

山东高速股份有限公司

对外投资公告

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：福建龙马环卫装备股份有限公司（以下简称“龙马环卫”）非公开发行的股份

- 投资金额：不超过 4.38 亿元

- 特别风险提示：龙马环卫本次非公开发行为竞价发行，公司认购价格以及能否申购成功尚不确定。2017 年 11 月 24 日上午，公司参与了龙马环卫非公开发行竞价申购，公司将根据申购结果及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。

一、对外投资概述

（一）对外投资基本情况

山东高速股份有限公司（以下简称“公司”）拟以龙马环卫本次非公开发行基准日前 20 个交易日均价的 90%为底价，不超过 30.25 元/股的价格，认购龙马环卫增发的股份，投资金额不超过 4.38 亿元，如竞价成功，公司将可根据法律法规的规定有董事提名权。

（二）董事会审议情况

1、2017 年 11 月 23 日，公司第五届董事会第十三次会议（临时）以通讯表决方式召开，会议以 11 票同意、0 票反对、0 票弃权，审议通过了《关于参与福建龙马环卫装备股份有限公司定向增发项目的议案》，会议同意，公司本次参与

龙马环卫定增项目,以发行基准日前 20 个交易日均价的 90%为底价,不超过 30.25 元/股的价格,认购龙马环卫增发的股份,投资金额不超过 4.38 亿元。若竞价成功,公司将可根据法律法规的规定有董事提名权。同时,会议授权公司经营层具体办理本次参与龙马环卫定向增发项目的相关事宜。

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,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) 龙马环卫概况

龙马环卫成立于 2007 年,注册资本 27235 万元,总部位于福建省龙岩市,是一家集城乡环境卫生系统规划设计、环卫装备研发制造销售、环卫运营、投资为一体的环境卫生整体解决方案提供商。2015 年成功登陆上交所主板(股票代码:603686),成为国内首家专注于环卫装备和环卫领域的上市公司。注册信息如下:

名称:福建龙马环卫装备股份有限公司

企业类型:股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

住所:龙岩经济开发区

法定代表人:张桂丰

注册资本:2.7235 亿元

主营业务:专用车辆、环卫设备及配件的制造和销售;机械设备租赁;城市垃圾清扫服务、城市道路冲洗服务、城市积雪清理服务、城市垃圾运输服务、城市泔水清运服务、城市垃圾分类服务、城市垃圾焚烧服务、城市垃圾填埋服务、城市垃圾堆肥服务、城市废弃食用油处理服务;公共厕所管理服务;绿化管理;建筑物外墙清洗服务;城市水域治理服务;江、湖治理服务;水库污染治理服务;再生物资回收;公路养护服务;环境保护与治理咨询服务;市政管理咨询服务;机械工程研究服务;环境科学技术研究服务;环境卫生工程设计服务;软件开发;信息技术培训服务;对外贸易。(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)

(二) 龙马环卫主要业务近三年发展状况

龙马环卫是国家火炬计划重点高新技术企业、福建省创新型企业，拥有博士后科研工作站、省级企业技术中心和省级企业工程技术研究中心，是科技型中小企业技术创新基金实施十周年优秀企业和全国售后服务十佳单位。

龙马环卫 2014 年、2015 年、2016 年营业收入分别为 11.82 亿元、15.32 亿元及 22.18 亿元，同比增长分别为 29.62%和 44.80%；归属于上市公司股东的净利润分别为 1.30 亿元、1.51 亿元及 2.11 亿元，同比增长 16.29%和 40.16%。业绩保持持续增长。

(三) 龙马环卫与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

(四) 龙马环卫一年又一期财务数据

龙马环卫一年又一期的主要财务数据如下，其中 2016 年财务数据已经具有从事证券、期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017 年第三季度财务数据未经审计：

龙马环卫一年又一期主要财务数据

单位：人民币元

	2017-09-30	2016-12-31
资产总计	2,859,048,812.87	2,645,773,082.75
负债合计	1,424,351,780.20	1,383,851,626.27
股东权益	1,434,697,032.67	1,261,921,456.48
	2017年1-9月	2016年1-12月
营业收入	2,267,994,638.94	2,218,273,286.64
净利润	203,140,111.68	217,836,523.28

(五) 龙马环卫本次非公开发行方案概要

经中国证监会核准，龙马环卫拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行不超过 3,000 万股，募集资金总额不超过 72,982.71 万元。本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后拟全部投入环卫装备综合配置服务项目、环卫服务研究及培训基地项目、营销网络建设项目、补充流动资金。

龙马环卫募集资金情况表

序号	项目名称	实施主体	投资总额单位（万元）	募集资金投入金额单位（万元）
1	环卫装备综合配置服务项目	厦门福龙马环境工程有限公司	57,276.18	48,181.21
2	环卫服务研究及培训基地项目	厦门福龙马环境工程有限公司	14,995.36	2,495.36
3	营销网络建设项目	福建福龙马环卫装备股份有限公司	7,060.72	2,306.14
4	补充流动资金	福建福龙马环卫装备股份有限公司	20,000.00	20,000.00
合计			99,332.26	72,982.71

三、本次投资对公司的影响

环卫行业市场化程度逐步提高，行业发展具有清晰的前景；龙马环卫设备制造处于行业领先水平，增速稳定可持续；环卫服务业务增速较快，处于快速发展阶段；投资环保产业，符合公司发展战略，有利于公司完善公司资产结构，增加新的利润点。如竞价成功，公司将可根据法律法规的规定有董事提名权。根据《企业会计准则第2号—长期股权投资》，该投资将按长期股权投资权益法进行会计核算，不会因龙马环卫股价波动对公司持股账面价值产生负面影响。

公司拟以参与龙马环卫本次非公开发行股份项目为契机，促进双方强强联合、优势互补，共同拓展环卫环保领域，培育新的业务板块和利润来源。

四、对外投资的风险分析

（一）本次龙马环卫非公开发行股份为竞价发行，公司认购价格以及能否申购成功尚不确定。

（二）龙马环卫具有领先的技术优势、产品质量和性能优势、品牌优势及市场先发优势，目前的产品主要面向中、高端市场，具有较高的毛利率水平。但为了更好地满足客户需求，提高市场占有率，龙马环卫将提供更加多样化的环卫装备产品，而其毛利率高低各不相同。因此随着产品结构的不断丰富，可能影响公司整体毛利率水平。另外，如果龙马环卫不能持续加大新产品、新技术的开发，增加产品功能和附加值，公司将面临更加激烈的市场竞争，未来的毛利率存在下降的风险。

应对措施：公司提名的董事若经审议程序获选进入董事会，委派的董事将在

龙马环卫经营过程期间,重视龙马环卫加强对新产品、新技术的研发和风险控制,并给出建议,进而加强龙马环卫对新产品、新技术研发的执行力度,提高核心公司竞争力。

五、备查文件目录

山东高速第五届董事会第十三次会议(临时)决议;

特此公告。

山东高速股份有限公司董事会

2017年11月25日