 亿元）。

8、投资概算：待中国政府有关行政主管部门最终批准。

9、资金筹措：项目拟采用车购税补助、项目资本金和国内银行贷款方式筹集建设资金。其中，项目投资估算总额的 25%约人民币 57.8 亿元为项目投资人自筹项目资本金，其余资金利用国内银行贷款解决，交通运输部拟安排车购税交通专项建设资金作为投资补助，上限为人民币 59.06 亿元（具体金额以交通运输部资金确认函为准）。

## （二）项目可行性分析

成乐高速扩容建设工程项目目前已完成工可报告编制、交通运输部核准意见、四川省发改委项目核准等前期工作，项目已纳入交通运输部《“十三五”公路发展规划》的重要项目以及四川省省政府确定的“十三五”期间加快推进的重点项目。根据交通量测算结果，以及本项目在国家公路网和四川省公路网中的功能和作用，考虑沿线地形地质条件、城乡规划、产业布局等建设条件和影响因素，该项目具有良好的经济效益和社会效益，符合公司发展和经营需求，投资建设可行。

## 三、对公司的影响

成乐高速作为成都市贯通眉山、乐山等市最便捷的高速公路通道，自建成通车以来在区域经济带动作用下，交通量一直保持较高增速，交通拥堵问题较为严重，已不能适应区域经济社会发展和交通量增长需要，难以满足高速公路运输大通道的功能要求。对成乐高速实施扩容，能有效缓解成乐高速交通压力，大幅提升成乐高速通行能力和服务水平，引导交通量持续增长，为公司主营业务发展提供动力和保障，促进公司可持续发展。

## 四、项目风险及应对措施

### （一）项目风险分析

#### 1、投资风险

改扩建工程涉及征地、广告设施和沿线管线拆迁，以及设计、招标、施工及竣工结算等多个环节，涉及面广，不可预见因素较多，任何方面出现偏差都可能增加改扩建项目的投资风险。

#### 2、利率风险

本项目投资金额大、贷款期较长，债务性融资受市场利率变化将影响本项目投资收益。

#### 3、经营风险

高速公路项目运营维护费用和还贷资金源于预计的项目通行费收入，而通行费收入受国家宏观经济、区域经济发展、综合交通水平及路网变化等因素影响，可能降低预测的准确性，若不达预期，将在一定程度上影响本项目的通行费收入水平。

#### 4、政策风险

本项目交通运输部拟安排车购税交通专项建设资金作为投资补助，上限为人民币 59.06 亿元，具体金额尚待交通运输部资金确认函最终确认；项目建成通车后的收费标准及期限尚未取得中国政府有关行政主管部门的正式批文，未来行业政策如有变化可能对本项目经营产生不确定影响。

### （二）风险控制措施

#### 1、投资风险控制措施

优化设计方案，尽量减少占地、拆迁及建设体量；合法、合规组织招标工作并签署严格的施工合同；加强施工现场管理，控制材料成本；严格执行审计检查制度，合理计费，做好竣工结算。

#### 2、利率风险控制措施

公司将充分利用境内外的融资优势，多渠道筹集资金，尽量使用低成本融资工具，并搭配一定比例的固定利率融资，优化资金结构。

### 3、经营风险控制措施

项目通车后规范运营管理，保证路面路况良好和畅通，提供更优质的高速公路服务，吸引车流量；推广 ETC 及自动发卡机，减少人工成本；加强对服务区及广告设施的推广宣传，提高其他业务收入。

### 4、政策风险控制措施

公司正积极同相关政府部门进行沟通协调，同时，公司将加强政策研究，持续跟踪行业政策的变化。

由于本项目尚需提呈本公司股东大会审议批准，故本项目可能会或可能不会进行；公司将根据本项目的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注公司后续公告，并注意投资风险。

特此公告。

四川成渝高速公路股份有限公司董事会

2017年8月30日