

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Qilu Expressway Company Limited

齊魯高速公路股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1576)

內幕消息

有關股份收購的最新消息；

及

截至2020年12月31日止三個年度及

截至2021年4月30日止四個月的經審計財務資料

本公告乃由本公司根據上市規則第13.09條及證券及期貨條例第XIVA部份之內幕消息條文(定義見上市規則)而作出。

茲提述本公司規則3.7公告以及日期為2021年5月19日的公告，內容有關(其中包括)股份收購及執行人員根據收購守則規則26.1註釋6(a)向山東高速授予強制全面要約豁免。

於本公告日期，本公司獲山東高速集團告知，其與山東高速擬就股份收購一事簽訂股份轉讓協議。山東高速就其董事會審議並通過股份收購的相關議案於2021年10月13日於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及山東高速網站(<http://www.sdecl.com.cn>)刊發(i)股份收購公告；(ii)根據中國企業會計準則編製的本集團之截至2020年12月31日止三個年度及截至2021年4月30日止四個月的經信永中和審計的合併財務報表(「**合併財務報表**」)；及(iii)北京天健興業資產評估有限公司(「**北京天健**」)出具的《山東高速股份有限公司擬收購山東高速集團有限公司持有的齊魯高速公路股份有限公司38.93%股權項目所涉及的齊魯高速公路股份有限公司股東全部權益價值資產評估報告》(「**評估報告**」)之摘要。上述文件僅以中文刊登，為確保所有股東及有意投資者可平等和及時地獲得有關本公司的資料，下列為山東高速於上述文件中所刊發有關本公司之財務及其他資料的重點。

- 標的股份交割
- ： (1) 山東高速集團應於收到轉讓價格總額後10個工作日內，與山東高速共同配合本公司完成標的股份過戶登記。
 - (2) 交割日後，標的股份對應全部股東權益包括提名權、表決權、分紅權等均由山東高速自主行使。
 - (3) 交割日後，山東高速集團應促使其提名的本公司董事、監事辭去董事、監事職務；山東高速有權根據本公司公司章程的規定提名、選舉本公司董事、監事。

- 生效條件
- ： 股份轉讓協議於下列條件全部滿足後生效：
 - (1) 山東高速獲授予強制全面要約的豁免；
 - (2) 股份轉讓協議經山東高速集團及山東高速雙方法定代表人或其授權代表簽署並加蓋單位印章；
 - (3) 評估報告經山東高速集團審核備案；
 - (4) 山東高速集團董事會審議同意本次交易；
 - (5) 山東高速董事會、股東大會審議通過本次交易；及
 - (6) 山東高速集團及山東高速雙方完成必要的國資監管審批或備案程序。

於本公告日期，除上述第(1)、(2)、(3)及(4)項生效條件外，概無上述生效條件已獲達成。

截至2020年12月31日止三個年度及截至2021年4月30日止四個月的經審計財務資料

茲提述本公司日期為2020年6月2日、2020年8月11日、2020年9月14日及2020年12月29日的公告(「該等公告」)以及本公司日期為2020年6月26日的通函(「該通函」，與該等公告合稱為「該等公告及通函」)，內容有關(其中包括)收購德上及莘南高速收費權。

誠如該等公告及通函所披露，本集團於2020年9月14日完成德上及莘南高速收費權的收購事項。按照香港財務報告準則的有關規定，德上及莘南高速的業務的財務業績被合併到本集團綜合財務報表內。惟就本集團截至2018年12月31日止年度的根據香港財務報告準則編製的經審計綜合財務業績而言，當中並未合併德上及莘南高速的業務，而經信永中和所審計的合併財務報表則有合併德上及莘南高速的業務。因此，本集團截至2018年12月31日止年度的經審計綜合財務業績與合併財務報表截至2018年12月31日止年度的經審計財務資料不具備直接的可比性。

本公司確認，除上述本集團截至2018年12月31日止年度的經審計綜合財務業績外，合併財務報表中的總資產、淨資產及淨利潤與根據香港財務報告準則編製的總資產、淨資產及淨利潤並無任何重大差異。

根據中國企業會計準則編製的本集團截至2020年12月31日止三個年度及截至2021年4月30日止四個月的經審計合併資產負債表及合併利潤表的主要數據如下：

1. 合併資產負債表主要數據

單位：人民幣千元

項目	2021年 4月30日	2020年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
總資產	6,437,284	6,708,047	7,990,672	8,153,106
總負債	3,267,775	3,809,228	3,041,227	3,568,911
股東權益合計	<u>3,169,508</u>	<u>2,898,819</u>	<u>4,949,445</u>	<u>4,584,195</u>

2. 合併利潤表主要數據

單位：人民幣千元

項目	截至2021年 4月30日 止四個月 期間	截至2020年 12月31日 止年度	截至2019年 12月31日 止年度	截至2018年 12月31日 止年度
營業收入	595,376	1,638,205	1,543,859	1,265,298
利潤總額	360,951	827,280	795,251	580,358
淨利潤	270,689	620,775	595,728	435,383

上述合併財務報表之英文本為其中文本的非正式譯本，如有歧義，概以中文本為準。

股份收購的定價依據

股份收購的交易定價以評估報告為基礎。

山東高速委託北京天健，按照有關法律、行政法規和資產評估準則的規定，堅持獨立、客觀、公正的原則，採用資產基礎法、收益法和市場法，按照必要的評估程序，對股份收購涉及的本公司股東全部權益在評估基準日的市場價值進行了評估。評估報告概要如下：

- 評估範圍 ： 本公司經審計的全部資產及負債
- 價值類型 ： 市場價值
- 評估基準日 ： 2021年4月30日
- 評估方法 ： 資產基礎法、收益法、市場法
- 評估結論 ： 北京天健採用資產基礎法、收益法和市場法對本公司分別進行了評估，經分析最終選取收益法評估結果作為評估結論。

採用收益法評估後的本公司股東全部權益價值為人民幣4,353,435,700元，評估增值為人民幣1,191,959,400元，增值率為37.70%。

- 注意事項 ： 根據《收費公路管理條例》，「經營性公路的收費期限，按照收回投資並有合理回報的原則確定，最長不得超過25年」，評估報告的收益法預測已考慮濟荷高速改擴建項目（「改擴建項目」）對評估結論的影響，收益期為改擴建項目竣工後25年。^{附註}

附註：

改擴建項目須待辦理所需程序以獲得必要的有關政府機關批准、核准及同意後以及經本公司董事會批准及股東大會批准後，方能正式開展。因此，改擴建項目會否進行或完成存在若干不確定因素。

進行股份收購後，本公司直接控股股東將由山東高速集團變更為山東高速，而山東省國資委仍為最終控制實體。

山東高速集團及山東高速已聯合申請而執行人員已根據收購守則規則26.1註釋6(a)授予豁免，以豁免山東高速一方因股份收購而產生就其本身或其一致行動人士已擁有或同意收購以外的全部股份作出強制全面要約之義務。

本公司將按照適用法律及規例（包括上市規則），於適當時候就股份收購的進展刊發進一步公告。

股份收購須待辦理所需程序以獲得必要的有關政府機關批准、核准及同意後，方告完成。本公司不保證股份收購最終將會完成。因此，股份收購會否完成可能存在若干不確定因素。股東及有意投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，如彼等對本身的情況有疑問，應諮詢彼等的專業顧問。

釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	董事會
「本公司」	齊魯高速公路股份有限公司，一家於2016年12月6日在中國成立的股份有限公司，其H股於聯交所主板上市（股份代號：1576）
「交割日」	股份收購完成當日
「控股股東」	具有上市規則所賦予該詞的涵義
「德上及莘南高速收費權」	包括(i)運營、養護及管理該等高速公路及(ii)收取該等高速公路車輛通行費的權利，但不包括該等高速公路沿線廣告業務（包括出租該等高速公路沿線的廣告牌及提供相應的廣告發佈服務）及服務設施業務的經營權
「德上及莘南高速」	德上高速（聊城至范縣段）和莘南高速的合稱

「德上高速（聊城至范縣段）」	一條起始於山東省聊城市高速西環，終於莘縣古城鎮與范縣顏村鋪鄉交界處（魯豫界）、接德上高速公路河南省范縣段的高速公路，路線全長約68.942公里
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足
「執行人員」	證監會屬下企業融資部的執行董事或獲其轉授職能的人
「本集團」或「我們」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則
「H股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已在聯交所上市及買賣
「濟荷高速」	濟南至菏澤高速公路，即由濟南市至菏澤市並途經山東省四市九區縣、全長約153.6公里的高速公路
「上市」	本公司H股於2018年7月19日在聯交所主板上市
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「中國」	中華人民共和國（就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣）
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「規則3.7公告」	本公司於2021年5月13日遵照（其中包括）收購守則規則3.7的規定而刊發有關股份收購的公告
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包含內資股和H股

「股份收購」	山東高速擬收購山東高速集團直接持有的本公司778,500,000股內資股
「股份轉讓協議」	山東高速集團與山東高速擬就股份收購訂立的股份轉讓協議
「股東」	股份持有人
「證監會」	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「山東國惠」	山東國惠投資有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任公司，其全部股權由山東省國資委持有
「山東高速」	山東高速股份有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任公司，並於上海證券交易所掛牌上市（股份代號：600350.SH）
「山東高速集團」	山東高速集團有限公司，一家在中國註冊成立的有限責任公司，其70%、20%及10%股權分別由山東省國資委、山東國惠及山東省社保基金理事會持有
「山東省國資委」	山東省政府國有資產監督管理委員會
「山東省社保基金理事會」	山東省社會保障基金理事會
「莘南高速」	一條起始於中國山東省莘縣北徐莊村南的德上高速K150+400處，在西段屯村南的徒駭河東岸與河南省南林高速公路豫魯界至南樂段相接的高速公路，路線全長約18.267公里

「信永中和」	信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)，一家獲中國相關部門批准為香港上市的中國成立公司擔任核數師或申報會計師的中國註冊會計師
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「監事」	本公司根據《中華人民共和國公司法》成立的監事會之成員
「收購守則」	《公司收購、合併及股份回購守則》
「評估基準日」	2021年4月30日
「%」	百分比

承董事會命
齊魯高速公路股份有限公司
董事長
王振江

中國山東
2021年10月13日

於本公告日期，執行董事為王振江先生、彭暉先生及劉強先生；非執行董事為陳大龍先生、王少臣先生、周岑昱先生、蘇曉東先生、孔霞女士、唐昊涑先生及杜中明先生；及獨立非執行董事為程學展先生、李華先生、王令方先生、何家樂先生及韓兵先生。