

证券代码：601107  
债券代码：241012.SH  
债券代码：102485587

证券简称：四川成渝  
债券简称：24 成渝 01  
债券简称：24 成渝高速 MTN001

公告编号：2025-028

## 四川成渝高速公路股份有限公司关于 G5京昆高速公路成都至雅安段扩容工程项目 中标候选人公示暨关联交易的公告

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法律责任。

### 重要内容提示

● 四川成渝高速公路股份有限公司（“公司”“本公司”）与中国华西企业股份有限公司（“华西股份”）、四川省交通建设集团有限责任公司（“交建集团”）、四川公路桥梁建设集团有限公司（“路桥集团”）、四川高路信息科技有限公司（“高路信息”）组成联合体（“联合体”）共同投资 G5 京昆高速公路成都至雅安段扩容工程项目（“成雅扩容项目”“本项目”），上述联合体为本项目的第一中标候选人。本项目估算总投资约为人民币 285.48 亿元，其中项目资本金为总投资的 20.20%，约为人民币 57.67 亿元，本公司出资 85%，约人民币 49.02 亿元。

● 根据《香港联合交易所有限公司（“联交所”）证券上市规则》（“联交所上市规则”）及《上海证券交易所（“上交所”）股票上市规则》（“上交所上市规则”），交建集团、路桥集团、高路信息为本公司的关联人，本次交易构成关联交易，不构成重大资产重组。

● 本次关联交易前 12 个月内，除已经本公司股东会审议通过的事项外，公司与同一关联人及与不同关联人之间相同类别的关联交易累计金额未达到本公司最近一期经审计净资产的 5%。

● 本次交易事项已经公司第八届董事会独立董事专门会议第九次会议、第八届董事会第三十六次会议审议通过，关联董事回避表决。由于本项目投标前期

属于临时性商业秘密，根据信息暂缓披露相关规定，公司对本事项履行了暂缓披露程序。截至本公告披露日，暂缓披露情形已消除，现对该事项履行信息披露义务。本项目尚需提交公司股东会审议。

● 风险提示：本项目目前处于中标候选人公示阶段，最终是否能获得中标通知书，仍存在一定的不确定性；本项目可能面临财务、经营、工程建设及政策等风险，敬请广大投资者注意投资风险。

## 一、关联交易概述

2025年6月27日，雅安市人民政府、成都市人民政府、眉山市人民政府（“招标人”）就本项目发布招标公告。公司与华西股份、交建集团、路桥集团、高路信息组成联合体参与投标。2025年7月22日，招标人公示联合体成为本项目第一中标候选人，同日，公司与联合体成员签署《合作协议》。根据招标文件，联合体需在《中标通知书》发出之日起30日内与招标人签订本项目投资协议，并在投资协议签订之日起90日内设立项目公司，作为本项目融资、建设、运营和管理主体，与招标人签订特许经营协议。

本项目估算总投资约为人民币285.48亿元，项目资本金为总投资的20.20%，约为人民币57.67亿元，由联合体成员按照其在项目公司的股权比例承担，其中公司出资约49.02亿元，占比85%；华西股份出资约5.77亿元，占比10%；交建集团出资约1.73亿元，占比3%；路桥集团出资约0.58亿元，占比1%；高路信息出资约0.58亿元，占比1%。项目公司注册资本人民币1亿元，是项目资本金的一部分。

本次投资构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

本次交易事项已经本公司第八届董事会独立董事专门会议第九次会议、第八届董事会第三十六次会议审议通过，关联董事已回避表决。由于本项目投标前期属于临时性商业秘密，且存在不确定性，根据中国证券监督管理委员会《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》及公司《信息披露事务管理制度》相关规定，公司对本事项履行了暂缓披露程序，知情人履行了相关保密义务。截至本公告披露日，招标人已公示本项目中标候选人，暂缓披露情形已经消除，现对该事项履

行信息披露义务。

根据上交所上市规则、联交所上市规则及公司章程有关规定，本事项尚需提交公司股东会审议。

## 二、关联人介绍

### （一）关联人关系介绍

本公司与交建集团、路桥集团、高路信息均为本公司控股股东蜀道投资集团有限责任公司控制的公司，根据联交所上市规则、上交所上市规则等相关规定，交建集团、路桥集团、高路信息属于本公司的关联人，本次交易属于关联交易。

### （二）关联人基本情况

#### 1.交建集团基本情况

公司名称：四川省交通建设集团有限责任公司

统一社会信用代码：915100007091680387

注册地址：成都市武侯区二环路西一段 90 号四川高速大厦八楼 A 区 B 区

法定代表人：章志高

注册资本：500,000 万人民币

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：1999-04-19

经营范围：许可项目：建设工程施工；公路管理与养护；建设工程勘察；建设工程设计；特种设备设计；特种设备制造【分支机构经营】；特种设备安装改造修理；特种设备检验检测。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土石方工程施工；园林绿化工程施工；工程管理服务；市政设施管理；城市绿化管理；水泥制品销售；砼结构构件销售；普通机械设备安装服务；机械设备租赁；专用设备修理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；智能基础制造装备销售；金属结构制造【分支机构经营】；金属结构销售；非金属矿物制品制造【分支机构经营】；机械设备研发；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）【分支机构经营】；机械设备销售；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；货物进出口；技术进出口；对外承包工程；进出口代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要股东：四川路桥建设集团股份有限公司持股 100%

公司与交建集团在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均保持独立，不存在本公司对其利益倾斜的情形。

交建集团经营情况稳定，资信状况良好，不属于“失信被执行人”。

截至 2024 年 12 月 31 日，交建集团总资产约 410.03 亿元，净资产约 94.73 亿元；2024 年实现营业收入约 322.33 亿元，净利润约 27.12 亿元。

## 2.路桥集团基本情况

公司名称：四川公路桥梁建设集团有限公司

统一社会信用代码：9151000020181190XN

注册地址：成都市高新区九兴大道 12 号

法定代表人：张航川

注册资本：600,000 万人民币

企业类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：1998-04-16

经营范围：许可项目：建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；建设工程质量检测；公路管理与养护；施工专业作业；测绘服务；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；对外劳务合作；建筑劳务分包；水力发电；港口经营；特种设备安装改造修理；电气安装服务；餐饮服务；人防工程设计；人防工程防护设备安装；地质灾害治理工程勘查；地质灾害治理工程设计；地质灾害治理工程施工；地质灾害治理工程监理；道路货物运输（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：劳务服务（不含劳务派遣）；对外承包工程；货物进出口；技术进出口；工程造价咨询业务；工程管理服务；基础地质勘查；土石方工程施工；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；公路水运工程试验检测服务；工程和技术研究和试验发展；机械设备研发；建筑工程机械与设备租赁；通用设备修理；专用设备修理；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；园林绿化工程施工；土地整治服务；装卸搬运；建筑用石加工【分支机构经营】；钢压延加工【分支机构经营】；建筑砌块制造【分支机构经营】；砼结构构件制造【分支机构经营】；水泥制品制造【分支机构经营】；餐饮管理；酒店管理；软件开发；物联网技术服务；物联网技术研发；物联网应用服务；地

质灾害治理服务；水污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要股东：四川路桥建设集团股份有限公司持股 100%

公司与路桥集团在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均保持独立，不存在本公司对其利益倾斜的情形。

路桥集团经营情况稳定，资信状况良好，不属于“失信被执行人”。

截至 2024 年 12 月 31 日，路桥集团总资产约 1,686.25 亿元，净资产约 328.06 亿元；2024 年实现营业收入约 567.25 亿元，净利润约 38.59 亿元。

### 3.高路信息基本情况

公司名称：四川高路信息科技有限公司

统一社会信用代码：91510000709152503X

注册地址：成都市武侯祠东街 2 号

法定代表人：赵霄

注册资本：17,170 万人民币

企业类型：其他有限责任公司

成立日期：1998-06-25

经营范围：许可项目：建设工程施工；发电业务、输电业务、供（配）电业务；免税商品销售；建筑智能化系统设计；人防工程防护设备安装；第二类增值电信业务；第一类增值电信业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：交通安全、管制专用设备制造【分支机构经营】；交通及公共管理用金属标牌制造【分支机构经营】；交通及公共管理用标牌销售；计算机软硬件及辅助设备批发；租赁服务（不含许可类租赁服务）；计算机及通讯设备租赁；输变配电监测控制设备制造【分支机构经营】；软件开发；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要股东：四川蜀道智慧交通集团有限公司持股 81.1765%，四川亿达通交通工程有限责任公司持股 10%，四川川西投资管理有限责任公司持股 8.8235%。

高路信息与本公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均保持独立，不存在本公司对其利益倾斜的情形。

高路信息经营情况稳定，资信状况良好，不属于“失信被执行人”。

截至 2024 年 12 月 31 日，高路信息总资产约 95.04 亿元，净资产约 15.46 亿元；2024 年实现营业收入约 40.32 亿元，净利润约 5.02 亿元。

### 三、其他联合体成员

#### 华西股份基本情况

公司名称：中国华西企业股份有限公司

统一社会信用代码：91510000201808890B

注册地址：成都市金牛区解放路二段 95 号

法定代表人：马林

注册资本：150,000 万人民币

企业类型：其他股份有限公司（非上市）

成立日期：1984-03-10

经营范围：许可项目：建设工程施工；建设工程设计；房地产开发经营；建设工程质量检测；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；电气安装服务；特种设备设计；特种设备安装改造修理；特种设备检验检测；发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程勘察。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工业工程设计服务；工程管理服务；以自有资金从事投资活动；货物进出口；技术进出口；建筑工程机械与设备租赁；机械设备销售；机械设备租赁；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；专用设备修理；仓储设备租赁服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；特种设备销售；消防技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

主要股东：四川华西集团有限公司持股 99.28%，四川华西绿舍建材有限公司持股 0.72%。

公司与华西股份在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面均保持独立，不存在本公司对其利益倾斜的情形。

华西股份经营情况稳定，资信状况良好，不属于“失信被执行人”。

截至 2024 年 12 月 31 日，华西股份总资产约 430.33 亿元，净资产约 45.78

亿元；2024 年实现营业收入约 174.95 亿元，净利润约 4.08 亿元。

#### 四、关联交易情况

##### （一）本项目背景

成雅高速，即成都至雅安高速公路，是国家 G5 京昆高速公路的一部分，是四川通往云南、西藏的重要快速通道、西部大开发的交通主干线之一，也是四川省高速公路网的成都放射线，同时作为连接成都、眉山、雅安三个重要城市的主要高速通道，成峨、三绕、成名、乐雅高速各方车辆汇入该路段，在国家和区域路网中具有极其重要的地位。成雅高速起于成都市永丰立交桥，经成都高新区、双流区、新津区、眉山彭山区、邛崃市、蒲江县、雅安名山区、雨城区等，止于雅安市对岩，1996 年开工建设，1999 年建成通车，全长约 144 公里，正式收费期限为 2000 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止。作为四川省重要干线通道，成雅高速原设计标准较低、车流量增长较快，通行能力不足，已难以满足日益增长的交通出行需求。2022 年 1 月，四川省交通运输厅、四川省发展和改革委员会印发《四川省高速公路网布局规划（2022-2035 年）》，将成雅扩容纳入重点高速公路项目。

##### （二）本项目基本情况

1. 项目概况：G5 京昆高速公路成都至雅安段扩容工程由成雅高速原路扩容和新建芦山支线组成。成雅高速原路扩容是四川省综合立体交通网对外“四向八廊”主骨架公路运输大通道。作为四川省高速公路网成都放射线之一，连接成都、眉山和雅安三个重要城市，在国家和区域路网中具有极其重要的地位。项目的建设将显著提升京昆通道成雅段通行能力，缓解交通拥堵，增强成都与沿线城市间的联系，提高城际间互联互通水平，促进沿线区域经济发展。芦山支线在《四川省高速公路网规划（2022-2035 年）》中的功能定位为联络线，可连接 S67 邛芦荥高速与 G5 成雅高速，是完善雅安市综合交通枢纽功能的重点项目。

本项目全线位于四川省成都市、眉山市和雅安市境内。成雅高速原路扩容起于成都绕城高速白家枢纽互通，沿原路加宽，经成都市双流区、新津区、眉山市彭山区、东坡区、成都市邛崃市、蒲江县、雅安市名山区、雨城区，止于雅安对岩枢纽，接雅西高速和雅康高速公路。芦山支线起于雅安市芦山县罗家坝附近，与邛芦荥高速相接，经雨城区，止于名山区，与成雅高速相接。

2. 技术标准：本项目路线全长 159.115 公里，其中，成雅高速原路扩容长 134.748 公里，起点至青龙场段 35.07 公里，设计速度 120km/h，双向 8 车道，路基宽度 42 米；青龙场至公义段 7.8 公里，设计速度 120km/h，双向 8 车道，路基宽度 41.5 米；公义至水碾坝段 74.13 公里，设计速度 100km/h，双向 8 车道，路基宽度 41 米；水碾坝至对岩段 17.748 公里，设计速度 80km/h，双向 8 车道，路基宽度 40.5 米；芦山支线长 24.367 公里，设计速度 80km/h，双向 4 车道，路基宽度 25.5 米。连接线 8 条、总长 12.813 公里。全线采用沥青混凝土路面。

3. 项目总投资：估算总投资约为人民币 285.48 亿元（最终以中国政府有权行政主管部门批准的金额为准）。

4. 项目模式：ROT 模式（“改建-运营-移交”）。

5. 项目建设工期：建设期 4 年。

6. 经营收费期：原则上不超过 40 年，包括准备期、建设期和运营期（含收费期）三个阶段。其中：运营期（含收费期）为自项目交工验收之日起至项目收费期届满之日止。项目收费期自项目经批准开始收取车辆通行费之日起至项目收费期届满之日止，收费期不得超过法定期限（国家现行规定最长不得超过 30 年），实际起止时间以四川省人民政府批准的为准。

7. 履约担保金额：本公司承担的履约保证金为人民币 17,000 万元（现金或银行保函）。本公司的四川省高速公路投资人信用评级等级当前为 AAA 级，根据招标文件，可按全额的 50%提交，即人民币 8,500 万元，在项目签发“公路工程竣工验收鉴定书”后 30 日内，解除投资人履约保函或退还投资人现金履约保证金。

## 五、 关联交易定价情况

本次交易根据公开招标结果形成，定价公平公正，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

## 六、 合作协议主要内容

### （一）协议主体

1. 联合体成员 1（联合体牵头方）：四川成渝高速公路股份有限公司
2. 联合体成员 2：中国华西企业股份有限公司
3. 联合体成员 3：四川省交通建设集团有限责任公司

4.联合体成员 4：四川公路桥梁建设集团有限公司

5.联合体成员 5：四川高路信息科技有限公司

## （二）协议主要条款

1.若中标，联合体需在收到《中标通知书》之日起 30 日内与招标人签订本项目投资协议，并在投资协议生效之日起 30 日内设立项目公司，作为成雅扩容项目融资、建设、运营和管理主体，与招标人签订特许经营协议。

2.本项目的项目资本金为人民币 57.67 亿元，均以人民币现金出资。其中本公司出资约 49.02 亿元，占比 85%；华西股份出资约 5.77 亿元，占比 10%；交建集团出资约 1.73 亿元，占比 3%；路桥集团出资约 0.58 亿元，占比 1%；高路信息出资约 0.58 亿元，占比 1%。各方在 4 年建设期内，按 20%:30%:30%:20% 的进度完成出资。除联合体成员出资的项目资本金外，项目公司应采取多种渠道积极筹集其他建设资金。

3.项目公司注册资本为人民币 1 亿元，是项目资本金的一部分，均以人民币现金出资。其中本公司出资 8,500 万元，持股 85%；华西股份出资 1,000 万元，持股 10%；交建集团出资 300 万元，持股 3%；路桥集团出资 100 万元，持股 1%；高路信息出资 100 万元，持股 1%。各方按照各自持股比例承担风险，按实缴比例享有权利。

4.项目公司依法设立股东会、董事会、经理层。其中，股东会由全体股东组成，股东按照出资比例行使表决权；董事会由 7 人组成，华西股份提名 1 人，其余均由本公司提名，董事长为项目公司法定代表人，由本公司提名，经董事会选举产生；设总经理 1 人，由本公司推荐，财务总监 1 人，由本公司推荐，其他高级管理人员若干，其中华西股份推荐 1 人，其余均由本公司推荐，由董事会聘任。具体以项目公司《章程》约定为准。

5.项目公司为本公司非全资控股公司，项目公司名称以实际工商行政管理部门核准登记为准。

## （三）协议生效条件

协议在下列条件全部成就后生效：

1.联合体收到本项目《中标通知书》；

2.经协议各方法定代表人或授权代表签署并加盖公司公章；

3.协议各方分别完成内部审批程序，包括但不限于董事会批准、股东会批准以及上市公司所需的向交易所申报、独立股东批准等。

## **七、本次关联交易目的和对公司的影响**

成雅高速是公司核心资产，现有收费权益将于 2029 年 12 月 31 日到期。投资成雅扩容项目将重新核定成雅高速收费期限和收费单价，保障公司现金流、利润及资产规模的稳定增长，有利于公司进一步做大做强主责主业，优化公路资产的经营期限结构，增强可持续经营能力，夯实长远发展根基。同时，公司能够继续掌握成雅高速路网通道资源，促进综合能源、路衍服务等业务的协同发展。长远来看，投资本项目对公司现金流、利润以及资产规模的稳健增长有积极作用，符合公司发展战略和股东整体利益。

本次交易不涉及管理层变动、人员安置、土地租赁等情况；本次交易后不会产生同业竞争；本次交易完成后，新设项目公司将成为上市公司的控股子公司。

## **八、本次投资的风险分析**

### **（一）财务风险**

首先，项目建设期投资规模及资金支出较大，短时间内可能会增加公司负债；其次，项目银团贷款利率的波动可能带来项目融资成本增加的风险；最后，如果资金调度不及时，资金闲置可能导致施工进度延误、机会成本过高、施工成本增加的风险。

风险应对：一是通过实时监控资金流动，建立财务资金管控机制，确保项目资金链的稳定性；二是加强与银行谈判，降低因国家宏观政策调整带来的融资成本上升风险影响；三是密切关注宏观经济环境和金融政策变化，建立多层次的资金调度机制，合理安排资金的使用顺序，确保在资金需求高峰期能够持续获得资金支持。

### **（二）经营风险**

通行费收入受到国家宏观经济、区域经济发展、综合交通水平及路网变化等因素影响，可能会出现车流量增长不达预期的情况。同时，在建设和运营期间若不能对相关成本进行有效、合理的控制，可能会面临项目经济效益和投资价值不及预期，项目整体预算超支、内部收益率降低、财务净现值减少等风险，可能对公司财务表现产生负面影响。

风险应对：结合国家政策和交通路网变化，综合考虑沿线交通网分流和经济发展趋势，及时采取各种引流措施，降低不利因素的影响。同时，强化项目成本管理并制定全面财务预算，通过严格的预算控制和资源优化，提高项目综合经济效益。

### **（三）工程建设风险**

项目芦山支线所经沿线区域地质条件复杂，山岭、丘陵地带广泛分布，隧道和桥梁的施工建设面临较大技术风险；成雅高速公路交通流量较大，改扩建时在原路保通和建设工期的双重压力下，可能存在高速公路通行效率低及交通安全风险。

风险应对：前期勘察及建设阶段，深度了解施工地质条件，制定应急预案以应对潜在地质风险，定期进行安全检查，及时排除安全隐患；项目建设前期，尽早编制施工组织方案，确保施工期间道路的畅通；改扩建施工期间，加强施工现场的交通疏导和指挥，以及与施工地区的协调，保障施工过程安全顺利。

### **（四）政策风险**

项目建成通车后的收费标准及期限尚未取得中国政府有关行政主管部门的正式批文，未来行业政策如有变化可能对本项目经营产生不确定影响。

风险应对：公司将加强与政府相关部门沟通，争取获得合理的收费标准和收费年限。

## **九、本次关联交易应当履行的审议程序**

### **（一）本次交易应当履行的审议程序**

根据联交所上市规则、上交所上市规则等相关规定，本公司与交建集团、路桥集团、高路信息存在关联关系，本次交易构成关联交易。公司独立董事针对本次关联交易召开了独立董事专门会议，全体独立董事同意本次关联交易并同意将该事项提交董事会审议。董事会审议该议案时，关联董事均回避表决，非关联董事一致同意本次关联交易。

本事项尚需提交公司股东会审议，与该关联交易有利害关系的关联人将放弃行使在股东会上对该议案的投票权。

### **（二）监事会意见**

本次关联交易符合公司发展战略；本次关联交易遵循了公平、公正、自愿、诚信的原则，未损害公司及全体股东特别是中小股东利益。

## 十、 需要特别说明的历史关联交易

本次关联交易前 12 个月内，除已经本公司股东会审议通过的事项外，公司与同一关联人及与不同关联人之间相同类别的关联交易累计金额未达到本公司最近一期经审计净资产的 5%。

## 十一、 其他

公司将根据后续中标候选人公示结果及项目实施进展情况，依法依规及时履行信息披露义务。

特此公告。

四川成渝高速公路股份有限公司

2025 年 7 月 22 日

### ● 报备文件：

- 1.四川成渝第八届董事会独立董事专门会议第九次会议决议；
- 2.四川成渝第八届董事会第三十六次会议决议；
- 3.合作协议。