

山东高速股份有限公司

关于合作发起成立产业投资基金的公告

本公司董事会及全体董事保证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：青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名）
- 投资金额：9 亿元
- 特别风险提示：基金运营过程中可能面临政策、市场、运营及法律等风险，敬请投资者关注。

一、对外投资概述

（一）对外投资基本情况

公司全资子公司山东高速投资发展有限公司（以下简称“投资公司”）与建银国际（中国）有限公司（以下简称“建银国际”）下属全资子公司北京荣坤厚德投资咨询有限公司（以下简称“荣坤厚德”）合资设立了山东高速畅赢股权投资管理有限公司（以下简称“畅赢公司”），注册资本 1000 万元，投资公司出资 500 万元，持股 50%；荣坤厚德出资 500 万元，持股 50%。

畅赢公司成立后，积极寻找培育了一批优质股权投资项目，为促进项目落地，公司拟由投资公司作为投资主体，联合建银国际合作发起设立青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定名，以下简称“畅赢金鹏”），畅赢金鹏规模 10.01 亿元，其中，投资公司出资 9 亿元，上海建银国际九晟股份投资基金中心（有限合伙）出资 1 亿元，畅赢公司出资 100 万元。

（二）董事会审议情况

1、2016 年 12 月 9 日，公司第四届董事会第八十二次会议（临时）以现场

会议方式召开，会议以 11 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于合作发起成立产业基金的议案》。

2、根据上海证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》规定，本次投资无须报公司股东大会审议批准。

3、本次投资不构成关联交易及重大资产重组。

二、交易主体基本情况

1、山东高速投资发展有限公司

投资公司是公司全资子公司，注册信息如下：

名称：山东高速投资发展有限公司

企业类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

注册地：山东

法定代表人：王云泉

注册资本：40 亿元人民币

主营业务：以企业自有资金对房地产业、基础设施建设产业、环保产业、文化教育产业、医疗产业、能源产业进行投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；物业管理服务；房屋出租；经济信息咨询服务（不含投资、担保、理财等咨询业务）；建设工程监理；建筑设备租赁；广告设计、制作、发布（媒体广告除外）；建筑材料、花卉、苗木的销售；园林绿化工程施工；旅游景点开发；房地产开发与经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、建银国际（中国）有限公司

建银国际是中国建设银行股份有限公司的全资子公司建银国际（控股）有限公司面向境内市场开展业务的全资子公司，是为建设银行客户提供全面金融解决方案的重要平台。注册信息如下：

名称：建银国际（中国）有限公司

企业类型：有限责任公司(台港澳法人独资)

注册地：北京

法定代表人：鲁秀艳

注册资本：5000 万元美元

主营业务：商务咨询，投资咨询，市场营销策划；投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

3、北京荣坤厚德投资咨询有限公司

荣坤厚德是建银国际的全资子公司，注册信息如下：

名称：北京荣坤厚德投资咨询有限公司

企业类型：有限责任公司(法人独资)

注册地：北京

法定代表人：程景东

注册资本：100 万元人民币

主营业务：投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

4、上海建银国际九晟股权投资基金中心（有限合伙）

上海建银国际九晟股权投资基金中心（有限合伙）是建银国际（上海）股权投资管理有限公司履行执行事务合伙人的合伙企业，注册信息如下：

名称：上海建银国际九晟股权投资基金中心（有限合伙）

企业类型：港、澳、台有限合伙企业

注册地：上海

认缴出资：10 亿美元

主营业务：股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

三、交易标的基本情况

名称：青岛畅赢金鹏股权投资合伙企业（有限合伙）（暂定）

企业类型：有限合伙企业

注册地：青岛

认缴出资：100100 万元人民币

出资人名称	认缴出资额（万元）	出资方式	出资比例	备注
-------	-----------	------	------	----

山东高速投资发展有限公司	90000	现金	89.91%	一般合伙人
上海建银国际九晟股权投资基金中心（有限合伙）	10000	现金	9.99%	一般合伙人
山东高速畅赢股权投资管理有限公司	100	现金	0.1%	普通合伙人

存续期：7年，其中投资期3年，退出期2年，延长期2年

管理人：山东高速畅赢股权投资管理有限公司

主营业务：高速公路及相关延伸产业链，如信息、新材料等；金融（证券、保险、银行）；高精尖制造业；其他战略新兴产业，例如环保、医药、医疗、消费升级等领域股权投资

四、畅赢公司及畅赢金鹏的运作模式

畅赢金鹏运行管理采取委托管理方式，全权委托管理人管理运行，并向管理人支付管理费及业绩报酬。

畅赢公司作为普通合伙人，是畅赢金鹏的执行事务合伙人，全权负责基金的投资管理和日常运行。畅赢公司设董事会，董事会成员由5人组成，其中投资公司提名3名董事，建银国际提名2名董事。董事会决议的表决，实行一人一票，董事会做出的决议，一般事项须经全体董事过半数通过，重大事项须经全体董事五分之四以上（含本数）通过。管理公司董事长由投资公司派出董事担任。

畅赢公司设项目投资决策委员会，委员会由6名成员构成，其中投资公司提名3名，建银国际提名3名。投资决策委员会委员实行一人一票，同票同权制。投资决策委员会就审批之事项须获得全体投资决策委员过半数（4票及以上）通过。投资决策委员会设主席一名，由建银国际派出委员担任。

畅赢公司不设监事会，设职工代表监事一名；设财务负责人一名，由投资公司派出。

畅赢公司设立项目强制跟投制度、（子基金）募集激励制度、项目超额收益分配制度等市场化的激励约束机制。

五、本次投资对上市公司的影响

畅赢公司及畅赢金鹏的成立，有利于公司落实“第三个五年规划”提出的“行

业领先+资本驱动”的发展战略，在继续做大做强路桥运营主业的同时，积极探索转型升级，开展资本运作，稳妥推进股权投资和多元化发展。

六、风险分析

（一）政策风险及应对措施

2016年，全球经济政治格局变化，给我国经济发展带来了复杂影响。宏观经济形势的复杂性和结构性变动造成不同行业的景气程度出现分化，影响到基金现有投资方向的投资机会、投资标的的估值的准确性和已投资项目的价值回报，能否把握住经济发展中的新的机会将对基金的长期保持优良回报产生重要影响。

应对措施：加强对各种政策及政策变动趋势的研究，并按照研究结果来决定或调整投资组合；实行投资组合品种的多样化和期限结构的均衡化，以降低系统性政策风险；对突如其来的政策变化带来的较大风险建立一套应急措施；加强与政府有关政策制订与控制部门的联络。

（二）市场风险及应对措施

基金的投资活动在很大程度上受到资本市场波动的影响。在资本市场景气、估值水平较高的情况下，会导致基金所投资项目的估值水平也随之提高，使该项目取得良好的投资回报。但在资本市场低迷的情况下，基金所投资项目的退出渠道和估值都会受到影响，进而影响项目收益。

应对措施：加强对多种信息资料的收集、整理和研究，正确把握市场的整体走势；建立市场风险的预警系统，对风险及其程度进行量化预测；定期对公司的自有资产及基金资产进行估值，确定投资品种的止损价位，将风险控制一定范围内；管理公司的投资组合将严格按照整个证监会的有关规定执行。

（三）运营风险及应对措施

在基金运营过程中，管理团队可能因对宏观经济政策走势、行业竞争格局、拟投资企业经营状况判断失误，造成基金投资损失，或使基金错过更加优质的项目，进而影响基金的潜在收益。由于基金主要投资于非上市企业，基金可能无法及时、准确获知有关被投资企业的内部信息，或无法对被投资企业的运营施加重大影响。基金所投资的项目亦可能无法按照预先设想的方式退出，或无法达到预期的收益水平。在基金投资各环节，存在着因人为因素受能力及信息的局限而造成操作失误引致的风险。这种风险可能来自基金管理团队及其聘请的代理人、中

中介机构等。基金运作过程中，或发生重大涉诉事件或其他法律纠纷，或受到监管部门的重大行政处罚。该等事件发生将使基金遭受财产损失，还会影响基金及基金管理公司的声誉。

应对措施：畅赢公司将组建高水准的投资管理团队，吸收、借鉴国际先进的项目评价技术和方法，充分发挥管理团队经验优势，积极寻找优质项目资源，做好项目的决策评价，设计好项目的退出通道和方式。公司和建银国际在公司治理层面可通过董事会和基金投资决策委员会层面对基金管理公司的运行和项目投资产生实质性影响，能够对基金运营风险进行及时监控和有效化解。公司和建银国际将根据外派人员管理相关规定，形成良好的汇报沟通机制，使公司派出董事会及基金投资决策委员会代表在授权范围内履行职责，为基金的健康稳定运行提供保证。畅赢公司将实施严格的风险控制管理，建立规范的风险管理体系，专设合规风控负责人，负责具体实施全面的风险控制与管理，并将对员工进行系统性培训，不断提高员工素质。

（四）法律风险及应对措施

畅赢金鹏运作过程中将面临在项目选择、项目管理和项目退出等各种环节的法律风险。

应对措施：畅赢公司将聘请高水平外部律师事务所对拟投资的企业各个方面进行深入调查。律师的尽职调查报告是基金决策者决定投资与否的重要依据，律师起草的投资协议是基金防控投资风险、促使企业规范运作的重要保证。

七、备查文件目录

山东高速第四届董事会第八十二次会议（临时）决议；

特此公告。

山东高速股份有限公司董事会

2016年12月10日