

四川路桥建设集团股份有限公司 关于全资子公司路桥集团参与投资建设 G8515 线荣昌 至泸州高速公路项目的关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本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：

● **投资标的名称及金额：**

公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称“路桥集团”）拟与本公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）、泸州市政府共同投资建设 G8515 线荣昌至泸州高速公路项目。路桥集团需承担资本金出资约 2.2 亿元。

● 公司过去 12 个月与同一关联人进行的关联交易（除日常关联交易外）情况为：1、公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称“路桥集团”）参股川南城际铁路有限责任公司，参股比例 5%，目前出资金额 2,500 万元；今后将按出资比例自筹资金，最终出资约 7 亿元资本金投资川南城际铁路项目。具体内容详见公司于 2015 年 4 月 22 日披露的公告编号为 2015-013 的《关于全资子公司路桥集团参股川南城际铁路有限责任公司并投资川南城际铁路项目的关联交易公告》。2、公司与控股股东铁投集团按持股比例共同增资四川铁能电力开发有限公司（以下简称“铁能电力”）投资双江口水电项目，其中铁投集团增资 4.8 亿元，本公司增资 3.2 亿元；本公司未来还将根据项目进展情况分期投入资本金，最终出资约 10 亿元。具体内容详见公司于 2015 年 10 月 31 日披露的公告编号为 2015-047 的《关于增资铁能电力公司投资双江口水电项目的关联交易公告》。3、公司与铁投集团成立“四川铁投电力销售公司”，最终名称以工商登记为准。该公司注册资本：2000 万元人民币，股权结构为：本公司出资 1200 万元，持股 60%；铁投集团出资 800 万元，持股 40%。具体内容详见公司于 2016 年 1 月 21 日披露的公告编号为 2016-005 的《关于成立四川铁投电力销售公司的关联交易公告》。4、公司拟向包括四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）在内的不超过 10 名特定对象非公开发行股票数量不超过

102,564 万股（含本数），募集资金总额不超过 360,000 万元（含本数），其中，铁投集团以现金 6 亿元认购公司本次非公开发行的股票，具体认购数量根据公司与主承销商的询价结果确定。具体内容详见公司于 2016 年 4 月 9 日披露的公告编号为 2016-015 的《关于非公开发行股票涉及关联交易的公告》。

与不同关联人进行的交易类别相关的交易情况为：公司控股子公司蜀南公司联合宜叙公司开发其存量土地，预估投资金额约 2000 万元。具体内容详见公司于 2015 年 8 月 29 日披露的公告编号为 2015-038 的《关于公司控股子公司蜀南公司联合宜叙公司开发其存量土地的关联交易公告》。

● **风险提示：**

1、市场风险。如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响。由施工方承担的成本增加会削减施工利润，由投资人承担的成本增加会加大初始投资，导致项目回收期延长，从而降低项目整体收益。

2、政策风险

如遇到国家对于高速公路收费政策进行调整，会对该项目收费收入产生较大影响，从而影响到项目的整体投资收益。路桥集团须在与政府签订的各类协议中，对此作具体的约定和防控。

3、融资风险。项目有可能出现因为融资延缓滞后而影响项目施工建设进度，进而影响施工利润的风险。

一、关联交易概述

为拓展铁路施工业务，公司全资子公司路桥集团拟与本公司控股股东铁投集团、泸州市政府共同投资建设 G8515 线荣昌至泸州高速公路项目。

2016 年 4 月 13 日，公司以现场方式召开第六届董事会第七次会议，审议通过了《关于路桥集团参与投资 G8515 线荣昌至泸州高速公路项目的议案》。会议应到董事 11 人，实到董事 11 人，其中委托出席 3 人，董事熊国斌因公出差委托董事甘洪代为行使表决权；董事孟寰因公出差委托董事杨川代为行使表决权；独立董事吴开超委托独立董事吴越代为行使表决权。公司监事和高级管理人员列席了会议，会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。关联董事孙云、杨川和孟寰先生回避了该议案的表决，同意票数 8 票，反对 0 票，弃权 0 票。公司 4 位独立董事在会前出具了事前认可意见并表示同意，认为公司全资子路桥集

团与本公司控股股东铁投集团、泸州市政府共同投资建设 G8515 线荣昌至泸州高速公路项目，有利于路桥集团增加市场订单，符合公司战略发展方向，符合公司和全体股东的利益。本公司与关联方将遵照公平、公正的市场原则进行。公司不因此类交易而对关联人形成依赖，对本公司独立性没有影响。同意将本事项提交公司第六届董事会第七次会议审议。

因铁投集团为公司控股股东，根据《股票上市规则》的规定本次交易构成了上市公司的关联交易。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、关联方情况介绍

四川省铁路产业投资集团有限责任公司

注册地址：成都市高新区九兴大道 12 号

法定代表人：孙云

注册资本：2,000,000 万元

成立时间：2008 年 12 月 26 日

经营范围：铁路、公路、港口、码头、航道的投资、建设及管理；铁路、公路、港口、码头、航道、机场、市政基础设施的施工；铁路、公路、水运项目的勘察、设计、技术咨询；工程监理；进出口业；采矿业；水力发电、风力发电、电力供应；商品批发与零售、货物运输代理、装卸搬运、仓储业；房地产业；农林牧渔服务业；非融资性担保业务；软件和信息技术服务业、建筑智能化工程。

（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）

根据铁投集团的财务报表（合并报表口径），截至 2015 年 9 月 30 日，铁投集团总资产为 1,867.83 亿元、净资产为 570.70 亿元，2015 年 1-9 月营业收入为 266.42 亿元、净利润为 0.37 亿元（上述财务数据未经审计）。

三、关联交易的基本情况

该关联交易类型为对外投资。

（一）项目概况

G8515 线荣昌至泸州（四川境）高速公路起于重庆市荣昌县（川渝界），止于四川省泸州市龙马潭区，并连接成自泸赤高速公路。项目的建成，将解决渝西、川东地区无南北方向快速干道连接的缺陷，完善环渝腹地区块交通网络，增强成

渝经济区地区城市之间的联系，对地区开放合作共赢以及对完善我省高速公路网，建设西部经济发展高地，构建西部综合交通枢纽具有重要的意义。

项目全长约 41.65 公里，桥隧比为 23.47%，总投资约 38.66 亿元，项目建设工期 3 年。

（二）效益测算（以下数据摘自该项目《工可报告》）

根据四川省交通运输厅交通勘察设计研究院出具的《工可报告》测算，该项目经营期内，全投资内部收益率 6.45%，投资回收期 28.7 年，可在评价期内收回成本，项目在财务上是可行的。

（三）合作方式

该项目拟由铁投集团、泸州市政府、路桥集团共同出资组建项目公司，项目公司将具体负责项目的投资、建设、营运。项目公司资本金按项目总投资的 30% 计算，约 11.6 亿元。其中首期注册资本 10000 万元，铁投集团出资 6433 万元，持有 64.33% 股份，泸州市政府指定的泸州市交通投资集团有限责任公司出资 1667 万元，持有 16.67% 股权，路桥集团出资 1900 万元，持有 19% 股权。项目其余资本金部分将根据项目建设需要由三方股东按各自出资比例分三年注入。按上述资金需求计算，路桥集团需承担资本金出资约 2.2 亿元。

鉴于项目建设过程中复杂因素，公司董事提请股东大会授权在项目投资建设过程中，如因项目概算总投资变动等原因需增加或减少投入项目资本金，则路桥集团可以按照所持项目公司股权比例为限增加或减少相应的项目资本金。但如果增加概算投资的比例超过 20% 时，则需按照公司《章程》的有关规定由董事会、股东大会另行审定。

四、对上市公司的影响

路桥集团参与该项目的投资建设，能够成为项目的施工总承包方，从而获取稳定的施工利润。

由于本次投资构成关联交易，本公司与关联方将遵照公平、公正的市场原则进行。公司不因此类交易而对关联人形成依赖，对本公司独立性没有影响。

五、风险分析

该项目主要存在以下风险：

1、市场风险。如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响。由施工方承

担的成本增加会削减施工利润，由投资人承担的成本增加会加大初始投资，导致项目回收期延长，从而降低项目整体收益。

2、政策风险

如遇到国家对于高速公路收费政策进行调整，会对该项目收费收入产生较大影响，从而影响到项目的整体投资收益。路桥集团须在与政府签订的各类协议中，对此作具体的约定和防控。

3、融资风险。项目有可能出现因为融资延缓滞后而影响项目施工建设进度，进而影响施工利润的风险。

六、需要特别说明的历史关联交易（日常关联交易除外）情况

公司过去 12 个月与同一关联人进行的关联交易（除日常关联交易外）情况为：1、公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称“路桥集团”）参股川南城际铁路有限责任公司，参股比例 5%，目前出资金额 2,500 万元；今后将按出资比例自筹资金，最终出资约 7 亿元资本金投资川南城际铁路项目。具体内容详见公司于 2015 年 4 月 22 日披露的公告编号为 2015-013 的《关于全资子公司路桥集团参股川南城际铁路有限责任公司并投资川南城际铁路项目的关联交易公告》。2、公司与控股股东铁投集团按持股比例共同增资四川铁能电力开发有限公司（以下简称“铁能电力”）投资双江口水电项目，其中铁投集团增资 4.8 亿元，本公司增资 3.2 亿元；本公司未来还将根据项目进展情况分期投入资本金，最终出资约 10 亿元。具体内容详见公司于 2015 年 10 月 31 日披露的公告编号为 2015-047 的《关于增资铁能电力公司投资双江口水电项目的关联交易公告》。3、公司与铁投集团成立“四川铁投电力销售公司”，最终名称以工商登记为准。该公司注册资本：2000 万元人民币，股权结构为：本公司出资 1200 万元，持股 60%；铁投集团出资 800 万元，持股 40%。具体内容详见公司于 2016 年 1 月 21 日披露的公告编号为 2016-005 的《关于成立四川铁投电力销售公司的关联交易公告》。4、公司拟向包括四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）在内的不超过 10 名特定对象非公开发行股票数量不超过 102,564 万股（含本数），募集资金总额不超过 360,000 万元（含本数），其中，铁投集团以现金 6 亿元认购公司本次非公开发行的股票，具体认购数量根据公司与主承销商的询价结果确定。具体内容详见公司于 2016 年 4 月 9 日披露的公告编号为 2016-015 的《关于非公开发行股票涉及关联交易的公告》。

七、上网公告附件

- 1、第六届董事会第七次会议独立董事意见；
- 2、独立董事事前认可意见。

特此公告。

四川路桥建设集团股份有限公司董事会

2016年4月15日