

湖北宜昌交运集团股份有限公司 对外投资公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

2018年6月25日，湖北宜昌交运集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）控股子公司宜昌交运长江游轮有限公司（以下简称“交运游轮公司”）与宜昌三峡人家文化旅游发展有限公司（以下简称“三峡人家公司”）签订了《宜昌交运三峡人家景区专线游船公司框架协议》（以下简称“框架协议”）。根据框架协议及双方后续沟通协商的意见，交运游轮公司拟与三峡人家公司共同出资组建“宜昌交运三峡人家游轮有限公司”（以工商名称预先核准批准名称为准，以下简称“新公司”），主要经营宜昌城区（黄柏河码头）至三峡人家景区（石牌旅游码头）旅游客船运输业务。

新公司注册资本拟定为2,000万元，投资双方均以自有资金出资，交运游轮公司出资额为1,000万元，出资比例为50%，三峡人家公司出资额为1,000万元，出资比例为50%。

（二）董事会审议议案的表决情况

公司于2018年10月19日召开的第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于控股子公司与三峡人家公司合资组建新公司的议案》。

根据《公司章程》相关规定，本次投资事项在董事会审议权限范围之内，无须提交股东大会表决。

（三）本次对外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、交易对手方介绍

名称：宜昌三峡人家文化旅游发展有限公司

住所：宜昌市夷陵区三斗坪镇石牌村 2 组

类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：濮建新

注册资本：37,662 万

经营范围：休闲观光旅游；旅游资源开发及景区接待；旅游工艺品加工、销售；百货零售；房屋租赁。（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）

三峡人家公司为宜昌三峡环坝旅游发展集团有限公司经营三峡人家风景区的全资子公司。三峡人家风景区位于长江三峡中的西陵峡境内，三峡大坝和葛洲坝之间，为国家 AAAAA 级旅游景区，湖北省首批文明风景旅游区，湖北省十佳景区，湖北省生态文明建设示范基地，湖北省对外开放先进单位。

三、投资标的的基本情况

（一）出资方式

长江游轮公司与三峡人家公司均以现金出资，出资额均为 1,000 万元，双方股权比例各为 50%。

（二）标的公司基本情况

1. 管理模式

长江游轮公司与三峡人家公司共同投资新公司，新公司负责打造高标准旅游观光船，经营宜昌城区（黄柏河码头）至三峡人家景区（石牌旅游码头）旅游客船运输业务，获取收入并依法承担民事责任。

2. 项目资金使用计划

本项目投资额为 2,000 万元，全部由长江游轮公司和三峡人家公司同比例出资组成。其中新公司筹建及流动资金预计使用 200 资金万元；设计建造专线游船 2 艘，预计使用资金 1,800 万元。根据船舶设计建造进展情况和相关约定，按期支付船舶设计和建造进度款，不足部分由长江游轮公司和三峡人家公司同比例向新公司借款或追加出资，偿付船舶建造费用尾款。

3. 效益预测分析

新公司将主要通过船票收入和二次消费获取收入和实现利润，根据项目可行性研究报告，本项目投资额 2,000 万元，静态回收期 4.42 年，按照 20%折现率计算，五年期累计净现金流量 2,634.08 万元，动态回收期 5.73 年，五年期累计净现值 202.85 万元，具有较好的投资回报。

四、对外投资合同的主要内容

交运游轮公司与三峡人家公司已于 2018 年 6 月 25 日签订了《宜昌交运三峡人家景区专线游船公司框架协议》，《关于签订投资合作框架协议的公告》详见 2018 年 6 月 28 日的巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。董事会决策通过后，公司将与三峡人家公司商定具体细节并签署正式投资协议。

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）对外投资目的

本次对外投资旨在通过新公司的运营，解决三峡人家景区水上旅游通道问题，亦丰富本公司“交运*两坝一峡”的产品系列，实现投资双方优势资源的最大化互补共赢。本次对外投资的实施，具有良好的市场前景，有利于增强公司未来的盈利能力，符合公司中长期的发展战略。

（二）风险提示

1. 市场风险及控制

本项目的市场竞争风险主要来自于未达到“两坝一峡”游船服务规范的客（渡）船，以低质低价对专线游船营运所造成的市场威胁。目前，三峡旅游的大环境向好，宜昌市政府主导开展“两坝一峡”旅游区提质转型工作，不断规范旅游市场秩序。新公司将积极关注和研究行业主管部门的相关政策，积极响应“两坝一峡”旅游区提质转型工作要求，以高品质船舶和高品质服务规范经营，不断提高专线游船的市场竞争力。

2. 管理风险及控制

专线游船集旅游观光和旅游运输为一体，在运行中存在水上客运安全、环境污染和旅游服务等管理风险。长江游轮公司具有多年实施安全管理体系和航运企业安全生产标准化的经验；三峡人家公司具有多年景区安全管理和 Service 管理的经验。新公司将充分发挥投资双方的管理经验，同时学习和借鉴同行业其他企业，有效降低水上客运安全、环境污染和旅游服务等管理风险。

3. 投资风险及控制

旅游业社会依赖性较强，旅游产品的供求易受外力的冲击，特别易受社会安全秩序、政治局势、经济发展态势、卫生防疫状况以及自然灾害状况等因素的影响，投资具有一定风险。新公司将不断加强企业自身管理，发挥股东单位的优势，顺应社会环境变化，不断完善和提高企业抵御投资风险能力。

（三）对外投资对公司未来财务状况和经营成果的影响

本次对外投资对公司 2018 年度经营业绩不会产生重大影响，预计对公司未来经营业绩将产生积极影响。

六、公司将及时披露对外投资的进展情况，敬请投资者注意投资风险。

七、备查文件

经与会董事签字并加盖董事会印章的第四届董事会第十七次会议决议。

特此公告。

湖北宜昌交运集团股份有限公司

董 事 会

二〇一八年十月十九日