

四川路桥建设集团股份有限公司

关于参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 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

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”）下属子公司四川川交路桥有限公司（以下简称“川交公司”）拟与四川藏区高速公路有限责任公司（以下简称“藏高公司”）、中铁城市发展投资集团有限公司（以下简称“中铁城投”）组建联合体参与投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目（以下简称“康新高速”）。该项目总投资约为 186.97 亿元，资本金为项目总投资的 20%，即约为 37.4 亿元。藏高公司、中铁城投、川交公司，分别持股 50%、49%、1%，需要出资本金分别约为 18.7 亿元、18.326 亿元、0.374 亿元。

● 过去 12 个月发生与同一关联人的交易

1. 公司于 2021 年 2 月 4 日召开第七届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于子公司放弃控股并参股宜宾市智能轨道快运系统 T2、T4 线项目的议案》。项目总投资估算总额约 16.53 亿元，项目资本金占项目总投资估算约 25%，即 4.13 亿元。联合体中路桥集团、路航公司分别出资约为 2066 万元、413 万元，持股比例分别为 5%、1%，合计约 2479 万元。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 4 日披露的公告编号为 2021-010 的《四川路桥关于子公司参股宜宾市智能轨道快运系统 T2、T4 线项目的关联交易公告》。

2. 公司于 2021 年 2 月 4 日召开第七届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于组建四川数字交通科技股份有限公司（暂定名）的议案》。四川数字注册资本为 1 亿元，铁投集团、四川路桥、国道网公司分别认缴出资 5710 万元、4000 万元、290 万元，持股比例分别为 57.1%、40%、2.9%。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 4 日披露的公告编号为 2021-011 的《四川路桥关于参股组建四川数字交通科技股份有限公司的对外投资暨关联交易的公告》及 2021 年 3 月 8 日披露的

相关进展公告。

3. 公司于 2021 年 2 月 4 日召开第七届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于组建四川智能建造科技股份有限公司（暂定名）的议案》。智能建造公司注册资本为 5000 万元，四川路桥、铁投集团或其控制的公司分别认缴出资 3000 万元、2000 万元，持股比例分别为 60%、40%。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 4 日披露的公告编号为 2021-012 的《四川路桥关于控股组建四川智能建造科技股份有限公司的对外投资暨关联交易的公告》及 2021 年 5 月 11 日披露的相关进展公告。

4. 公司于 2021 年 2 月 23 日召开第七届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于放弃控股并参股投资 S48 线资中至乐山、资中至铜梁（四川境）高速公路项目的议案》。该项目总投资约为 378.26 亿元，资本金为项目总投资的 20%，即约为 75.65 亿元。路桥集团或其下属公司、铁投集团、中铁城投，分别持股 0.5%、50%、49.5%，路桥集团或其下属公司需要出资金额约为 0.378 亿元。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 23 日披露的公告编号为 2021-017 的《四川路桥关于参股投资 S48 线资中至乐山、资中至铜梁（四川境）高速公路项目的关联交易公告》及 2021 年 4 月 7 日披露的相关进展公告。

5. 公司于 2021 年 4 月 25 日召开第七届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于公司受托管理控股股东铁投集团所属能源板块公司的议案》。为积极探索完善“1+3”产业布局，提高公司能源板块业务管理集中度和专业化程度，配合控股股东铁投集团落实所出具有关避免同业竞争承诺的内容，进一步避免与铁投集团形成同业竞争的可能，稳妥推进铁投集团能源项目注入公司的进程，公司拟受托管理铁投集团所属能源板块公司，铁投集团按每家企业 1 万元/年的标准向我公司支付委托费用，委托期间内的委托费用合计 25 万元。具体内容详见公司于 2021 年 4 月 25 日披露的公告编号为 2021-048 的《四川路桥关于公司受托管理控股股东铁投集团所属能源板块公司的关联交易公告》。

6. 公司先后于 2021 年 5 月 26 日、2021 年 6 月 16 日召开第七届董事会第三十五次会议和 2021 年第四次临时股东大会，会议审议通过了《关于参股投资 G7611 线西昌至香格里拉（四川境）高速公路、西昌至宁南高速公路、会理至禄劝（四川境）高速公路打捆招商项目的议案》。资本金为项目总投资的 20%，即约为 168.5 亿元。路桥集团、盛通公司、川交公司、铁投集团、成都建工、成都

交投、广西路桥，分别持股 1%、0.1%、0.1%、65.8%、13.5%、13.5%、6%，路桥集团、盛通公司、川交公司需要出资本金共计约为 2.02 亿元。具体内容详见公司于 2021 年 5 月 26 日披露的公告编号为 2021-063 的《四川路桥建设集团股份有限公司关于参股投资 G7611 线西昌至香格里拉（四川境）高速公路、西昌至宁南高速公路、会理至禄劝（四川境）高速公路打捆招商项目的关联交易公告》。

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。

一、关联交易概述

路桥集团下属子公司川交公司拟与藏高公司、中铁城投组建联合体参与投资康新高速。该项目总投资约为 186.97 亿元，资本金为项目总投资的 20%，即约为 37.4 亿元。藏高公司、中铁城投、川交公司，分别持股 50%、49%、1%，需要出资本金分别约为 18.7 亿元、18.326 亿元、0.374 亿元。

2021 年 9 月 24 日，公司以现场方式召开第七届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于放弃控股并参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目的议案》。董事会同意放弃控股，以参股方式投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目。同意由路桥集团下属子公司川交公司拟与藏高公司、中铁城投组建联合体参与该项目，藏高公司、中铁城投、川交公司，分别持股 50%、49%、1%。会议应出席人数 11 人，实际出席人数 11 人，董事长熊国斌主持会议，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。关联董事杨如刚、严志明、李琳回避了该议案的表决，同意 8 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。

鉴于项目建设过程中复杂因素，董事会同意路桥集团下属子公司在项目投资建设过程中，如因项目总投资变化等原因需要增加或者减少投入项目资本金额时，依据公司《章程》的规定，变动金额无需公司董事会审议的，可自行决定相关事项，变动金额已经达到公司董事会或股东大会审议标准的，则按公司《章程》的规定由公司董事会或者股东大会另行审议。

因蜀道投资集团有限责任公司（以下简称“蜀道集团”）为本公司控股股东，藏高公司为蜀道集团全资子公司，根据《股票上市规则》的规定本次交易构成关联交易。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 3,000 万元，但未达到占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次关联交易无须提交公司股东大会审议。

二、关联方及相关方情况介绍

（一）四川藏区高速公路有限责任公司

本公司控股股东蜀道集团全资子公司

注册地址：成都市武侯区二环路西一段 90 号 12 楼

法定代表人：陈渤

注册资本：1,000,000 万人民币

成立时间：2013 年 8 月 6 日

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）

截至 2020 年 12 月 31 日，总资产 646.67 亿元，净资产 396.87 亿元，营业总收入 4.40 亿元，净利润 4.10 亿元。

（二）中铁城市发展投资集团有限公司

非关联方

注册地址：四川省成都市天府新区宁波路东段 377 号中铁卓越中心

法定代表人：黄天德

注册资本：500,000 万人民币

成立时间：2014 年 1 月 26 日

经营范围：项目投资；建设项目管理及运营；公路工程施工；市政公用工程施工；房屋建筑施工；铁路工程施工；水利水电工程施工；机场场道工程施工；桥梁工程施工；隧道工程施工；机电工程施工；城市轨道交通工程施工；环保工程；基础设施建设、设计、咨询；房地产开发；土地整理；园林、园艺开发；物业管理；销售：建筑材料（不含危险化学品）、金属材料、铁路专用设备、机械设备、预制件；机械设备租赁。（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）。

三、本次关联交易涉及的主要内容

（一）交易类型

该关联交易类型为与关联人共同投资。

（二）项目概况

1. G4218 线康定至新都桥段高速公路子项目

该子项目起点为康定榆林、接 G4218 线康定过境段高速公路。经破碉房、大桥湾、折多塘、毛家沟、大草坪、二台子，设折多山隧道（8427 米）越岭，经塘泥坝、水桥、麦巴、瓦泽。设隧道绕避新都桥镇规划区，止于新都桥镇东俄洛，利用 G318 线折多山隧道作为高速公路的右半幅，最终形成双洞隧道穿越折多山。

路线全长 79.15 公里，估算总投资约 164.67 亿元。设计速度 80 公里/小时，路基宽 25.5 米。

2. S434 线雅加埂隧道新建工程子项目

该子项目起点顺接既有 S434 线，隧道入口受海拔高度及地质条件控制，距离康定新城转盘约 13km，设计起点桩号为 DK12+550=K15+994.683（既有 S343 线）。雅加埂隧道工程设计终点与既有 S434 线连接，设计终点位置主要受隧道出口海拔及地质条件控制，位于雅家情海附近，距离甘孜新区北端约 26KM，终点桩号为 K23+950=K39+705.323（既有 S343 线）。

路线全长 11.40 公里，估算总投资约 22.40 亿元。设计速度 60 公里/小时，路基宽度 10 米。

康新高速两个子项目合计总投资 186.97 亿元，项目资本金按 20%计算，约为 37.4 亿元。

（三）合作模式

1. 项目运作方式

康新高速采用 PPP 模式，项目总投资为 186.97 亿元，建设期车购税补助为 62.02 亿元（以交通运输部最终核定为准），其余建设资金由投资人组建的项目公司自筹。其中项目资本金为 37.4 亿元，占总投资的 20%，其余采用国内银行贷款，计划工期 5 年，按年均 20%的投资比例安排，贷款年利率 4.9%。

2. 合作方式

公司下属子公司川交公司拟与藏高公司、中铁城投组建联合体参与投资该项目。联合体成员及股比详见下表：

联合体各成员	股权比例	资本金出资额（亿元）
藏高公司	50%	18.7
中铁城投	49%	18.326
川交公司	1%	0.374
合计	100%	37.4

（四）项目回报机制

在运营期采用“使用者付费”的回报机制。项目运营期间，项目公司的使用者付费包括车辆通行费、广告经营收入和服务设施经营收入。

根据四川省公路规划勘察设计院有限公司出具的《G4218线康定至新都桥段高速公路工程可行性研究报告》分析，该项目财务税后内部收益率为6.13%，净现值为8,843万元，动态投资回收期为34.58年（含建设期），具有可行性。同时，川交公司还将承担项目的部分施工任务。公司将获得一定的施工收益。

四、放弃项目控股权的原因

该项目投资额较大，对资本金需求较高，如路桥集团或其下属公司独立投资，资本金需求约为37.4亿元（占总投资的20%）；若路桥集团或其下属公司控股投资，资本金至少需要约18.7亿元。根据公司未来现金流量及投资预测分析，公司合并报表未来三年经营活动现金流量净额约为160亿元，公司现有投资项目未来三年投资项目需投入资本金约116亿元。从公司未来三年现金流量预测情况及公司未来三年拟投入资本金情况来看，若公司全资或控股投资该项目，资本金压力较大。

五、参股项目的原因

根据《招标投标法实施条例》规定及项目招标文件的相关内容，如项目投资入具有相应资质可自行组织实施。川交公司成为项目的投资人后，能够直接承包项目的施工，从而为公司赚取施工利润。同时，项目具有一定投资价值，因此公司决定根据自身资金情况，放弃该项目控股权，以参股方式投资。

按川交公司1%的出资比例，在项目公司中应出资的资本金为0.374亿元，参股该项目不会增加公司的融资压力。

六、本次关联交易对上市公司的影响

根据四川省公路规划勘察设计院有限公司出具的《G4218 线康定至新都桥段高速公路工程可行性研究报告》分析来看，该项目具有一定投资价值，同时能为公司获取一定施工利润，积累施工经验，增强公司市场竞争力。

七、本次关联交易应当履行的审议程序

（一）董事会审议情况

本公司第七届董事会第三十九次会议审议了《关于放弃控股并参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目的议案》，关联董事杨如刚、严志明、李琳已回避表决，以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，通过了上述议案。

（二）独立董事事前认可意见

同意公司放弃控股并参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目。公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司下属子公司四川川交路桥有限责任公司与四川藏区高速公路有限责任公司、中铁城市发展投资集团有限公司组成联合体参与该项目投资。该项目投资额较大，对资本金需求较高，公司决定根据自身资金情况，放弃该项目控股权。由于该项目能赚取施工利润，且项目具有一定投资价值，以参股方式投资。路桥集团下属子公司川交公司放弃控股并参股投资该项目，符合公司经营发展的需要，符合相关法律法规和公司《章程》的规定，不会对公司财务及经营产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。同意将本事项提交公司第七届董事会第三十九次会议审议，且关联董事应回避表决。

（三）独立董事意见

同意放弃控股并参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目。公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司下属子公司四川川交路桥有限责任公司拟与四川藏区高速公路有限责任公司、中铁城市发展投资集团有限公司组成联合体参与该项目投资。路桥集团下属子公司川交公司在联合体中参股比例为 1%，需要出资本金为 0.374 亿元。该项目投资额较大，对资本金需求较高，公司决定根据自身资金情况，放弃该项目控股权。由于该项目能赚取施工利润，且项目具有一定投资价值，以参股方式投资，符合公司及全体股东的利益。因此，我们同意《关于放弃控股并参股投资 G4218 线康定至新都桥段高速公路及 S434 线雅加埂隧道新建工程 PPP 项目的议案》。该议案涉及

关联交易，关联董事杨如刚、严志明、李琳回避了本议案的表决。

本次关联交易无需经过有关部门批准。

八、上网公告附件

1. 第七届董事会第三十九次会议独立董事事前认可意见；
2. 第七届董事会第三十九次会议独立董事意见。

特此公告。

四川路桥建设集团股份有限公司董事会

2021年9月24日