
歷史、發展及集團架構

歷史

本公司歷史可追溯至2004年，本公司的前身濟荷高速公路公司於2004年1月6日根據相關中國法律成立為有限公司，註冊資本為人民幣200.0百萬元。濟荷高速公路公司於成立時由兩名股東山東建設（當時稱為山東魯能基礎工程投資有限公司）及山東省公路局（當時稱為山東省交通廳公路局）分別持有60.00%及40.00%股權。自成立以來至2015年底，濟荷高速公路公司曾進行多次增資及股權轉讓。有關該等增資及股權轉讓的詳情，請參閱本文件本節「增資及股權轉讓」分節。

為籌備**[編纂]**，濟荷高速公路公司於2016年12月6日於濟南市工商局登記，轉制為中外合資股份有限公司，並更名為「齊魯高速公路股份有限公司」。有關上述轉制的詳情，請參閱本文件本節「重組 — 轉制為股份有限公司」分節。

本公司於2017年4月進行子公司及資產重組，將本公司所持濟荷服務全部股權及本公司所持濟荷石化油氣全部51.00%股權分別以約人民幣7.6百萬元及約人民幣35.0百萬元的代價轉讓予齊魯服務開發，而濟荷服務則以約人民幣8.0百萬元的代價轉讓其所持舜廣文化傳媒全部股權予本公司。本公司亦以總代價約人民幣223.7百萬元將其所有的濟荷高速公路沿線附屬設施資產轉讓予齊魯交通。有關上述轉讓的詳情，請參閱本文件本節「重組 — 子公司及資產重組」分節。

於最後可行日期，我們的註冊股本為人民幣1,500百萬元，分為1,500百萬股每股面值人民幣1.00元的已繳足股份。齊魯交通、香港中遠海運及山東建設分別持有本公司51.90%、40.00%及8.10%股權。我們的主營業務包括高速公路業務以及廣告業務。有關我們業務的詳情，請參閱本文件「業務」一節。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

里程碑

以下為我們歷史的主要里程碑：

年／月	事件
2004年1月	本公司前身濟荷高速公路公司成立。
2004年9月	經山東省政府授權，山東省交通廳與我們簽署特許權協議。
2004年12月	濟荷高速公路建設工程全面展開。
2007年9月	濟荷高速公路全線竣工通車。
2011年3月	香港中遠海運購入山東省公路局所持濟荷高速公路公司40.00%股權，其後濟荷高速公路公司變更成為中外合資有限公司。
2014年12月	本公司被認可為山東省公路系統十大文化品牌之一。
2015年12月	根據山東省政府的相關批文，山東省公路局在完成工商變更後將所持濟荷高速公路公司全部51.90%股權劃轉至齊魯交通。同年，本公司協助山東省交通廳獲得「十二五」全國幹線公路養護管理檢查優秀單位 ⁽¹⁾ 以及本公司長清管理處榮獲2015年全國公路交通系統「模範班組」獎項。
2016年12月	濟荷高速公路公司轉制為股份有限公司，並更名為「齊魯高速公路股份有限公司」。

附註：

⁽¹⁾ 該獎項由山東省交通廳獲得，而本公司為受檢單位。

歷史、發展及集團架構

<u>年／月</u>	<u>事件</u>
2017年4月	為籌備[編纂]及讓我們可專注核心業務，本集團進行子公司及資產重組，包括(i)本公司將其所持濟荷服務全部股權及濟荷石化油氣全部51.00%股權轉讓予齊魯服務開發；(ii)濟荷服務將其所持舜廣文化傳媒全部股權轉讓予本公司；及(iii)本公司將其所有的濟荷高速公路沿線附屬設施資產轉讓予齊魯交通。

增資及股權轉讓

自我們成立起至2014年底的增資及股權轉讓

自成立起至2014年底，濟荷高速公路公司曾進行多次增資及一次股權轉讓。

下表列出上述增資及股權轉讓的詳情：

<u>年／月</u>	<u>事件</u>
2007年8月	山東省公路局向濟荷高速公路公司現金注資人民幣512.2百萬元，將濟荷高速公路公司註冊資本增加至人民幣712.2百萬元，而相關注資後山東省公路局及山東建設分別擁有濟荷高速公路公司約83.15%及16.85%股權。
2010年9月	山東省公路局向濟荷高速公路公司現金注資人民幣768.3百萬元，將濟荷高速公路公司註冊資本增加至人民幣1,480.5百萬元，而相關注資後山東省公路局及山東建設分別擁有濟荷高速公路公司91.90%及8.10%股權。

歷史、發展及集團架構

年／月	事件
2011年3月	<p>根據山東省財政廳發出的《關於同意山東省交通廳公路局轉讓股權投資的覆函》(魯財資[2009]27號)，山東省財政廳同意山東省公路局轉讓其持有濟荷高速公路公司40.00%的股權。山東省公路局與香港中遠海運訂立了產權交易合同，據此山東省公路局以人民幣1,388.3百萬元之代價將濟荷高速公路公司40.00%股權轉讓予香港中遠海運，代價乃參考濟荷高速公路經獨立估值師評估於2010年3月31日的40.00%股權的價值人民幣1,388.3百萬元釐定。山東產權交易中心就本次股權轉讓核發《產權交易憑證》(魯產權鑒字第444號)，確認本次產權交易的合法性。</p> <p>根據濟南市商務局發出的《關於山東濟荷高速公路有限公司變更為中外合資企業的批覆》(濟商務外資字[2011]30號)及《中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書》(商外資魯府濟字[2011]0202號)，在濟南市工商局完成登記手續後，濟荷高速公路公司變更為中外合資有限公司。</p> <p>上述股權轉讓於2011年3月24日完成後，山東省公路局、香港中遠海運及山東建設分別持有濟荷高速公路公司51.90%、40.00%及8.10%股權。</p>

歷史、發展及集團架構

我們的中國法律顧問表示，本公司已就上述增資及股權轉讓依法辦妥相關內外部審批程序，並依據相關法律、法規及規則完成上述增資及股權轉讓，且已根據相關中國法律、法規及規則向相關工商管理部門妥善登記有關變更。

營業記錄期內(截至重組前)的股權轉讓

成立齊魯交通

為進一步深化投融資體制改革，加快交通基礎設施建設市場化進程，保障山東交通持續快速發展，根據2015年5月14日頒佈的《關於同意齊魯交通發展集團有限公司組建工作有關事宜的批覆》(魯政字[2015]95號) (「**有關組建齊魯交通的批覆**」)，山東省政府決定將山東省公路局持有的若干公路項目股權(包括濟荷高速公路公司股權)及資產的權益劃轉予齊魯交通。根據有關組建齊魯交通的批覆，2015年6月30日山東省國資委及山東省社保基金理事會作為發起人組建了齊魯交通，接管了前述公路項目股權及資產的權益。

自成立起至2018年5月14日，山東省國資委及山東省社保基金理事會分別持有齊魯交通70.00%及30.00%股權。根據於2018年3月16日頒佈的《關於調整部分省屬企業國有股東持股比例的通知》(魯政字[2018]55號) (「**調整持股比例的通知**」)，山東省政府決定無償將山東省社保基金理事會持有的齊魯交通20.00%股權轉予山東國惠。向山東省工商局辦妥變更登記手續後，上述轉讓於2018年5月15日完成，自此山東省國資委、山東國惠及山東省社保基金理事會分別持有齊魯交通70.00%、20.00%及10.00%股權。有關齊魯交通的詳情，請參閱本文件本節「重組 — 發起人」分節及本文件「與控股股東的關係 — 本集團與齊魯交通及香港中遠海運之間的業務劃分」分節。

歷史、發展及集團架構

山東省公路局向齊魯交通轉讓股權

2015年8月31日，山東省財政廳發出《關於同意資產移交的函》(魯財資[2015]56號)，山東省財政廳同意將(其中包括)山東省公路局所持濟荷高速公路公司股權移交至齊魯交通。同日，山東省公路局與齊魯交通訂立《經營性公路項目股權移交協議》，山東省公路局同意無償將所持濟荷高速公路公司全部51.90%股權移交予齊魯交通。根據濟南市商務局於2015年12月21日發出的《關於山東濟荷高速公路有限公司股權轉讓的批覆》(濟商務審批字[2015]144號)，上述交易已獲濟南市商務局批准。同日，山東省政府向濟荷高速公路公司重新發出《中華人民共和國台港澳僑投資企業批准證書》(商外資魯府濟字[2011]0202號)。上述股權轉讓已於2015年12月28日完成。

上述股權轉讓後，濟荷高速公路公司截至重組前的註冊資本為人民幣1,480.5百萬元，齊魯交通、香港中遠海運及山東建設分別持有51.90%、40.00%及8.10%股權。

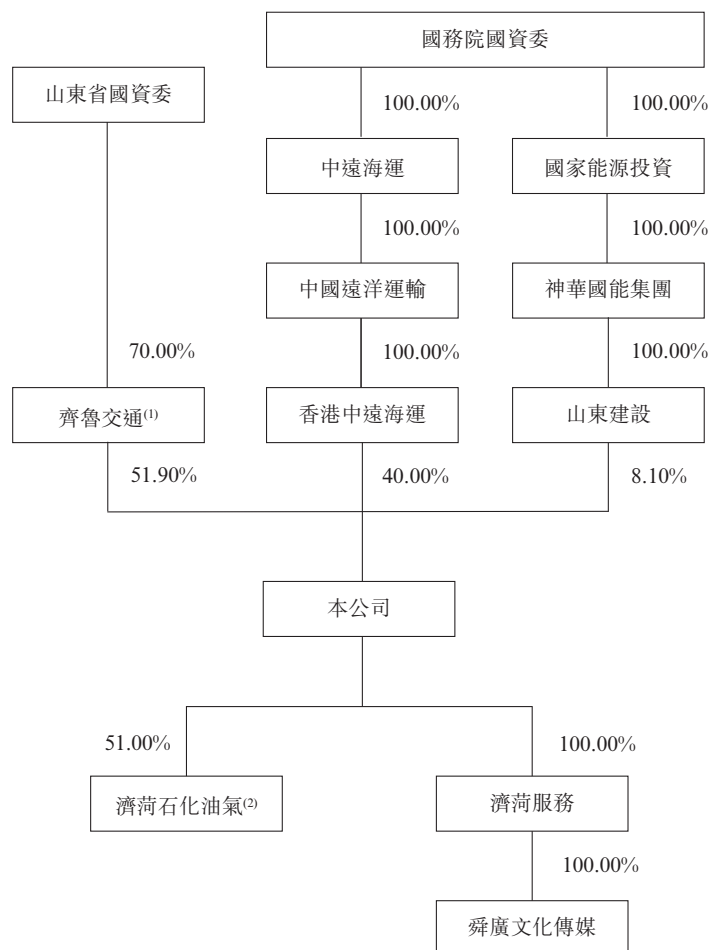
我們的中國法律顧問表示，本公司已就上述股權轉讓依法辦妥相關內外部審批程序，並依據相關法律、法規及規則完成上述股權轉讓，且已根據相關中國法律、法規及規則向相關工商管理部門妥善登記有關變更。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

重組

下圖載列截至重組前我們的公司架構：



附註：

- (1) 山東省社保基金理事會持有齊魯交通餘下30.00%股權。
- (2) 獨立第三方中國石化銷售持有濟荷石化油氣餘下49.00%股權。

為籌備[編纂]，我們進行了重組，詳情如下。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

發起人

下表載列發起人概要：

發起人名稱	於最後可行日期所持 本公司股份數目	於最後可行日期所持 本公司股權比例	發起人的背景資料
齊魯交通	778,500,000	51.90%	齊魯交通為一家於2015年6月30日在中國註冊成立的有限公司，其註冊資本為人民幣22,690,583,800.00元。齊魯交通為省管功能型國有資本投資運營公司，主要從事其所管轄之高速公路及附屬設施的運營管理，交通建設項目投融資以及道路勘察設計、養護、規劃及分析研究。有關齊魯交通成立的詳情請參閱本文件本節「增資及股權轉讓 — 營業記錄期內(截至重組前)的股權轉讓 — 成立齊魯交通」分節。除本公司權益以外，齊魯交通仍持有其他公路資產及權益，詳情請參閱本文件「與控股股東的關係 — 本集團與齊魯交通及香港中遠海運之間的業務劃分 — 齊魯交通的主要業務」分節。
香港中遠海運	600,000,000	40.00%	香港中遠海運為一家於1992年9月3日在香港成立的私人有限公司，其已發行股本為3,428,694,126.00港元，主要從事提供航運及貨運服務、物業投資管理以及高速公路、工業及信息科技投資。除本公司權益以外，香港中遠海運仍持有其他與濟滄高速公路不構成競爭關係的公路權益，詳情請參閱本文件「與控股股東的關係 — 本集團與齊魯交通及香港中遠海運之間的業務劃分 — 香港中遠海運持有的公路權益」分節。
山東建設	121,500,000	8.10%	山東建設於2003年6月23日在中國註冊成立為有限公司，註冊資本為人民幣60,000,000.00元，主要從事提供基礎工程技術開發及諮詢服務。

歷史、發展及集團架構

轉制為股份有限公司

2016年10月17日，發起人訂立發起人協議，彼等均同意將濟荷高速公路公司轉制為股份有限公司，註冊股本為人民幣1,500,000,000元，分為1,500,000,000股，每股面值人民幣1.00元，乃參考獨立估值師所評估並經獨立會計師所核實濟荷高速公路公司於2016年3月31日的資產淨值人民幣1,861,316,100元釐定，餘下人民幣361,316,100.0元確認為資本公積。

根據山東省國資委於2016年10月18日發出的《關於山東濟荷高速公路有限公司整體變更設立齊魯高速公路股份有限公司(籌)有關問題的批覆》(魯國資收益字[2016]64號)，於2016年12月6日在濟南市工商局辦理登記後，濟荷高速公路公司轉制為股份有限公司，並更名為齊魯高速公路股份有限公司。緊隨上述轉制後，本公司共有1,500,000,000股每股面值人民幣1.00元的已發行股份，自上述轉制日期起至最後可行日期，發起人及彼等各自所持本公司股權並無改變。

我們於子公司及資產重組前的子公司

子公司及資產重組前，本公司共有三家子公司，分別為濟荷石化油氣、濟荷服務及舜廣文化傳媒，詳情如下。

濟荷石化油氣

濟荷石化油氣於2007年12月25日成立為有限公司，註冊資本為人民幣20.0百萬元，2012年3月12日再增至人民幣24.8百萬元。自濟荷石化油氣成立起截至子公司及資產重組前，本公司及中國石化銷售分別持有其51.00%及49.00%股權。濟荷石化油氣主要經營濟荷高速公路沿線的加油站和加氣站以及銷售石化油氣的相關產品(「石化補給與產品銷售」)。

濟荷服務

濟荷服務於2005年2月6日成立為有限公司，註冊資本為人民幣4.5百萬元。濟荷服務成立時，本公司持有其約65.33%股權，餘下約34.67%股權分別由五名自然人(均為獨立第三方)持有。2005年8月19日，濟荷服務的註冊資本增至人民幣6.0百萬元。隨後，此上述股東

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

之間進行了多次股權轉讓，於2006年1月濟荷服務成為本公司的直接全資子公司。自此之後及截至子公司及資產重組前，濟荷服務的股權架構及註冊股本並無改變。

濟荷服務主要從事服務區及停車區的服務設施運營，包括停車、汽車維修、餐飲服務及經營超級市場等（「服務區運營」）。

舜廣文化傳媒

舜廣文化傳媒於2015年1月15日成立為有限公司，註冊資本為人民幣3.0百萬元。舜廣文化傳媒自成立起至截至子公司及資產重組前為濟荷服務的全資子公司，主要在濟荷高速公路沿線從事廣告業務。

子公司及資產重組

為精簡我們的公司架構以籌備**[編纂]**並專注於濟荷高速公路主線的核心業務（即高速公路業務及廣告業務，詳情載於本文件「業務 — 業務模式」分節），根據《關於山東濟荷高速公路有限公司附屬設施等資產重組的批覆》（魯交財[2016]80號），山東省交通廳同意（其中包括）：(i)本公司向齊魯交通的子公司轉讓其所持濟荷服務全部股權及其所持濟荷石化油氣全部51.00%股權；(ii)濟荷服務向本公司轉讓其所持舜廣文化傳媒全部股權；及(iii)本公司向齊魯交通轉讓其所有的濟荷高速公路沿線附屬設施資產。山東省交通廳亦同意，待子公司及資產重組完成後，服務設施由濟荷服務經營，而廣告業務由舜廣文化傳媒經營。

子公司及資產重組詳情如下。

向齊魯服務開發轉讓濟荷服務全部股權

2017年4月18日，本公司與齊魯服務開發訂立濟荷服務股權轉讓協議，據此本公司同意轉讓而齊魯服務開發同意受讓本公司所持濟荷服務的全部股權，代價為人民幣7,575,200.0元，乃參考濟荷服務經獨立估值師評估於2016年12月31日的資產淨值為人民幣7,575,200.0元釐定。經過向山東省工商局辦妥變更登記手續後，上述轉讓於2017年4月24日完成，濟荷服務自此成為齊魯服務開發的子公司。

歷史、發展及集團架構

向齊魯服務開發轉讓本公司所持濟荷石化油氣全部51.00%股權

2017年4月19日，本公司與齊魯服務開發訂立濟荷石化油氣股權轉讓協議，據此本公司同意轉讓而齊魯服務開發同意受讓本公司所持濟荷石化油氣的全部51.00%股權，代價為人民幣35,011,500.0元，乃參考濟荷石化油氣經獨立估值師評估於2016年12月31日的資產淨值為人民幣35,011,500.0元釐定。經過向山東省工商局辦妥變更登記手續後，上述轉讓於2017年4月24日完成，濟荷石化油氣自此成為齊魯服務開發的子公司。

向本公司轉讓舜廣文化傳媒全部股權

2017年4月18日，本公司與濟荷服務訂立舜廣文化傳媒股權轉讓協議，據此濟荷服務同意向本公司轉讓其所持舜廣文化傳媒全部股權，代價為人民幣8,008,900.0元，乃參考舜廣文化傳媒經獨立估值師評估於2016年12月31日的資產淨值人民幣8,008,900.0元釐定。經過向濟南高新技術產業開發區管委會市場監管局辦妥變更登記手續後，上述轉讓於2017年4月26日完成，舜廣文化傳媒自此成為本公司的直接全資子公司。

向齊魯交通轉讓濟荷高速公路沿線附屬設施資產

2017年4月19日，本公司與齊魯交通就濟荷高速公路沿線附屬設施資產（為濟荷高速公路的管理設施及服務設施）的轉讓簽訂了附屬設施資產轉讓協議書，據此本公司同意將其所有的將濟荷高速公路沿線附屬設施資產以人民幣223,733,400元轉讓給齊魯交通。該等轉讓價格乃參考獨立估值師評估對於該等剝離資產截至2016年12月31日的資產淨值人民幣223,733,400元釐定。上述轉讓於齊魯交通向本公司以現金付清代價後，在2017年12月22日完成。

我們的中國法律顧問表示，上文所述重組已根據中國法律妥善完成，且已向中國相關主管部門取得重組所需的所有批准。

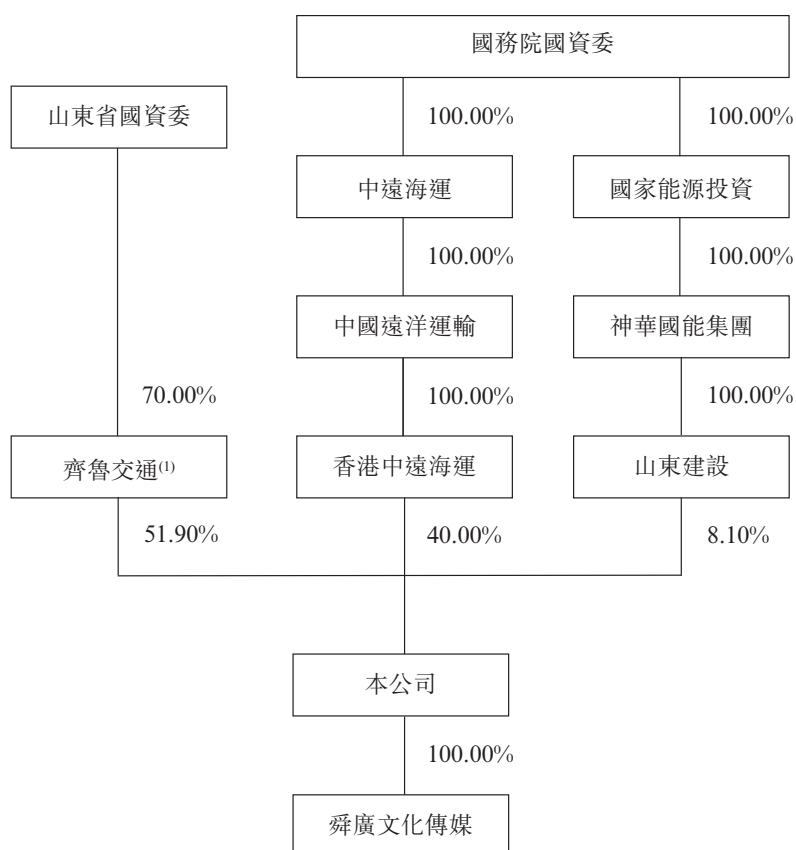
本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

根據香港財務報告準則，子公司及資產重組完成後，石化補給與產品銷售和服務區運營視為終止經營。有關終止經營的詳情，請參閱本文件「財務資料 — 合併綜合收益表主要項目說明 — 終止經營」分節，以及本文件附錄一所載會計師報告的附註2.3和附註21。

公司架構

下圖載列緊隨重組完成後我們的公司架構：



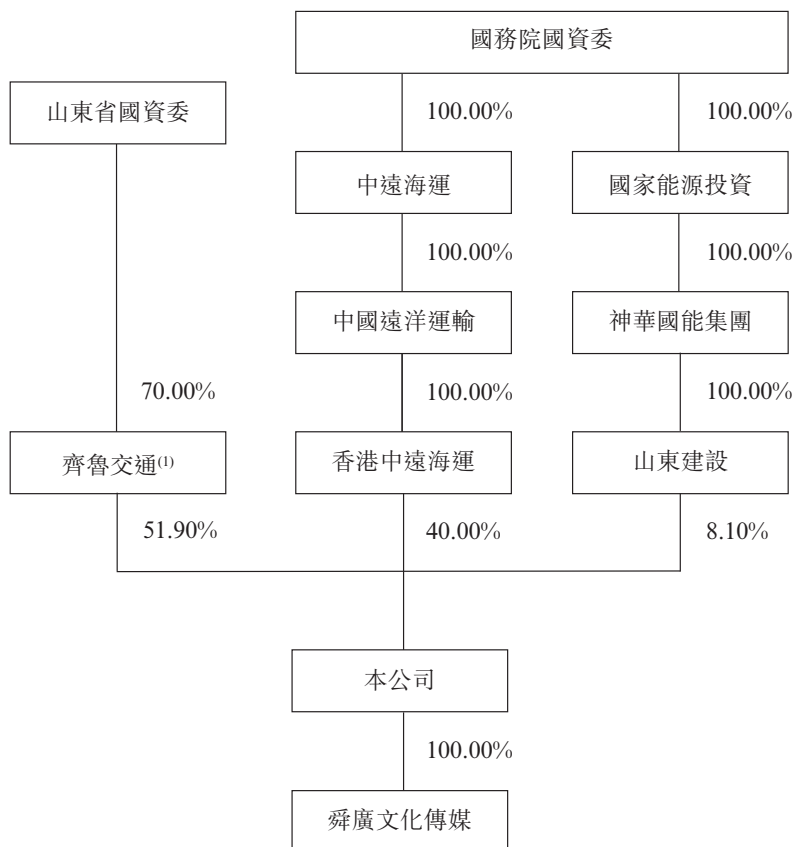
附註：

(1) 山東省社保基金理事會持有齊魯交通餘下30.00%股權。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

下圖載列山東省社保基金理事會持有的齊魯交通20.00%股權轉予山東國惠後直至緊接[編纂]前我們的公司架構：



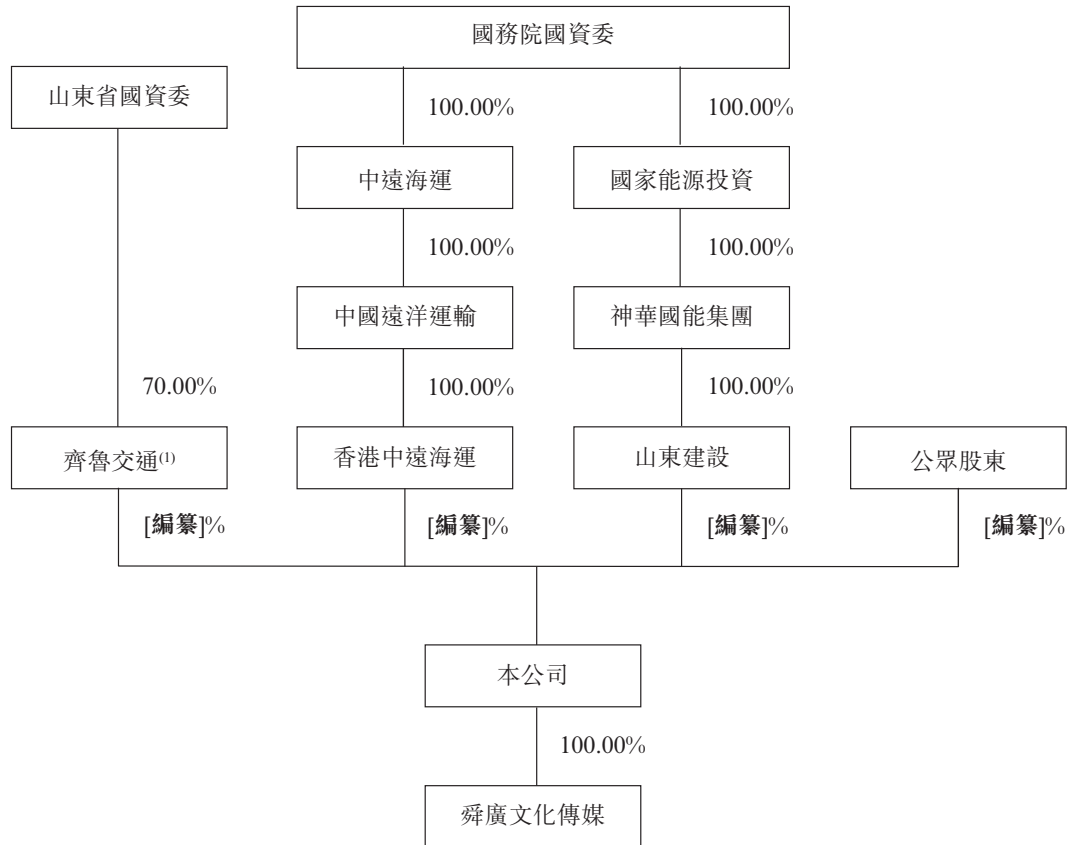
附註：

(1) 山東國惠及山東省社保基金理事會分別持有齊魯交通餘下20.00%及10.00%股權。

本文件為草擬本，其所載資訊不完整及或作更改，以及閱讀有關資料時，必須一併細閱本文件首頁上「警告」一節。

歷史、發展及集團架構

下圖載列我們緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)的公司架構：



附註：

(1) 山東國惠及山東省社保基金理事會分別持有齊魯交通餘下20.00%及10.00%股權。