

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投资泸定至石棉高速公路 项目的对外投资公告

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：泸定至石棉高速公路项目
- 投资金额：项目总投资估算约 160.73 亿元，项目资本金为项目总投资的 23%，路桥集团需投入资本金约为 4.44 亿元；
- 特别风险提示：

1、组织管理风险

本项目工程量大，管理难度相对较大，若管理模式不合适或及项目内部组织不当，会导致投资增加以及不能按期完工的风险。

我公司拥有多条高速公路投资建设的管理经验，将进一步优化管理模式，借助互联网大数据的信息平台，合理组织，提升施工效率。

2、技术风险

由于本项目地处青藏高原与四川盆地的过渡地带，地质复杂，同时涉及到多学科的技术领域，施工技术难度较大。

公司将与设计方提前沟通，确认项目的各项技术指标，保证项目顺利实施。

3、政策风险

如遇到国家对于本项目收费政策进行调整，会影响该项目的通行费收入情况，从而影响到项目的整体投资收益。

公司将在与政府签订各类协议中，对此作具体的约定和防控。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

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”）拟与四川藏区高速公路有限责任公司（以下简称“藏高公司”）、四川交投建设

工程股份有限公司（以下简称“交建公司”）组成联合体共同投资泸定至石棉高速公路项目。项目总投资估算约 160.73 亿元，项目资本金为项目总投资的 23%，为 36.97 亿元。藏高公司、路桥集团、交建公司共同组建项目公司，股权比例分别为 87%、12%、1%。路桥集团需投入资本金约为 4.44 亿元。

（二）董事会审议情况

2019 年 4 月 29 日，公司以现场方式召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于路桥集团投资泸定至石棉高速公路项目的议案》。会议应当出席董事 11 名，实际出席 11 名，其中委托出席 3 人，董事长孙云因公出差委托董事甘洪主持会议并代为行使表决权；董事杨如刚因公出差委托董事胡元华代为行使表决权；独立董事杨勇因公出差委托独立董事吴越代为行使表决权。同意票数 11 票，反对 0 票，弃权 0 票。符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。该议案在董事会权限范围内无需提交公司股东大会审议。鉴于项目建设过程中复杂因素，董事会授权在项目投资建设过程中，如因项目总投资变动等原因需增加或减少投入项目资本金，路桥集团可以按照所持项目公司股权比例增加或减少相应的项目资本金；但如果增减总投资比例超过 20%，则需按照公司《章程》的有关规定另行决策。

本次审议的事项不属于关联交易和重大资产重组事项，无需经过政府有关部门批准。

二、投资主体及投资标的基本情况

（一）合作方情况

1、四川藏区高速公路有限责任公司

法定代表人：李永林

注册资本：1,000,000 万元

成立日期：2013 年 08 月 06 日

注册地址：成都市武侯区二环路西一段 90 号 12 楼

经营范围：一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：投资与资产管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；工程管理服务。（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）

2、四川交投建设工程股份有限公司

法定代表人：陈春良

注册资本：200,000 万元

成立日期：1999 年 04 月 19 日

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

经营范围：一般经营项目（以下范围不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）：公路工程；桥梁工程；市政公用工程；地基与基础工程；土石方工程；预拌商品混凝土；混凝土预制构件；隧道工程；公路路面工程；公路路基工程；公路交通工程；预应力工程；机电设备安装工程；绿化工程；工程勘察设计；公路维护保养；专业技术咨询；交通工程机械租赁、维修；交通工程设施制作、安装；仓储服务；装卸服务；商品批发与零售。（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）

（二）投资项目情况

该项目是《四川省高速公路网规划(2014 -2030 年)》规划的重要组成部分。路线起于四川省泸定县咱里镇伞岗坪附近， 终点接在建雅康高速公路(K0+000=雅康高速 LK83+623)。

路线全长约 97 公里，主线采用设计速度 80 公里/小时、路基宽度 25.5 米、双向 4 车道高速公路技术标准。

项目总投资估算约 160.73 亿，平均每公里造价 1.66 亿元。本项目建设期预计 4 年，项目收费期 30 年。

三、投资项目运作模式及合作方式

项目采用 BOT 模式，通过公开招投标确定社会投资人后，招标人与社会投资人签订投资协议，约定双方权利义务。社会投资人出资组建项目公司，由公司负责本项目的具体实施，包括组织开展项目融资、投资、建设以及运营维护管理等工作。

按照项目资本金为项目总投资的 23%，为 36.97 亿元。中标社会资本持有项目公司 100% 股权，均现金出资。项目资本金全部由社会资本方出资，剩余建设资金均由社会资本方新组建的项目公司解决。

三方合作方式如下：（1）项目公司股权：藏高公司股权比例 87%、路桥集团 12%、交建公司 1%，在投资建设中，遵循同股同权的原则。（2）公司治理：股东会决议重大事项由代表三分之二以上表决权的股东表决通过；董事会每届任期 3

年，由5名董事，其中路桥集团委派1人；监事委派1人。（3）路桥集团施工任务划分：按照批复的施工图预算，从起点（伞岗坪）开始连续划分12%的施工任务。

四、投资项目回报机制

项目的回报机制为通行费收入。

该项目与G0615线久治（青川界）至马尔康段高速公路项目联合捆绑，分别招标。按工可数据，本项目建安费117.93亿元，路桥集团划分的工程量比例为12%，将两条路综合打捆进行测算，考虑施工利润的情况下，综合收益率为6.04%。

五、对上市公司的影响

投资泸定至石棉高速公路项目，路桥集团可以赚取施工利润。同时，积极支持民族地区的经济和社会发展，可以利用该项目积极储备技术资源，提升施工业绩。公司认为路桥集团投资该项目对公司长远发展具有一定意义。

六、项目投资风险分析

1、组织管理风险

本项目工程量大，管理难度相对较大，若管理模式不合适或项目内部组织不当，会导致投资增加以及不能按期完工的风险。

我公司拥有多条高速公路投资建设的管理经验，将进一步优化管理模式，借助互联网大数据的信息平台，合理组织，提升施工效率。

2、技术风险

由于本项目地处青藏高原与四川盆地的过渡地带，地质复杂，同时涉及到多学科的技术领域，施工技术难度较大。

公司将与设计方提前沟通，确认项目的各项技术指标，保证项目顺利实施。

3、政策风险

如遇到国家对于本项目收费政策进行调整，会影响该项目的通行费收入情况，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。

特此公告。

四川路桥建设集团股份有限公司董事会

2019年4月30日