

中信证券股份有限公司关于四川路桥建设集团股份有限公司非公开发行股份限售股解禁的核查意见

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为四川路桥建设集团股份有限公司（以下简称“四川路桥”、“公司”）2016年度非公开发行股票的保荐机构（主承销商），根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，中信证券对四川路桥本次限售股份解禁上市流通事项进行了核查，核查情况及核查意见如下：

一、本次限售股上市类型

2017年8月，四川路桥根据中国证监会于2017年7月26日做出的《关于核准四川路桥建设集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1373号），向包括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”）在内的10家投资者以3.91元/股的价格发行人民币普通股（A股）590,792,838股，其中向控股股东铁投集团发行153,452,685股，向其他9家投资者发行437,340,153股，募集资金总额为2,309,999,996.58元。本次发行新增股份已于2017年9月11日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次非公开发行完成后，公司总股本由3,019,732,672股增至3,610,525,510股。

本次发行的新增股份为有限售条件流通股，锁定期安排如下：1、控股股东铁投集团：自本次非公开发行新增股份登记于铁投集团名下之日起36个月内，铁投集团不转让自本次非公开发行所取得的公司股份。2、其他新增股东：自本次非公开发行新增股份登记于其他新增股东名下之日起12个月内，相关新增股东不转让自本次非公开发行所取得的公司股份。

二、本次限售股形成后至今公司股本数量变化情况

2020年2月7日，四川路桥2019年限制性股票激励计划首次授予限制性股票登记完成。向激励对象定向发行公司A股普通股，完成向942人授予的共计9,480万股限制性股票登记手续。公司总股本由3,610,525,510股增至3,705,325,510股。

三、本次申请解除限售股票的限售承诺

本次申请上市的限售股持有人为铁投集团，除“自本次非公开发行新增股份登记于铁投集团名下之日起 36 个月内，铁投集团不转让自本次非公开发行所取得的公司股份”的承诺外，无其他上市特别承诺。截至本核查意见出具日，铁投集团严格履行了承诺，不存在相关承诺未履行影响本次限售股上市流通的情况。

四、控股股东及其关联方资金占用情况

公司不存在控股股东及其关联方占用资金情况。

五、本次限售股份可上市流通安排

- 1、本次限售股份可上市流通时间为：2020 年 9 月 11 日；
- 2、本次解除限售股份的数量为 153,452,685 股，占公司总股本的 4.14%；
- 3、本次限售股上市流通具体情况：

序号	股东名称	持有限售股数量（股）	持有限售股占公司总股本比例	本次上市流通数量（股）	剩余限售股数量
1	四川省铁路产业投资集团有限责任公司	153,452,685	4.14%	153,452,685	0
合计		153,452,685	4.14%	153,452,685	0

六、本次限售解禁后股本变动情况表

本次非公开发行限售股份上市流通后，四川路桥股本结构的变化情况如下：

股份类别	本次上市前		本次上市后	
	股份数量（股）	占总股本比例	股份数量（股）	占总股本比例
一、有限售条件股份	248,252,685	6.70%	94,800,000	2.56%
二、无限售条件股份	3,457,072,825	93.30%	3,610,525,510	97.44%
三、股份总数	3,705,325,510	100.00%	3,705,325,510	100.00%

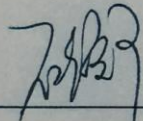
七、保荐机构核查结论

经核查，保荐机构就四川路桥限售股份上市流通事项发表核查意见如下：

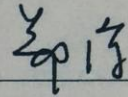
- 1、本次限售股份上市流通符合《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定；
- 2、本次限售股份解除限售的数量和上市流通时间符合相关法律法规及限售承诺；
- 3、本次限售股份流通上市的信息披露真实、准确、完整；
- 4、保荐机构对四川路桥非公开发行股票限售股解禁事项无异议。

(本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于四川路桥建设集团股份有限公司非公开发行股份限售股解禁的核查意见》之签字盖章页)

保荐代表人(签名):



石衡



郑淳



中信证券股份有限公司

2020年9月4日