

四川路桥建设集团股份有限公司 关于路桥集团投资建设叙永至威信高速公路泸州段 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：**

四川省人民政府已批准泸州市人民政府采用 BOT 方式建设叙永至威信高速公路泸州段项目（以下简称“本项目”），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”）组成联合体参与本项目投标。本项目估算总投资约 49.5 亿元，路桥集团需承担资本金出资约 2.35 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》。2、公司与铁投集团成立四川铁投电力销售公司，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》及公司《2016 年半年度报告》相关内容。3、公司全资子公司路桥集团收购公司控股股东铁投集团持有的四川路航建设工程有限责任公司 60%股权，交易价款为人民币 1.728 亿元。具体内容详见公司于 2016 年 3 月 16 日披露的公告编号为 2016-007 的《关于全资子公司路桥集团收购四川路航建设工程有限责任公司 60%股权的关联交易公告》。4、公司拟向包括铁投集团在内的不超过 10 名特定对象非公开发行 A 股股票，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 5 月 10 日披露的公告编号为 2016-034 的《关于非公开发行股票涉及关联交易的公告》及相关公告。

5、公司全资子公司路桥集团与本公司控股股东铁投集团组成联合体参与投资建设广安市过境高速东环线及渝广高速支线项目。项目资本金约 17.20 亿元，铁投集团占比 81%，路桥集团占比为 19%，需承担资本金出资约 3.2681 亿元。具体内容详见公司于 2016 年 4 月 15 日披露的公告编号为 2016-023 的《关于全资子公司路桥集团参与投资建设广安市过境高速东环线及渝广高速支线项目的关联交易公告》。

6、公司全资子公司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。路桥集团持有 19% 股权，需承担资本金出资约 2.2 亿元。具体内容详见公司于 2016 年 4 月 15 日披露的公告编号为 2016-024 的《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》。

7、公司全资子公司路桥集团拟与本公司控股股东铁投集团、华西集团和兴城集团共同组建中国四川国际投资有限公司。铁投集团占 50% 的股权，华西集团和兴城集团各占 20% 的股权，路桥集团占 10% 的股权，需承担资本金出资 0.2 亿美元。具体内容详见公司于 2016 年 10 月 29 日披露的公告编号为 2016-069 的《关于路桥集团参与组建中国四川国际投资有限公司的关联交易公告》。

公司过去 12 个月与不同关联人进行的交易类别相关的交易情况为：无。

● 风险提示：

1、市场风险

项目建设期间，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。公司将通过加强施工过程管理防范此类风险。

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。公司将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

四川省人民政府已批准泸州市人民政府采用 BOT 方式建设叙永至威信高速公路泸州段项目（以下简称“本项目”），公司全资子公司路桥集团拟与本公司控股股东铁投集团组成联合体参与本项目投标。

2016 年 11 月 28 日，公司以现场方式召开第六届董事会第十五次会议，审议通过了《关于路桥集团参与投资建设叙永至威信高速公路泸州段项目的议案》。会议应到董事 10 人，实到董事 10 人，其中委托出席 1 人，董事长孙云因公出差未能亲自出席会议，委托董事杨川代为主持会议和行使表决权。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 7 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，认为公司全资子公司路桥集团与铁投集团组成联合体投资建设叙永至威信高速公路泸州段项目，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十五次会议审议。

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。

至本次关联交易为止，过去 12 个月内本公司与同一关联人或与不同关联人之间交易类别相关的关联交易（除已经履行相关义务的）达到 3000 万元，且达到占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次关联交易还须提交公司股东大会审议。本次交易已经第六届董事会审计委员会 2016 年第六次会议审议通过，与该关联交易有利害关系的关联人铁投集团将放弃行使在股东大会上对该议案的投票权。

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

本公司控股股东

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 12 月 31 日，铁投集团总资产为 2,064.02 亿元、净资产为 619.95 亿元，2015 年 1-12 月营业收入为 535.42 亿元、净利润为 2.08 亿元。

三、关联交易的基本情况

该关联交易类型为与关联人共同投资。

（一）项目概况

本项目起于泸州市叙永县震东乡普站附近，采用变异 Y 型枢纽互通与纳黔高速公路相接，经长秧、枳槽、长坝、分水，终点位于叙永县分水镇与威信县双河镇交界处的下河，与叙永至威信（云南境）高速公路衔接。

项目推荐方案全长约 36.15 公里，连接线长 2.7 公里，占地 3516 亩，桥隧比 58.6%，全线设置枢纽互通式 1 座，落地互通 3 座。本项目估算总投资约 49.5 亿元，其中建安费 34.36 亿元，设备及其他工程费用 12.48 亿元，贷款利息 2.66 亿元，平均每公里造价约 13703 万元（以核准批复为准），建设工期 3 年，特许经营期不超过 30 年。

（二）效益测算

根据本项目工可报告的相关数据，银行长期贷款基准利率 4.9%，以及政府补贴的征地拆迁费用等进行综合测算，本项目资本金财务内部收益率为 6.05%，投资回收期为 27.5 年（包括建设期 3 年）。另外，我公司参与本项目的施工建设可获得施工利润约 5.2 亿元（按建安费的 15%计算）。

（三）合作方式

本项目由泸州市人民政府作为项目主体采取 BOT 方式进行招标。路桥集团拟与铁投集团组成联合体投标本项目，双方股比暂定为 19%：81%，铁投集团作为

联合体牵头人，负责本项目投融资工作、路桥集团负责本项目的工程建设。路桥集团将与铁投集团联合成立项目公司，由项目公司负责该项目融资，建设，运营管理工作。若按项目资本金 25%计算，路桥集团需出资资本金约 2.35 亿元。

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。同时，路桥集团还按照出资比例享有对应的投资收益。

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

项目建设期间，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。公司将通过加强施工过程管理防范此类风险。

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。公司将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、上网公告附件

- 1、第六届董事会第十五次会议独立董事意见；
- 2、第六届董事会第十五次会议独立董事事前认可意见；
- 3、第六届董事会审计委员会 2016 年第六次会议书面审核意见。

特此公告。

四川路桥建设集团股份有限公司董事会

2016 年 11 月 29 日