

四川路桥建设集团股份有限公司

2019 年第三次临时股东大会

会议资料



2019 年 8 月 15 日

四川路桥建设集团股份有限公司

2019 年第三次临时股东大会会议程序

- 一、现场会议时间：2019 年 8 月 15 日（星期四）14:30
网络投票时间：通过上海证券交易所交易系统通过网络投票，时间为 2019 年 8 月 15 日 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00
- 二、现场会议地点：成都市高新区九兴大道 12 号公司十楼会议室
- 三、会议主持：董事长 孙云
- 四、会议记录：谢梦君
- 五、会议审议内容

序号	会议议案	宣读人
非累积投票议案		
1	审议路桥集团放弃铁投集团所持有的巴广渝公司 60%股份优先受让权的议案	胡 海

- 六、股东表决
- 七、股东代表、监事代表及见证律师分别计票和监票
- 八、监事会主席宣读表决结果
- 九、律师宣读法律意见书
- 十、主持人宣读决议
- 十一、会议结束

议案一

四川路桥建设集团股份有限公司

关于路桥集团放弃铁投集团所持有的巴广渝公司 60%股份优先受让权议案

各位股东代表：

四川巴广渝高速公路开发有限责任公司（以下简称“巴广渝公司”）是由本公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限公司（以下简称“铁投集团”）与本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”）按 81%和 19%共同出资组建。现铁投集团为改善资产负债结构、降低杠杆率，拟对巴广渝公司实施债转股，其债转股方案已获得省国资委批复同意，此次债转股方案涉及巴广渝公司合计 60%股权份额的转让。公司经慎重研究、分析后，拟放弃铁投集团转让巴广渝公司股权的优先受让权，现将有关情况向董事汇报如下：

一、巴广渝公司概况

巴广渝公司成立于 2012 年，注册资本 20,000 万元，主要以 BOT 方式负责巴广渝高速公路开发、建设、运营，该项目已于 2016 年 10 月实现全线通车。截止 2018 年 12 月 31 日，巴广渝公司总资产 211.69 亿元，净资产 48.36 亿元，负债 163.32 亿元，营业收入 1.84 亿元，利润总额-2.45 亿元。根据沃克森（北京）国际资产评估有限公司沃克森评报

字（2019）第 0756 号《评估报告》，巴广渝公司 100%股权评估价值为 52.97 亿元。

二、铁投集团债转股方案

铁投集团拟与工银金融资产投资有限公司（以下简称“工银投资”）、农银金融资产投资有限公司（以下简称“农银投资”）、建信信托有限责任公司（以下简称“建信信托”）合作对巴广渝项目实施债转股。此次债转股铁投集团拟转让巴广渝公司共计 60%股权，转让价款合计约 32 亿元，其中拟转让给工银投资（或其关联方）18.88%股权，转让金额约 10 亿元；转让给农银投资（或其关联方）18.88%股权，转让金额约 10 亿元；转让给建信信托（或其关联方）22.24%股权，转让金额约 12 亿元。转让完成后，巴广渝股权结构如下表所示：

股东名称	转让前		转让后	
	出资额（亿）	股权占比	出资额（亿）	股权占比
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	1.62	81%	0.42	21%
四川公路桥梁建设集团有限公司	0.38	19%	0.38	19%

工银金融资产投资有限公司（或其关联方）	-	-	0.3775	18.88%
农银金融资产投资有限公司（或其关联方）	-	-	0.3775	18.88%
建信信托有限责任公司（或其关联方）	-	-	0.4449	22.24%

三、路桥集团放弃优先受让权的原因

1、铁投集团此次债转股方案涉及的股权转让价格合计约 32 亿，金额较高，综合分析路桥集团近三年的现金流量情况，虽然能满足收购部分股权的需求，但是考虑到路桥集团还需对大量已投资项目进行投入，受让巴广渝公司股权会增加路桥集团资金压力。

2、根据《工程可行性研究报告》测算，巴广渝项目当前及未来几年存在较大亏损，若增加股权比例，对路桥集团的利润及资产负债率等会产生不利影响。

综上，路桥集团拟放弃铁投集团转让巴广渝公司 60%股权。

上述议案已经公司第七届董事会第八次会议审议通过，

请各位股东代表审议。

上述议案构成关联交易，关联股东需回避表决。

2019 年 8 月 15 日