

证券简称：四川路桥

证券代码：600039

四川路桥建设集团股份有限公司 要约收购报告书

上市公司名称：	四川路桥建设集团股份有限公司
股票上市地点：	上海证券交易所
股票简称：	四川路桥
股票代码：	600039.SH
收购人：	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
住所：	四川省成都市高新区九兴大道 12 号
通讯地址：	四川省成都市高新区天府一街 535 号两江国际 A 栋

收购方财务顾问：



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

签署日期：2020 年 3 月 2 日

特别提示

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”部分所定义的词语或简称具有相同的含义。

1、本次要约收购的收购人为铁投集团。截至本要约报告书签署之日，铁投集团持有上市公司 1,574,811,647 股股份，占上市公司股份总数的 42.50%。本次要约收购目的旨在进一步增强对四川路桥的控制力，提振投资者信心。本次要约收购不以终止四川路桥上市地位为目的。

2、本次要约收购系铁投集团向除铁投集团以外的其他全体股东发出部分要约收购。本次要约收购股份数量为 361,052,551 股，要约价格为 3.51 元/股。若上市公司在要约收购报告书摘要公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约价格及要约收购股份数量将进行相应的调整。

2020 年 2 月 5 日，铁投集团作出要约收购决策时，四川路桥总股本为 3,610,525,510 股，本次要约收购股份数量占当时四川路桥总股本的比例为 10.00%；根据四川路桥 2020 年 2 月 11 日披露的《关于 2019 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票登记完成的公告》，四川路桥 2019 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票 9,480 万股于 2020 年 2 月 7 日完成登记，四川路桥总股本变更为 3,705,325,510 股；本次要约收购股份数量仍为 361,052,551 股，但占四川路桥 2019 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票登记完成后总股本的比例为 9.74%。

3、本次要约收购完成后，铁投集团将最多持有四川路桥 1,935,864,198 股股份，占四川路桥已发行股份总数的 52.25%，四川路桥将不会面临股权分布不具备上市条件的风险。

4、由于要约收购结果存在一定的不确定性，预受要约的股份数量是否能达到本次要约收购预定收购的股份数量存在不确定性；本次要约期届满后若登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约股票数量未达到要约收购预定数量的，不影响本次要约收购的效力，铁投集团将严格履行要约收购义务，并按照《收

购管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定及收购要约约定的条件购买上市公司股东预受的全部股份。

5、要约收购报告书公告前，铁投集团已将 253,458,890.81 元（相当于本次要约收购所需最高资金总额的 20%）存入登记结算公司上海分公司指定账户，作为本次要约收购的履约保证金。

6、截至本报告书签署之日，除本报告书披露的收购计划外，在要约收购完成后，收购人在未来 12 个月内没有继续增加或处置其在上市公司中拥有的权益的股份的计划、协议或安排。

本次要约收购的主要内容

一、被收购公司基本情况

被收购公司名称	四川路桥建设集团股份有限公司
股票上市地点	上海证券交易所
股票简称	四川路桥
股票代码	600039.SH

截至本报告书签署之日，四川路桥股本结构如下：

股份种类	股份数量（股）	占比（%）
有限售条件流通股	248,252,685	6.70
无限售条件流通股	3,457,072,825	93.30
合计	3,705,325,510	100.00

二、收购人的名称、住所、通讯地址

收购人名称	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
住所	四川省成都市高新区九兴大道 12 号
通讯地址	四川省成都市高新区天府一街 535 号两江国际 A 栋

三、收购人关于本次要约收购的决定

2020年2月5日，铁投集团召开董事会会议，审议通过本次要约收购的决定。

2020年2月19日，本次要约收购已通过上市公司国有股权管理信息系统作备案管理，并取得《国有股东受让上市公司股份备案表》（编号：DFJT-SR-20200219-0002）。

截至本报告书签署日，铁投集团已履行目前阶段的必要程序，该等程序合法有效。

四、要约收购的目的

作为四川路桥的控股股东，铁投集团基于对上市公司未来发展前景的信心及对上市公司价值的认可，为切实维护广大投资者利益，促进上市公司持续、稳定、健康发展，决定采用部分要约收购的方式增持上市公司的股份，以进一步增强对四川路桥的控制力，提振投资者信心。

本次要约类型为主动要约，并非履行法定要约收购义务。本次要约收购不以终止四川路桥的上市地位为目的。

五、收购人是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份的说明

截至本要约收购报告书签署之日，除本报告书披露的收购计划外，收购人在未来12个月内没有继续增持四川路桥股份的计划。

六、本次要约收购股份的情况

本次要约收购范围为四川路桥除铁投集团以外的其他股东所持有的无限售条件流通股，具体情况如下：

股份种类	要约价格（元/股）	要约收购数（股）	占四川路桥已发行股份的比例
无限售条件流通股	3.51	361,052,551	9.74%

若上市公司在要约收购报告书摘要公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约价格及要约收购股份数量将进行相应调整。

要约收购期限届满后，若预受要约股份的数量不高于本次预定收购股份数361,052,551股，则铁投集团按照收购要约约定的条件收购被股东预受的股份；若预受要约股份的数量超过361,052,551股，则铁投集团按照同等比例收购被股东预受的股份，余下预受要约股份解除临时保管，不予收购。计算公式如下：
铁投集团从每个预受要约股东处购买的股份数量=该股东预受要约的股份数×
(361,052,551股÷要约收购期间所有股东预受要约的股份总数)。收购人从每个预受要约的股东处购买的股份不足一股的余股的处理将按照登记结算公司上海分公司权益分派中零碎股的处理办法处理。

七、本次要约收购价格的计算基础

（一）本次要约收购价格

本次要约收购的要约价格为3.51元/股。

（二）计算基础

根据《收购管理办法》等相关法规，本次要约收购的要约价格及其计算基础如下：

在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前 6 个月内，铁投集团取得四川路桥股票的最高价格为 3.51 元/股。

本次要约收购报告书摘要提示性公告日前 30 个交易日，四川路桥股票每日加权平均价格的算术平均值为 3.37 元/股。

综上，本次要约价格为 3.51 元/股，不低于要约收购报告书摘要提示性公告日前 6 个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格，也不低于要约收购报告书摘要提示性公告日前 30 个交易日该种股票每日加权平均价格的算术平均值，符合《收购管理办法》的规定。

八、要约收购资金的有关情况

基于要约价格为3.51元/股的前提，本次要约收购所需最高资金总额为1,267,294,454.01元。

铁投集团按照《收购管理办法》的相关要求，已于2020年2月19日将253,458,890.81元（相当于本次要约收购所需最高资金总额的20%）作为履约保证金存入登记结算公司上海分公司指定的银行账户。

本次要约收购所需资金将来源于铁投集团自有资金或自筹资金，不直接或者间接来源于上市公司或者其下属关联方。收购人具备本次要约收购所需要的履约能力。

九、要约收购期限

本次要约收购期限共计30个自然日，要约收购期限自2020年3月5日起至2020年4月3日止。本次要约收购期限届满前最后三个交易日，预受股东不得撤回其对要约的接受。

在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上查询截至前一交易日的预受要约股份的数量以及撤回预受要约的股份数量。

十、收购人聘请的财务顾问及律师事务所情况

（一）收购人财务顾问

名称：中信证券股份有限公司

地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系人：郭浩、李博、张稳、张晓峰

电话：028-6572 8880

传真：028-6572 8880

（二）收购人法律顾问

名称：泰和泰律师事务所

地址：四川省成都市高新区天府大道中段199号棕榈泉国际中心16楼

联系人：张云、杨森

电话：028-8662 5656

十一、要约收购报告书签署日期

本要约收购报告书于2020年3月2日签署。

收购人声明

1、本报告书系依据《证券法》、《收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第17号——要约收购报告书（2014年修订）》及其他相关法律、法规和规范性文件的要求编写。

2、依据《证券法》、《收购管理办法》的有关规定，本报告书已全面披露了收购人在四川路桥拥有权益的股份的情况。截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在四川路桥拥有权益。

3、收购人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反其公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

4、本次要约收购为铁投集团向除铁投集团以外的四川路桥其他股东发出的部分要约收购。收购人发出本要约不以终止四川路桥的上市地位为目的，本次要约收购完成后四川路桥的股权分布将仍然具备《上海证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

5、本次要约收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的财务顾问及法律顾问外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中刊载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

6、收购人及其董事会、董事、监事、高级管理人员保证要约收购报告书及其摘要内容的真实性、准确性、完整性，并承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并就其保证承担个别和连带的法律责任。

目录

特别提示	1
本次要约收购的主要内容	3
一、被收购公司基本情况.....	3
二、收购人的名称、住所、通讯地址.....	3
三、收购人关于本次要约收购的决定.....	3
四、要约收购的目的.....	3
五、收购人是否拟在未来 12 个月内继续增持上市公司股份的说明.....	4
六、本次要约收购股份的情况.....	4
七、本次要约收购价格的计算基础.....	4
八、要约收购资金的有关情况.....	5
九、要约收购期限.....	5
十、收购人聘请的财务顾问及律师事务所情况.....	6
十一、要约收购报告书签署日期.....	6
收购人声明	7
第一节 释 义	12
第二节 收购人的基本情况	13
一、概况.....	13
二、股东情况及产权控制关系.....	13
三、所控制的核心企业和核心业务的情况.....	14
四、已持有的上市公司股份的种类、数量、比例.....	25
五、主要业务及最近三年财务状况的说明.....	25
六、最近五年内受到处罚和涉及诉讼、仲裁情况.....	26
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	26

八、在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况	27
九、持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的简要情况.....	28
第三节 要约收购目的	29
一、要约收购目的.....	29
二、收购人关于本次要约收购的决定.....	29
三、未来 12 个月股份增持或处置计划.....	29
第四节 要约收购方案	30
一、被收购公司名称及收购股份的情况.....	30
二、要约价格及其计算基础.....	30
三、要约收购数量、资金总额及支付方式.....	31
四、要约收购期限.....	31
五、要约收购的生效条件.....	31
六、股东预受要约的方式和程序.....	32
七、股东撤回预受要约的方式和程序.....	34
八、受收购人委托办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜的证券公司.....	35
九、上市公司发生终止上市情况的后续安排.....	35
第五节 收购资金来源	36
一、收购资金来源.....	36
二、要约收购人关于收购资金来源声明.....	36
第六节 后续计划	37
一、在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划.....	37

二、在未来 12 个月内拟对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划.....	37
三、对上市公司董事、高级管理人员调整计划.....	37
四、对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划.....	37
五、对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划.....	37
六、对上市公司分红政策修改的计划.....	37
七、其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划.....	38
第七节 对上市公司的影响分析	39
一、本次要约收购对上市公司独立性的影响.....	39
二、收购人与上市公司的关联交易及同业竞争的情况.....	40
第八节 与上市公司之间的重大交易	43
一、与上市公司及其子公司之间的重大交易.....	43
二、与上市公司的董事、监事及高级管理人员之间的交易.....	43
三、对拟更换的上市公司董事、监事及高级管理人员的补偿或类似安排.....	43
四、对上市公司有重大影响的协议、默契或安排.....	43
第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况	44
一、收购人持有及买卖上市公司股份的情况.....	44
二、收购人及一致行动人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有及买卖上市公司股份的情况.....	44
三、收购人与被收购公司股份相关的其他交易情况.....	44
第十节 专业机构意见	45
一、参与本次收购的专业机构名称.....	45
二、各专业机构与收购人、被收购公司以及本次要约收购行为之间关联的关系.....	45
三、收购人聘请的财务顾问的结论性意见.....	45

四、收购人聘请的法律顾问发表的意见.....	46
第十一节 收购人的财务资料	47
一、审计意见.....	47
二、最近三年财务数据报表.....	47
三、主要会计政策及财务报表附注.....	52
第十二节 其他重大事项	53
第十三节 收购人及中介机构声明	54
收购人声明.....	54
收购人董事会和全体董事的声明.....	55
财务顾问声明.....	56
律师事务所声明.....	57
第十四节 备查文件	58
一、备查文件目录.....	58
二、备置地点.....	58

第一节 释 义

在本报告书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

收购人、铁投集团	指	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
上市公司、四川路桥、被收购公司	指	四川路桥建设集团股份有限公司
四川发展	指	四川发展（控股）有限责任公司
实际控制人、四川省国资委	指	四川省政府国有资产监督管理委员会
本次收购、本次要约收购	指	收购人以要约价格向四川路桥除收购人以外的其他股东进行的部分要约收购的行为
本报告书、要约收购报告书、本要约收购报告书	指	收购人就本次要约收购编写的《四川路桥建设集团股份有限公司要约收购报告书》
要约价格	指	本次要约收购的每股要约收购价格
重大资产重组	指	四川路桥于 2012 年 6 月向铁投集团发行股份购买经过资产剥离后的路桥集团的 100% 股权
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中信证券、财务顾问	指	中信证券股份有限公司
泰和泰律所、法律顾问	指	泰和泰律师事务所
登记结算公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法（2018 年修订）》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法（2014 年修订）》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法（2014 年修订）》
中国	指	中华人民共和国，不含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告书中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 收购人的基本情况

一、概况

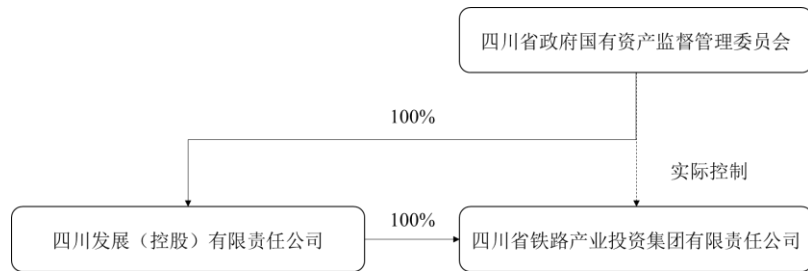
名称	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
通讯地址	四川省成都市高新区天府一街535号两江国际A栋
联系电话	028-85139812
法定代表人	孙云 ^注
注册资本	200亿元人民币
统一社会信用代码	915100006841545284
设立日期	2008年12月26日
营业期限	2008-12-26至无固定期限
经营范围	铁路、公路、港口、码头、航道的投资、建设及管理；铁路、公路、港口、码头、航道、机场、市政基础设施的施工；铁路、公路、水运项目的勘察、设计、技术咨询；工程监理；进出口业；采矿业；水力发电、风力发电、电力供应；商品批发与零售、货物运输代理、装卸搬运、仓储业；房地产业；农林牧渔服务业；非融资性担保业务；软件和信息技术服务业、建筑智能化工程。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（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）

注：四川省人民政府于 2019 年 12 月 15 日下发的《关于郭勇、孙云职务任免的通知》（川府函[2019]262 号）决定，任命郭勇为铁投集团董事长，免去孙云董事长职务。根据《公司法》的规定和铁投集团的公司章程的约定，董事长是铁投集团的法定代表人，截至本报告书出具之日，收购人尚未完成法定代表人变更的工商登记手续，郭勇实际履行收购人法定代表人职责。

二、股东情况及产权控制关系

四川发展为铁投集团的出资人，持有铁投集团 100% 股权；四川省国资委为四川发展的出资人，持有四川发展 100% 股权，为铁投集团的实际控制人。

截至本报告书签署之日，收购人的产权控制关系如下图所示：



截至本报告书签署之日，铁投集团的产权控制关系最近两年未变更。

三、所控制的核心企业和核心业务的情况

截至本报告书签署日，收购人控制的核心企业情况如下：

序号	企业名称	注册地	经营范围
1	四川省铁路集团有限责任公司	成都市金牛区金仙桥街15号	四川省属地方铁路和合资铁路的投资、建设、运营与管理，铁路勘察设计、施工；水泥制品生产及销售；铁路运输制造；运输代理；装卸搬运；铁路运输辅助活动；仓储业；物流和物业管理；工程监理、工程检测、工程造价咨询、工程项目管理；建筑材料生产；房地产开发；职业技能培训。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目许可证或者审批文件经营）（依法须经批准项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。
2	四川路桥建设集团股份有限公司	成都市高新区高朋大道11号科技工业园F-59号	（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）项目投资与资产管理；高速公路管理；公路工程、桥梁工程、隧道工程、房屋建设工程、市政公用工程、公路交通工程、土石方工程、电力工程、机电安装工程、地基与基础工程、预拌商品混凝土、混凝土预制构件、建筑装饰装饰工程；工程勘察设计；测绘服务；规划管理；工程管理服务；工程机械租赁、维修；建筑材料生产；商品批发与零售；物业管理。（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）
3	四川广润投资发展集团有限公司	成都市青羊区东胜街40号	投资与资产管理，医疗、健康与养老产业投资，教育产业投资，文化、旅游产业投资（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）；供应链管理；批发和零售业；交通运输和仓储业；技术推广服务；软件和信息技术服务业；房地产开发经营；商务服务业。（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）
4	四川成兰铁路投资有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号	（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）成兰铁路项目投资（不得从事非法集资，吸收公众资金等金融活动）。（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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
5	四川成渝客专铁路投资有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号第五层	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）。（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）
6	四川南渝高速公路有限公司	四川省南充市高坪区阳春路2号	高速公路、公路、桥梁投资、建设、经营、管理及养护，公路工程、桥梁工程、工程咨询，项目投资，房地产开发，物资设备供应及销售，物业管理（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）
7	四川兴蜀铁路投资有限责任公司	成都市一环路东一段159号	铁路建设项目投资；成绵峨客运专线项目投资；仓储服务（不含危险化学品）、咨询服务；广告设计、制作、代理；房地产及物业管理、园林绿化和维护、交通安全设施的安装和维护（凭资质证并按许可时效和范围经营）
8	四川省川瑞发展投资有限公司	成都市锦江区创意产业商务区毕升路468号锦江创意科技大厦34层	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）；房地产开发经营；物业管理；会议及展览服务；仓储服务（不含危险品）；社会经济咨询；技术推广服务；城市综合性交通枢纽项目投资；城市交通基础设施项目投资；新型城镇化和新农村建设项目投资、建设、运营及管理；土地整理；软件开发；集成电路设计；信息系统集成和物联网技术服务；运行维护服务；信息处理和储存支持服务；信息技术咨询服务（不含培训）；园林绿化工程；物流信息咨询；销售：金属制品、建筑材料、机械设备、化工产品（不含危化品）、矿产品、煤炭；园区管理服务；旅游资源开发；游览景区管理；健康咨询服务（不包含治疗及诊断）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）。
9	中国航油集团四川铁投石油有限责任公司	新津工业园区新材料产业功能区货运大道88号	成品油批发、零售、仓储服务；化工产品及其化工原料、燃料油、润滑油、石脑油、沥青销售并提供相关技术咨询、技术服务；交通、码头及附属设施的制冷、开发、经营；中转联运、汽车运输；销售建筑材料；预包装食品销售（以上经营项目涉及许可的去得相关许可证后方可经营）
10	四川叙古高速公路开发有限责任公司	泸州市龙马潭区蜀泸大道5号1幢7层3号	高速公路的经营管理、项目投资。（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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
11	四川省交通物资有限责任公司	成都市一环路西一段	危险化学品经营(以上项目及期限以许可证为准)；((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) 商品批发与零售；汽车租赁。(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)
12	江安长江公路大桥开发有限责任公司	四川省江安县江安镇龙君庙(原天府茶厂)	副食品销售, 公路桥梁等交通基础设施的投资、管理、经营；建筑材料销售；机械租赁、预制构件生产、加工；园林绿化、百货、五金交电、建筑机具批发、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)
13	四川宜泸高速公路开发有限责任公司	宜宾市临港开发区宜泸高速公路临港管理中心	公路、桥梁建设投资(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)、管理、经营；建筑设备、建筑材料、百货、五金交电销售；工程机械设备租赁服务；户外广告发布。(以上不含前置许可或审批项目, 后置许可或审批项目凭许可证或审批文件经营)。(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)
14	四川铁投康巴投资有限责任公司	四川省甘孜藏族自治州康定市沿河西路7号	电力能源的投资(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动), 电力生产, 电力供应, 电力工程设计、建设、安装, 电力设备及配件设计、制造、加工及销售, 节能技术开发、咨询、交流、转让、推广服务, 节能产品销售, 工程和技术研究和实验发展, 电力技术推广服务。(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)
15	四川宜叙高速公路开发有限责任公司	宜宾市临港经济开发区宜泸高速公路沙坪管理中心	公路、桥梁建设投资、管理、经营及养护；商业服务业；工程咨询；项目投资；房地产开发；招投标代理；物资设备供应；租赁业；商品批发零售；物业管理；户外广告发布；餐饮服务；卷烟零售。(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)
16	中石油四川铁投能源有限责任公司	成都市武侯区武侯新城管委会武兴四路166号二栋A单元2层3号	成品油零售业务(零售: 汽油、柴油); 石油化工产品销售(需许可的, 按许可证上范围经营至2019年11月7日); 销售机械设备、润滑油、汽车零配件、日用品; 自有房屋租赁、机械设备租赁; 设计、制作、代理、发布国内各类广告(不含气球广告和固定形式印刷品广告); 零售: 卷烟、雪茄烟、预包装食品。散装食品、保健食品、乳制品、粮油、农副产品、化肥、文体用品、五金、家具、建材、家用电器、电子产品、劳保用品、饮料、水果; 汽车维修; 汽车清洗服务。(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)。

序号	企业名称	注册地	经营范围
17	四川绵南高速公路开发有限公司	绵阳市游仙经济开发区凯越路1号	对高速公路、公路、桥梁投资经营、建设、经营、管理及养护（以上经营范围涉及行政许可的，取得许可后方可经营）；商业服务，工程咨询，对国家政策允许的其他项目投资，招投标代理，机械设备租赁，物业管理服务（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）
18	四川铁投城乡投资建设集团有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号1幢4层	(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)商务服务业（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；房地产业；土地整理；房屋建筑工程、铁路工程、公路工程、城市轨道交通工程、港口与航道工程、市政公用工程、建筑劳务分包；农、林、牧、渔服务业；货运代理；装卸搬运；仓储业；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）
19	四川铁能电力开发有限公司	成都市高新区九兴大道12号2楼	电力技术开发；环保节能产品的研发；新能源的技术开发；电力工程（工程类凭资质许可证经营）；电力生产（另设分支机构经营）；电力供应（未取得相关行政许可审批，不得开展经营活动）；建筑工程施工（工程类凭资质许可证经营）；货物和技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的取得许可后方可经营）；商务咨询（不含投资咨询）；国内贸易代理；机械设备租赁；建筑材料销售（不含危险化学品）；人力资源中介服务（未取得相关行政许可，不得开展经营活动）。；污水处理及再生利用；水资源管理服务；水污染治理；热力生产和供应；管道工程施工（凭资质证书经营）；工矿工程建筑（凭资质证书经营）；市政设施管理服务。（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）
20	四川攀大高速公路开发有限责任公司	攀枝花市仁和区中坝乡村小平地组66号	公路、桥梁、隧道建设、经营、管理；公路工程、桥梁工程、隧道工程、工程造价咨询、招投标代理；物业管理；房地产开发（凭资质证从事经营）；工程机械设备租赁；餐饮业；销售：预包装食品、百货、水果、蔬菜、针纺织品；房屋、场地租赁。（以上经营范围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）
21	四川西成客专投资有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号1栋5层1号	(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)项目投资（不得从事非法集资、吸纳公共资金等金融活动）。（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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
22	四川泸渝高速公路开发有限责任公司	泸州市龙马潭区蜀泸大道5号1幢6层3号	对G8515线蓉昌至泸州段高速公路及其附属设施的投资、建设、经营管理及养护，工程招投标代理，建材销售，建筑施工机械与设备租赁，物业管理，户外广告发布。（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）
23	四川成贵铁路投资有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号1栋2层2号	(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)商务服务业；租赁业；建筑业；批发和零售业；住宿和餐饮业；铁路运输业；装卸搬运；运输代理业；仓储业；新材料技术推广服务。（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）
24	四川成昆铁路投资有限责任公司	成都市高新区九兴大道12号1栋2层2号	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)商务服务业;租赁业;建筑业;批发和零售业;住宿和餐饮业;铁路运输业;装卸搬运;运输代理业;仓储业;新材料技术推广服务。(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)。
25	四川乐汉高速公路开发有限责任公司	乐山高新区乐高大道6号高新大厦208室	高速公路建设及附属设施的项目投资、经营管理及养护；招投标代理；物资设备供应；物业管理；户外广告发布(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)。
26	四川广安绕城高速公路有限责任公司	四川省广安市广安区协兴镇牌坊村五组	高速公路、公路、桥梁经营、管理及养护；公路工程、桥梁工程、工程咨询、招投标代理；商务服务业（不含金融、证券及其他法律、法规规定需许可或审批项目）、公路项目投资；房地产开发；租赁业（不含汽车租赁）；商品批发零售（不含危化品）；物业管理。（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）
27	成都铁农股权投资基金管理有限公司	成都市高新区九兴大道12号1栋9层1号	受托管理股权投资企业，从事投资管理及相关业务（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）（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）
28	四川叙威高速公路有限责任公司	泸州市龙马潭区龙马大道三段9号5层4号	高速公路及其附属设施的建设、投资、经营管理和养护；工程招标代理；建材销售、建筑工程机械与设备租赁；物业管理；户外广告发布。（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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
29	四川成宜高速公路开发有限公司	宜宾临港经济技术开发区长江北路西段附3段17号企业服务中心504室	高速公路建设及其附属设施的项目投资、经营管理及养护，招投标代理、物资设备供应、物业管理、户外广告发布。（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）
30	四川铁投现代农业发展股份有限公司	成都高新区九兴大道12号1栋2层2号	农业技术开发；种畜禽销售（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；国内贸易代理；食品经营（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；饲料添加剂、农副产品、有机肥料、冷鲜肉、饲料销售；货物进出口；技术进出口；苗木种植（另择场地经营）及销售（不含林木种子）；食品加工技术开发；市场信息咨询（不含证券、期货、金融类及投资咨询）；仓储服务（不含危险化学品）；装卸、搬运服务。（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）。
31	四川省中车铁投轨道交通有限公司	四川省宜宾临港经济技术开发区长江北路西段附三段17号企业服务中心309室	智能轨道快运系统车辆及机电设备、轨道交通产品及设备、光伏设备及器件、大型风力发电机组及部件、环保设备及部件、电气机械及器材、工程机械、船舶系统及设备、普通机械、电机、新材料制品的制造、销售、售后维保服务；新能源客车和专用车及相关零部件、汽车驱动系统及部件的制造、销售及售后服务；综合交通体系、新能源装备、新材料应用及环保产业的咨询服务；货物及技术的进出口业务。（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）

截至本报告书签署日，四川发展所控制的核心企业情况如下：

序号	企业名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	四川省铁路产业投资集团有限责任公司	四川省属地方铁路和合资铁路的投资、建设与运营管理等	2,000,000.00	100.00
2	四川省交通投资集团有限责任公司	重大交通基础设施的投资、建设和营运的管理	3,500,000.00	100.00
3	四川省能源投资集团有限责任公司	能源项目的投资与管理	931,600.00	67.80
4	四川产业振兴发展投资基金有限公司	股权投资及相关咨询服务	300,000.00	100.00

序号	企业名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
5	四川新华发行集团有限公司	图书发行销售	59,382.20	100.00
6	四川航空集团有限责任公司	国内航空运输及航空服务	367,00.00	100.00
7	四川省盐业总公司	食盐及盐化产品	17,676.60	100.00
8	四川出版集团有限责任公司	图书编辑、出版、发行、印刷	50,000.00	100.00
9	四川省矿业投资集团有限责任公司	项目投资，商品批发与零售	19,000.00	100.00
10	四川省国有资产经营投资管理有限责任公司	项目投资及咨询服务，对其国有资产运行和收益进行监督管理	50,000.00	100.00
11	四川省国有资产投资管理有限责任公司	项目投资、开发、管理	11,264.00	100.00
12	四川省有色科技集团有限责任公司	金属材料、冶金的研究等	2,880.00	100.00
13	四川省成都木材综合厂	项目投资、物业管理等	5,018.00	100.00
14	四川省城乡建设投资有限责任公司	项目投资，投资管理及咨询，资产管理	1,200,000.00	100.00
15	四川三新创业投资有限责任公司	项目投资、资产管理	150,500.00	100.00
16	国辰产业投资基金管理有限公司	股权（产业）投资基金管理等	4,950.00	100.00
17	西南联合产权交易所有限责任公司	产权交易等	10,000.00	50.00
18	四川发展股权投资基金管理有限公司	股权投资的管理及相关咨询服务	10,000.00	100.00
19	四川发展国际控股有限公司	项目投资、资产管理；	89,413.27	100.00
20	四川发展天瑞矿业有限责任公司	磷矿开采，销售；	115,000.00	100.00
21	四川水务环保股权投资中心（有限合伙）	对非上市企业的股权、非公开交易的股权投资及咨询服务	25,667.00	72.47
22	四川发展城市建设投资有限责任公司	投资及资产管理、水利工程、城乡供排水、水产养殖、水环境治理	200,000.00	100.00
23	北川发展投资有限责任公司	投资与资产管理；企业管理咨询；股权投资	1,000.00	100.00
24	四川发展环境投资集团有限公司	自来水、污水处理、环保项目的投资、设计、建设、运营管理、技术开发、技术咨询、技术服务	300,000.00	100.00

序号	企业名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
25	四川发展产业引导股权投资基金管理有限责任公司	资产管理、投资咨询、财务咨询	10,000.00	100.00
26	四川国源农业投资有限责任公司	现代农业项目投资、运营管理，土地开发投资	50,000.00	65.00
27	四川发展矿业集团投资有限公司	矿业投资及管理，矿产品销售	100,000.00	100.00
28	四川发展国冶建设投资有限公司	基础设施建设项目、轨道交通项目、市政道路项目	100,000.00	60.00
29	四川发展轨道交通产业投资有限责任公司	基础设施建设项目、轨道交通项目、智慧城市项目投资及相关配套业务	150,000.00	90.91
30	四川金融控股集团有限公司	项目投资、资产管理、投资咨询、社会经济咨询、金融研究	3,000,000.00	100.00
31	四川发展兴川产业引导股权投资基金合伙企业（有限合伙）	对非上市企业的股权、非公开交易的股权投资及咨询服务	501,000.00	10.71
32	四川发展国弘现代服务业投资有限责任公司	项目投资、资产管理、物业管理、土地整理等	58,700.00	100.00
33	四川发展兴展产业引导股权投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资及相关咨询服务	321,000.00	15.74
34	四川发展国惠小额贷款有限公司	发放贷款及相关资讯活动，权益性投资	50,000.00	87.21
35	天府（四川）信用增进股份有限公司	企业信用增进服务、信用增进的评审、策划、咨询、技术推广	400,000.00	70.00
36	成都市新筑路桥机械股份有限公司	金属桥梁结构及桥梁零件的设计制造等	65,102.60	15.97
37	四川欧亚路态贸易股份有限公司	国内贸易代理，普通货运，货物技术进出口，仓储服务，新能源技术开发	10,000.00	82.13
38	四川发展新兴产业园区投资建设管理有限责任公司	产业园区投资、建设、运营、管理；资产管理；房地产开发与经营	90,000.00	100.00
39	北京川发投资管理有限公司	企业管理咨询、投资管理、投资咨询、资产管理、经济信息咨询、财务顾问、市场调查等	50,000.00	100.00

序号	企业名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
40	四川发展大数据产业投资有限责任公司	投资管理、投资咨询、数据处理及存储服务、大数据技术开发、技术服务、信息系统集成服务、信息技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让	200,000.00	100.00
41	四川恒润发展股权投资基金管理有限公司	受托管理股权投资企业、从事投资管理及相关咨询服务	2,000.00	80.00
42	四川蜀曦投资有限公司	受托从事股权投资管理及相关咨询服务；项目投资；资产管理；投资信息咨询；投资咨询服务	1,000.00	100.00
43	四川蜀裕矿业投资有限公司	矿业投资及管理、矿产品销售	3,865.40	90.86
44	四川国科资产管理有限公司	资产管理；资本投资服务；其他资本市场服务；企业管理服务；商务服务	25,559.80	60.00
45	四川发展引领资本管理有限公司	项目投资、受托资产管理、投资管理、投资咨询、财务咨询	40,000.00	100.00

截至本报告书签署日，四川省国资委直接控制的核心企业情况如下：

序号	企业名称	注册地	经营范围
1	四川省投资集团有限责任公司	四川省成都市天府新区正兴街道顺圣路178号	(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)项目投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；企业管理服务；进出口业；房地产开发经营；互联网信息服务；软件和信息技术服务业；科技推广和应用服务业；房屋租赁。（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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
2	四川国际博览集团有限公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区交子大道233号24层2401-2412、25层2501-2512号	会议及展览服务；广告业（不含气球广告）；旅游项目策划服务；酒店管理（不含住宿）；餐饮服务（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动，仅限分支机构经营）；运输代理业；道路运输业（未取得相关行政许可（审批），不得开展经营活动）；物业管理；贸易代理；房地产开发经营；信息技术咨询服务；体育组织（不含高危体育项目）；投资与资产管理（不得从事非法集资、吸收公共资金等金融活动）。（涉及资质的凭资质证书经营）。（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）。
3	四川省商业投资集团有限责任公司	成都市文武路42号	(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)批发与零售业；农业；畜牧业；农、林、牧、渔服务业；农副食品加工业；食品制造业，酒、饮料和精制茶制造业，木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业，包装装潢和其他印刷品印刷，药品生产，橡胶和塑料制品业，金属制品业，废弃资源综合利用业（限分支机构经营）；进出口业；建筑业；道路运输业；装卸搬运和运输代理业；仓储业；住宿和餐饮业；互联网信息服务；软件和信息技术服务业；房地产业；租赁和商务服务业；科技推广和应用服务业；公共设施管理业；居民服务业，机动车、电子产品和日用产品修理业及清洁服务；职业技能培训；文化艺术业；娱乐业；旅行社和相关服务；拍卖；供应链管理。（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）
4	四川发展投资有限公司	成都市锦江区工业园区锦盛路138号2楼附39号	项目投资及资产管理，投资咨询及财务咨询业务（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，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）。
5	四川省歌舞剧院有限责任公司	成都市青羊区西大街97号	许可经营项目：综合文艺表演；组织经营国内演出。（以上项目及期限以许可证为准）。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）：舞台设计、制作及其设备租赁；职业技能培训；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）

序号	企业名称	注册地	经营范围
6	四川省锦弘集团有限责任公司	成都市青羊区成飞大道1号青羊工业园区A10幢	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）；商务服务业；房地产业；房屋和土木工程建筑业；其他建筑业；建筑装饰业；汽车租赁；工程管理服务；商品批发与零售；运输代理；健身服务；金属结构制造。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）（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）
7	四川富润企业重组投资有限责任公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段20号	项目投资及管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；商务服务业；贸易经纪与代理（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）；房地产开发（凭资质证书经营）；（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）。
8	四川省机场集团有限公司	成都市火车南站至机场12公里处	许可经营项目：住宿、游泳池、健身房、美容美发、SPA、餐饮（含凉菜、卤菜）、烟、酒、日用百货、预包装食品、水果（限分支机构经营）（以上项目及期限以许可证为准）。。。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）：机场投资；机场运营管理；机场航空地面保障和地面运输服务；进出口业；机动车安全技术检验；商务服务业；商品批发与零售（限分支机构经营）；居民服务业。（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）
9	四川省旅游投资集团有限责任公司	成都市锦江区人民南路二段80号11楼	(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；酒店管理服务；旅行社及相关服务；会议及展览服务；票务代理服务；租赁业；游览景区管理；职业技能培训；娱乐业；文化艺术业；体育组织；休闲健身活动；房屋及土木工程建筑业；建筑装饰业；工程管理服务；运输代理业；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）
10	四川省煤炭产业集团有限责任公司	成都市青羊区金泽路1号	煤炭经营(经营期限以许可证为准);(以下项目不含前置许可项目,后置许可项目凭许可证或审批文件经营)投资和资产管理(不得从事非法集资,吸收公众资金等金融活动);煤矿设计;煤炭洗选加工;电力生产;矿石冶炼、加工;房地产开发;建筑安装业;建筑材料制造;机械设备销售。(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)

四、已持有的上市公司股份的种类、数量、比例

截至本报告书签署之日，收购人在境内、境外持有上市公司权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下：

序号	公司名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份种类
1	四川路桥	1,574,811,647	42.50	无限售条件流通股 有限售条件流通股
2	宜宾纸业	21,060,000	16.67	有限售条件流通股

五、主要业务及最近三年财务状况的说明

铁投集团经营业务主要集中在四川省内，主营业务包括公路铁路施工、建筑施工、铁路及路桥的营运、电力生产与供应、检测/设计、材料销售、房地产开发和其他类八大板块。铁投集团在做大做强铁路、路桥建设业务的同时，积极延伸产业链，介入铁路沿线的土地开发整理和房地产开发、水力发电业务、商品销售业务等，形成了多元化的发展格局，具有很强的抗风险能力。

铁投集团 2016 年至 2018 年合并口径主要财务数据和财务指标如下：

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
总资产	31,962,715.05	27,052,160.28	23,338,326.55
总负债	22,341,215.22	18,807,266.87	16,322,540.64
所有者权益总额	9,621,499.83	8,244,893.41	7,015,785.91
归属母公司所有者权益	6,732,064.96	5,509,080.88	4,645,257.57
资产负债率	69.90%	69.52%	69.94%
项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	9,079,601.06	7,404,691.77	6,063,197.72
营业成本	9,061,099.97	7,360,091.31	6,023,520.30
利润总额	41,243.11	54,276.98	40,441.67
净利润	7,053.49	19,784.99	11,358.22
归属于母公司所有者净利润	-63,576.46	-38,102.07	-42,323.45
净资产收益率	0.02%	0.06%	0.04%

注 1：资产负债率=（期末负债总额/期末资产总额）×100%

注 2：净资产收益率=2×净利润/（所有者权益期末数+所有者权益期初数）×100%

六、最近五年内受到处罚和涉及诉讼、仲裁情况

铁投集团最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本报告书签署之日，收购人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职位	性别	国籍	长期居住地	其他国家或地区居留权
郭勇	党委书记、董事长	男	中国	四川成都	无
唐勇	党委副书记、副董事长、总经理	男	中国	四川成都	无
刘红	党委副书记、董事	女	中国	四川成都	无
方跃	党委委员、董事	男	中国	四川成都	无
陈启琳	党委委员、纪委书记	男	中国	四川成都	无
陈大智	党委委员、董事、副总经理	男	中国	四川成都	无
郭应万	党委委员、职工董事、工会主席	男	中国	四川成都	无
刘罡	独立董事	男	中国	四川成都	无
熊启高	副总经理	男	中国	四川成都	无
李建兴	总工程师	男	中国	四川成都	无
王世忠	财务总监	男	中国	四川成都	无

（二）上述人员最近五年内受处罚、涉及诉讼或仲裁的情况

截至本报告书签署之日，收购人董事、监事、高级管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚、未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

八、在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

收购人除持有四川路桥股份外，在境内、境外持有其他上市公司权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下：

证券简称	证券代码	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
宜宾纸业	600793.SH	直接持股	21,060,000	16.67

截至本报告书签署日，除持有四川路桥外，四川发展在境内、境外持有其他上市公司权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况如下：

证券简称	证券代码	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
新筑股份	002480.SZ	直接持股	104,572,204	15.97
新华文轩	601811.SH 0811.HK	间接持股	642,544,518	52.08
川能动力	000155.SZ	直接及间接持股	直接持股： 52,047,000 间接持股： 499,601,151	43.43
四川能投发展	1713.HK	间接持股	419,336,000	39.03
四川成渝	601107.SH	间接持股	1,096,769,662	35.87
清新环境	002573.SZ	间接持股	273,670,000	25.31
西昌电力	600505.SH	间接持股	66,770,883	18.32
硅宝科技	300019.SZ	间接持股	58,915,416	17.80
宜宾纸业	600793.SH	间接持股	21,060,000	16.67
广安爱众	600979.SH	间接持股	115,167,384	12.15
炼石航空	000697.SZ	间接持股	69,368,005	10.33
和邦生物	603077.SH	间接持股	700,626,010	7.93
招商公路	001965.SZ	间接持股	393,700,787	6.37
恒康医疗	002219.SZ	间接持股	112,500,000	6.03
东方铁塔	002545.SZ	间接持股	71,908,824	5.78

截至本报告书签署日，四川省国资委不存在直接持有在境内、境外持股超过5%的上市公司。

九、持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的简要情况

截至本报告书签署日，收购人及实际控制人四川省国资委不存在直接持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构的情况。

第三节 要约收购目的

一、要约收购目的

作为四川路桥的控股股东，铁投集团基于对上市公司未来发展前景的信心及对上市公司价值的认可，为切实维护广大投资者利益，促进上市公司持续、稳定、健康发展，决定采用部分要约收购的方式增持上市公司的股份，以进一步增强对四川路桥的控制力，提振投资者信心。

本次要约类型为主动要约，并非履行法定要约收购义务。本次要约收购不以终止四川路桥的上市地位为目的。

二、收购人关于本次要约收购的决定

2020年2月5日，铁投集团召开董事会会议，审议通过本次要约收购的决定。

2020年2月19日，本次要约收购已通过上市公司国有股权管理信息系统作备案管理，并取得《国有股东受让上市公司股份备案表》（编号：DFJT-SR-20200219-0002）。

截至本报告书签署日，铁投集团已履行目前阶段的必要程序，该等程序合法有效。

三、未来 12 个月股份增持或处置计划

截至本要约收购报告书签署之日，除本报告书披露的收购计划外，在要约收购完成后，收购人没有在未来12个月内继续增加或处置其在上市公司中拥有的权益的股份的计划、协议或安排。

第四节 要约收购方案

一、被收购公司名称及收购股份的情况

本次要约收购的目标公司为四川路桥，所涉及的要约收购的股份为除铁投集团以外的其他四川路桥股东持有的无限售条件流通股股份，具体情况如下：

收购方	四川省铁路产业投资集团有限责任公司
被收购公司	四川路桥建设集团股份有限公司
被收购公司股票简称	四川路桥
被收购公司股票代码	600039
收购股份的种类	人民币普通股
预定收购的股份数量	361,052,551 股
占被收购公司总股本的比例	9.74%
支付方式	现金支付
要约价格	3.51 元/股

若上市公司在要约收购报告书摘要公告日至要约收购期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约价格及要约收购股份数量将进行相应调整。

二、要约价格及其计算基础

（一）要约价格

本次要约收购的要约价格为 3.51 元/股。若四川路桥在要约收购报告书摘要公告日至要约期限届满日期间有派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则要约收购价格及要约收购股份数量将进行相应调整。

（二）计算基础

根据《收购管理办法》第三十五条：“收购人按照本办法规定进行要约收购的，对同一种类股票的要约价格，不得低于要约收购提示性公告日前 6 个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。

要约价格低于提示性公告日前 30 个交易日该种股票的每日加权平均价格的算术平均值的，收购人聘请的财务顾问应当就该种股票前 6 个月的交易情况进行分析，说明是否存在股价被操纵、收购人是否有未披露的一致行动人、收购

人前 6 个月取得公司股份是否存在其他支付安排、要约价格的合理性等。”

本次要约收购的计算基础如下：

在本次要约收购报告书摘要提示性公告日前 6 个月内，铁投集团取得四川路桥股票的最高价格为 3.51 元/股。

本次要约收购报告书摘要提示性公告日前 30 个交易日，四川路桥股票每日加权平均价格的算术平均值为 3.37 元/股。

综上，本次要约价格为 3.51 元/股，不低于要约收购报告书摘要提示性公告日前 6 个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格，也不低于要约收购报告书摘要提示性公告日前 30 个交易日该种股票每日加权平均价格的算术平均值，符合《收购管理办法》的规定。

三、要约收购数量、资金总额及支付方式

本次要约收购数量为 361,052,551 股，基于要约价格 3.51 元/股的前提，本次要约收购全部完成，所需收购资金总额为 1,267,294,454.01 元，资金来源于收购人的合法自有资金或自筹资金。

要约价格 (元/股)	要约股数(股)	支付方式	最高要约金额(元)	履约保证金金 额(元)
3.51	361,052,551 股	现金支付	1,267,294,454.01	253,458,890.81

四、要约收购期限

本次要约收购期限共 30 个自然日，即 2020 年 3 月 5 日至 2020 年 4 月 3 日。

本次要约期限内最后三个交易日，即 2020 年 4 月 1 日、2020 年 4 月 2 日和 2020 年 4 月 3 日，预受的要约不可撤回。在要约收购期限内，投资者可以在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）上查询截至前一交易日的预受要约股份的数量以及撤回预受要约的股份数量。

五、要约收购的生效条件

本次要约收购为铁投集团向四川路桥除铁投集团以外的所有股东发出收购其所持有的无限售条件流通股股份的部分要约，无其他约定条件。

六、股东预受要约的方式和程序

1、申报代码：706061

2、申报价格：3.51 元/股

3、申报数量限制

股东申报预受要约股份数量的上限为其股东账户中持有的不存在质押、司法冻结或其他权利限制情形的股票数量，超过部分无效。被质押、司法冻结或存在其他权利限制情形的部分不得申报预受要约。

4、申请预受要约

四川路桥股东申请预受要约的，应当在收购期限内每个交易日的交易时间内，通过其股份托管的证券公司营业部办理要约收购中相关股份预受要约事宜，证券公司营业部通过上交所交易系统办理有关申报手续。申报指令的内容应当包括：证券代码、会员席位号、证券账户号码、合同序号、预受数量、收购编码。要约期内（包括股票停牌期间），股东可办理有关预受要约的申报手续。预受要约申报当日可以撤销。

5、预受要约的卖出

已申报预受要约的股票当日可以申报卖出，卖出申报未成交部分仍计入预受要约申报。流通股股东在申报预受要约同一日对同一笔股份所进行的非交易委托申报，其处理的先后顺序为：质押、预受要约、转托管。

6、预受要约的确认

预受要约或撤回预受要约申报经登记结算公司上海分公司确认后次一交易日生效。登记结算公司上海分公司对确认的预受要约股份进行临时保管。经确认的预受要约股票不得进行转托管或质押。

7、收购要约的变更

要约收购期限内，如收购要约发生变更，原预受申报不再有效，登记结算公司上海分公司自动解除相应股份的临时保管；被收购公司股东如接受变更后的收购要约，需重新申报。

8、竞争要约

出现竞争要约时，预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回原预受要约。

9、司法冻结

要约收购期限内预受要约的股份被司法冻结的，证券公司应当在协助执行股份冻结前通过上海证券交易所交易系统撤回相应股份的预受申报。

10、预受要约情况公告

要约收购期限内的每个交易日开市前，收购人将在上交所网站上公告上一交易日的预受要约以及撤回预受的有关情况。

11、余股处理

要约期满后，若预受要约股份的数量不高于 361,052,551 股，则收购人按照收购要约约定的条件购买被股东预受的股份；若预受要约股份的数量超过 361,052,551 股时，收购人按照同等比例收购预受要约的股份。计算公式如下：
收购人从每个预受要约股东处购买的股份数量 = 该股东预受要约的股份数 ×
(361,052,551 股 ÷ 要约期间所有股东预受要约的股份总数)。收购人从每个预受要约的股东处购买的股份不足一股的余股的处理将按照登记结算公司上海分公司权益分派中零碎股的处理办法处理。

12、要约收购资金划转

要约收购期满三个交易日内，收购人将含相关税费的收购资金足额存入其在登记结算公司上海分公司的结算备付金账户，然后通知登记结算公司上海分公司，将该款项由其结算备付金账户划入收购证券资金结算账户。

13、要约收购股份划转

要约收购期满后，收购人将向上交所法律部申请办理股份转让确认手续，并提供相关材料。上交所法律部将完成对预受股份的转让确认手续，收购人将凭上交所出具的股份转让确认书到登记结算公司上海分公司办理股份过户手续。

14、收购结果公告

收购人将在股份过户手续完成后按相关规定及时向上交所公司部提交上市公司收购情况的书面报告并就收购情况作出公告。

七、股东撤回预受要约的方式和程序

1、撤回预受要约

预受要约股份申请撤回预受要约的，应当在要约收购期限内的每个交易日的交易时间内，通过其股份托管的证券公司营业部办理要约收购中相关股份撤回预受要约事宜，证券公司营业部通过上交所交易系统办理有关申报手续。申报指令的内容应当包括：证券代码、会员席位号、证券账户号码、合同序号、撤回数量、收购编码。要约期内（包括股票停牌期间），股东可办理有关撤回预受要约的申报手续。撤回预受要约申报当日可以撤销。

2、撤回预受要约情况公告

要约收购期限内的每个交易日开市前，收购人将在上交所网站上公告上一交易日的撤回预受要约的情况。

3、撤回预受要约的确认

撤回预受要约申报经登记结算公司上海分公司确认后次一交易日生效。登记结算公司上海分公司对撤回预受要约的股份解除临时保管。

在要约收购期限届满三个交易日前，预受股东可以委托证券公司办理撤回预受要约的手续，登记结算公司上海分公司根据预受要约股东的撤回申请解除对预受要约股票的临时保管。在要约收购期限届满前三个交易日内，预受股东不得撤回其对要约的接受。

4、出现竞争要约时，预受要约股东就初始要约预受的股份进行再次预受之前应当撤回原预受要约。

5、要约收购期间预受要约的股份被质押、司法冻结或设定其他权利限制情形的，证券公司应当在协助执行股份被设定其他权利前通过上交所交易系统撤回相应股份的预受申报。

6、本次要约收购期限内最后三个交易日，即 2020 年 4 月 1 日、2020 年 4 月 2 日、2020 年 4 月 3 日，预受的要约不可撤回。

八、受收购人委托办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜的证券公司

四川路桥股东通过其指定交易的证券公司营业部办理要约收购中相关股份预受、撤回、结算、过户登记等事宜。

收购人已委托中信证券办理要约收购中相关股份的结算、过户登记事宜。

九、上市公司发生终止上市情况的后续安排

本次要约收购不以终止四川路桥的上市地位为目的，收购人亦没有在未来12个月内终止四川路桥上市地位的计划。

第五节 收购资金来源

一、收购资金来源

基于要约价格为 3.51 元/股的前提，本次要约收购所需最高资金总额为 1,267,294,454.01 元。本次要约收购所需资金将来源于铁投集团自有资金或自筹资金，不直接或者间接来源于上市公司或者其下属关联方。铁投集团已就履行要约收购义务所需资金进行了稳妥安排。

铁投集团在 2018 年度的营业总收入为 907.96 亿元，利润总额 4.12 亿元，截至 2018 年 12 月 31 日的总资产为 3,196.27 亿元，净资产为 962.15 亿元，截至本报告签署之日，铁投集团财务状况良好，资金实力较强。

综上，铁投集团具备实施本次要约收购所需要的履约能力，同时也不存在影响收购人支付本次要约收购所需收购资金的法律障碍或重大不确定性。要约收购期限届满，铁投集团将根据登记结算公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认认购结果，并按照要约条件履行收购要约。

二、要约收购人关于收购资金来源声明

铁投集团已就本次要约收购资金来源声明如下：

“本次要约收购所需资金将来源于铁投集团自筹资金，不直接或间接来源于被收购公司或其关联方，不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形，不存在收购资金或其他对价直接或者间接来源于借贷的情形；

铁投集团具备履约能力。铁投集团将在收购报告书摘要公告日前，将不少于收购价款总额的 20% 作为履约保证金存入证券登记结算机构指定的银行。要约收购期限届满，铁投集团将根据登记结算机构临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。”

铁投集团已于 2020 年 2 月 19 日将 253,458,890.81 元（相当于本次要约收购所需最高资金总额的 20%）存入登记结算公司指定银行账户作为履约保证金。铁投集团承诺具备履约能力。要约收购期限届满，铁投集团将根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司临时保管的预受要约的股份数量确认收购结果，并按照要约条件履行收购要约。

第六节 后续计划

一、在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划

截至本报告书签署日，收购人没有在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

二、在未来 12 个月内拟对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划

截至本报告书签署日，收购人没有在未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

三、对上市公司董事、高级管理人员调整计划

截至本报告书签署日，收购人没有对上市公司现任董事会和高级管理人员的调整计划。

四、对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划

截至本报告书签署日，收购人没有对可能阻碍收购上市公司控制权的上市公司章程条款进行修改的计划。

五、对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划

截至本报告书签署日，收购人没有对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划。

六、对上市公司分红政策修改的计划

截至本报告书签署日，收购人没有对上市公司现有分红政策进行重大调整的计划。

七、其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，除上述披露的信息外，收购人没有其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划。

第七节 对上市公司的影响分析

一、本次要约收购对上市公司独立性的影响

本次收购前，四川路桥严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面均与控股股东分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。铁投集团作为四川路桥的控股股东，在其重大资产重组时，出具了《关于保持四川路桥独立性的承诺函》，在业务、资产、财务、人员、机构方面承诺如下：

“1、确保四川路桥业务独立。铁投集团及铁投集团控制的其他企业的业务独立于四川路桥，保证与四川路桥不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

2、确保四川路桥资产完整。铁投集团及铁投集团控制的其他企业与四川路桥业务往来严格执行法律、法规及中国证监会规定的关联交易规定，不违规占用四川路桥资产，保证四川路桥的生产、供应系统及配套设施、工业产权、与其经营业务相关的土地、房屋、机器设备使用权或者所有权由四川路桥依法完整、独立地享有。

3、确保四川路桥财务独立。保证不非法干预四川路桥的财务核算、财务决策，保证不与四川路桥共用银行账户。

4、确保四川路桥人员独立。保证四川路桥的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不在本公司及本公司控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在铁投集团及铁投集团控制的其他企业领薪；保证四川路桥的财务人员不得在铁投集团及铁投集团控制的其他企业中兼职。

5、确保四川路桥机构独立。保证对四川路桥行使经营管理职权不进行非法干预，并保证铁投集团及铁投集团控制的其他企业与四川路桥不存在机构混同的情形。”

截至本报告书出具日，铁投集团未出现违反上述承诺的情形。

本次要约收购不会导致上市公司独立性发生变化。

二、收购人与上市公司的关联交易及同业竞争的情况

（一）同业竞争

2018年9月，铁投集团结合上市公司最新业务开展情况和历史上曾经出具的承诺函，在承接之前同业竞争承诺的基础上，重新出具了《关于避免同业竞争承诺函》，后续将按照此承诺继续执行，承诺内容如下：

“1、在本公司直接或间接地与四川路桥保持实质性股权控制关系期间，本公司保证不利用本公司对四川路桥的控制关系从事或参与从事有损四川路桥及其股东利益的行为。

2、本公司自身未来将以铁路投资、建设和运营管理为核心业务。对于公路桥梁工程施工业务、公路桥梁投资运营业务（包括公路桥梁BT、BOT、PPP项目）、水力发电业务，本公司作为四川路桥的控股股东，将按照相关法律法规、证券监管部门的有关规则以及四川路桥章程的规定，支持四川路桥开展公路桥梁工程施工、公路桥梁投资运营和水力发电业务，并以此作为四川路桥核心业务。

3、除战备抢险救灾业务外，本公司及本公司控制的除四川路桥之外的其他企业将不再从事公路桥梁施工业务，并承诺由四川路桥独立负责和开展该类业务。

上述战备抢险救灾业务，是指根据国家交通战备建设的需要，或者在发生重大自然灾害、波及面很大的社会性灾难事故之后抢险救灾工作的需要，而开展的涉及公路、桥梁、隧道等基础设施建设或应急维修任务。

本公司下属除四川路桥之外的其他施工力量开展战备、抢险、救灾业务，应符合以下条件：第一，系根据党委、政府、或者军队的指令、通知或者要求而开展；第二，与交通战备建设或者基础设施的抢险救灾直接相关；第三，所涉施工项目根据《中华人民共和国招标投标法》及相关规定不需要履行招标程序。

4、对于本公司及本公司控制的子公司目前已投资的公路桥梁投资运营项目、水力发电开发项目，本公司承诺：如对外转让，四川路桥有权优先购买上述资

产，在四川路桥未明确表示放弃购买上述资产的情况下，将不向其他方转让上述资产。

5、自本承诺函出具之日起，对于四川路桥可能参与的公路桥梁投资运营业务（包括公路桥梁 BT、BOT、PPP 项目）、水力发电业务，本公司将以避免同业竞争和优先保证四川路桥的商业利益为前提，即：本公司及本公司控制的其他企业保证在四川路桥未明确表示放弃的情况下，不参与相关项目的投标、申报立项、协商等活动。只有经四川路桥董事会非关联董事表决同意，并经四川路桥监事会和独立董事审核无异议后，在取得四川路桥明确放弃（即四川路桥及其控股子公司放弃全资或占控股地位以联合体实施的公路桥梁投资运营项目、水力发电项目）的函告后，本公司及本公司控制的其他企业方可参与相关项目的投标。即使在四川路桥明确放弃的情况下，本公司及本公司控制的其他企业投标相关项目，也以不损害四川路桥利益为前提。

6、本公司对与四川路桥之间所从事的可能构成同业竞争的其他业务，明确界定和区分业务范围，严格避免同业竞争的产生。如果四川路桥或者监管机构认为本公司及本公司拥有实际控制权的其他公司拥有的其他业务与四川路桥形成实质竞争，本公司承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式（包括但不限于转让、委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）加以解决，对于本公司及本公司控制的其他公司提出的解决方式，本公司将保障四川路桥优先处于合同相对方的地位，在四川路桥未明确表示放弃的情况下，将不与其他方形成解决方式的合同关系。

7、本公司若违反上述承诺，由此所得收益将归四川路桥所有；若因此给四川路桥造成损失的，本公司还愿意承担相应赔偿责任。

8、该等承诺函自签署之日起生效，直至本公司与四川路桥不再直接、间接地保持股权控制关系之日止。”

截至本报告书出具日，铁投集团未出现违反上述承诺的情形。

本次要约收购不会导致铁投集团与上市公司之间新增同业竞争或者潜在的同业竞争。

（二）关联交易

收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易主要为采购工程施工服务及接受劳务，销售商品、提供服务及劳务、提供租赁服务、提供担保及资金拆借、资金利息费等。

本次收购完成前，上市公司对关联人和关联关系的认定、关联交易的决策程序、关联交易的披露都已按照《上海证券交易所股票上市规则》、四川路桥的《公司章程》等的相关规定严格执行。

本次收购完成后，铁投集团仍为上市公司的控股股东，本次收购不会对关联关系产生影响，上市公司不会因本次收购新增持续性关联交易。

第八节 与上市公司之间的重大交易

一、与上市公司及其子公司之间的重大交易

本报告签署前24个月内，收购人与上市公司及其子公司之间交易事项已公开披露，并按照有关规定履行了必要的决策和信息披露程序，详细情况请参阅四川路桥登载于上交所的定期报告及临时公告等信息披露文件。

除此上述情况外，收购人不存在与上市公司及其子公司进行其他重大交易的情况。

二、与上市公司的董事、监事及高级管理人员之间的交易

在本报告书签署日前 24 个月内，四川路桥存在部分董事、监事在收购人领薪的情况，除此之外，铁投集团及其董事、监事和高级管理人员不存在与四川路桥的董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易。

三、对拟更换的上市公司董事、监事及高级管理人员的补偿或类似安排

在本报告书签署日前 24 个月内，铁投集团及其董事、监事和高级管理人员不存在对拟更换的四川路桥董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排。

四、对上市公司有重大影响的协议、默契或安排

在本报告书签署日前 24 个月内，铁投集团及其董事、监事和高级管理人员不存在对四川路桥股东是否接受要约的决定有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排。

第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况

一、收购人持有及买卖上市公司股份的情况

经自查和通过登记结算公司上海分公司查询，截至要约收购报告书摘要公告日，铁投集团持有四川路桥 1,574,811,647 股，占上市公司总股本的 42.50%。

经自查和通过登记结算公司上海分公司查询，截至要约收购报告书摘要公告日前 6 个月内，收购人存在通过证券交易所的证券交易方式买卖上市公司股份的情况，具体情况如下：

交易主体	日期	交易方向	股票种类	数量（股）	价格区间（元/股）
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	2020 年 1 月	买入	二级市场流通股	36,105,372	3.3700-3.5100
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	2020 年 2 月	买入	二级市场流通股	26,353,591	3.0000-3.0804

二、收购人及一致行动人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有及买卖上市公司股份的情况

经自查和通过登记结算公司上海分公司查询，截至要约收购报告书摘要公告日，收购人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有四川路桥股份情况如下：

股东名称	职务或关系	持股数量（万股）	占已发行股份比例
沈玲	党委委员、纪委书记陈启琳配偶	1.00	0.0003%

经自查和通过登记结算公司上海分公司查询，截至要约收购报告书摘要公告日前 6 个月内，收购人的董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属不存在通过证券交易所的证券交易系统买卖上市公司股票的情况。

三、收购人与被收购公司股份相关的其他交易情况

收购人不存在就四川路桥股份的转让、质押、表决权行使的委托或者撤销等方面与他人有其他安排。

第十节 专业机构意见

一、参与本次收购的专业机构名称

收购人为本次要约收购目的聘请的专业机构如下：

（一）收购人财务顾问

名称：中信证券股份有限公司

地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座

联系人：郭浩、李博、张稳、张晓峰

电话：028-6572 8880

传真：028-6572 8880

（二）收购人法律顾问

名称：泰和泰律师事务所

地址：四川省成都市高新区天府大道中段199号棕榈泉国际中心16楼

联系人：张云、杨森

电话：028-8662 5656

二、各专业机构与收购人、被收购公司以及本次要约收购行为之间关联的关系

截至本报告书签署日，参与本次收购的各专业机构与铁投集团、四川路桥以及本次要约收购行为之间不存在关联关系。

三、收购人聘请的财务顾问的结论性意见

作为收购人聘请的财务顾问，中信证券对收购人本次要约收购发表如下结论性意见：

“截至财务顾问报告签署之日，收购人本次要约收购符合《证券法》、《收购管理办法》等法律、法规的规定，具备收购四川路桥股份的主体资格，不存在《收购管理办法》第六条规定的情形及法律、法规禁止收购上市公司的情形；

收购人具备规范运作上市公司的能力，对履行要约收购义务所需资金进行了稳妥的安排，收购人具备要约收购实力和资金支付能力，具备履行本次要约收购的义务的能力。”

四、收购人聘请的法律顾问发表的意见

作为收购人聘请的法律顾问，泰和泰律所对收购人本次要约收购发表如下结论性意见：

“收购人为本次收购编制的《要约收购报告书》及摘要内容真实、准确、完整，未发现存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。”

第十一节 收购人的财务资料

一、审计意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对铁投集团 2016 年度财务数据进行了审计，出具了编号为【2017】2060 号的标准无保留意见《审计报告》。相关审计意见显示：“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对铁投集团 2017 年度财务数据进行了审计，出具了编号为【2018】001409 号的标准无保留意见《审计报告》。相关审计意见显示：“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铁投集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对铁投集团 2018 年度财务数据进行了审计，出具了编号为【2019】004391 号的标准无保留意见《审计报告》。相关审计意见显示：“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了铁投集团 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

二、最近三年财务数据报表

（一）收购人最近三年合并资产负债表

单位：万元

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动资产：	-	-	-
货币资金	3,940,504.50	2,970,097.54	2,624,417.19
交易性金融资产	1,316.68	1,701.09	1,441.17
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	10,350.58	6,606.07	3,194.88
应收账款	723,456.34	537,850.68	276,844.61
应收款项融资	-	-	-
预付款项	187,269.02	113,005.91	87,816.98
其他应收款(合计)	1,540,047.47	1,115,793.10	868,362.60
存货	2,753,956.24	2,088,142.10	1,706,836.55

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
合同资产	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	4,000.00	5,067.42	44,698.65
待摊费用	-	-	-
其他流动资产	282,606.68	198,358.36	195,389.40
其他金融类流动资产	-	-	-
流动资产合计	9,443,507.50	7,036,622.26	5,809,002.03
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产	-	-	-
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	2,119,961.95	2,455,946.92	2,363,459.02
其他权益工具投资	-	-	-
持有至到期投资	6,751.46	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
长期应收款	1,264,179.71	847,255.75	397,960.90
长期股权投资	358,794.54	211,987.10	187,782.30
投资性房地产	85,647.66	15,055.49	15,611.31
固定资产(合计)	809,702.90	792,440.47	899,119.80
在建工程(合计)	1,147,926.01	448,972.40	62,082.54
生产性生物资产	1,094.00	-	-
无形资产	11,284,942.90	10,478,253.01	9,182,567.63
开发支出	-	-	-
商誉	8,708.98	4,241.85	112.82
长期待摊费用	26,220.28	21,262.75	13,921.52
递延所得税资产	29,866.27	22,783.27	16,847.10
其他非流动资产	5,375,410.89	4,717,339.02	4,389,859.59
非流动资产合计	22,519,207.55	20,015,538.03	17,529,324.51
资产总计	31,962,715.05	27,052,160.28	23,338,326.55
流动负债：	-	-	-
短期借款	1,009,841.17	844,850.00	957,550.00
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	41,858.15	29,671.60	39,745.24
应付账款	2,071,811.01	1,591,693.07	1,179,973.05
预收款项	652,691.77	625,117.90	420,487.29
合同负债	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	63,093.11	48,947.35	40,587.34
应交税费	89,804.52	71,883.85	50,504.30
其他应付款(合计)	937,222.03	661,610.28	786,859.41
划分为持有待售的负债	-	-	-

项目	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
一年内到期的非流动负债	1,029,500.32	1,861,775.86	1,389,296.07
预提费用	-	-	-
递延收益-流动负债	-	-	-
应付短期债券	-	-	-
其他流动负债	332,220.68	94,082.74	47,364.21
其他金融类流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,228,042.77	5,829,632.65	4,912,366.91
非流动负债：	-	-	-
长期借款	14,062,501.98	11,745,896.17	9,168,857.07
应付债券	1,798,650.72	1,004,329.16	2,050,099.97
租赁负债	-	-	-
长期应付款(合计)	187,034.17	169,815.11	141,226.65
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	23,185.74	16,077.21	12,189.32
递延所得税负债	17,541.74	20,259.39	17,412.07
递延收益-非流动负债	24,258.11	21,257.18	20,388.66
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	16,113,172.45	12,977,634.22	11,410,173.74
负债合计	22,341,215.22	18,807,266.87	16,322,540.64
所有者权益(或股东权益)：	-	-	-
实收资本(或股本)	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
其它权益工具	2,849,400.00	2,067,220.00	1,295,200.00
其中：永续债	2,849,400.00		
资本公积金	2,460,827.47	1,824,702.22	1,607,048.80
其它综合收益	23,943.08	29,354.03	30,353.94
专项储备	16,184.09	25,547.86	22,193.61
盈余公积金	-	-	-
未分配利润	-618,289.68	-437,743.23	-309,538.78
未确认的投资损失	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	6,732,064.96	5,509,080.88	4,645,257.57
少数股东权益	2,889,434.87	2,735,812.53	2,370,528.34
所有者权益合计	9,621,499.83	8,244,893.41	7,015,785.91
负债和所有者权益总计	31,962,715.05	27,052,160.28	23,338,326.55

(二) 收购人最近三年合并利润表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	9,079,601.06	7,404,691.77	6,063,197.72
其中：营业收入	9,079,601.06	7,404,691.77	6,063,197.72
二、营业总成本	9,061,099.97	7,360,091.31	6,023,520.30
其中：营业成本	8,387,953.46	6,826,128.88	5,558,425.24
税金及附加	27,584.35	26,784.04	43,179.18
销售费用	17,942.15	12,584.88	10,503.50

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
管理费用	137,938.53	105,344.55	85,903.11
研发费用	26,947.11		
财务费用	439,409.67	370,713.72	298,277.86
其他收益	4,087.27	4,799.93	
投资净收益	13,617.87	3,516.23	974.45
公允价值变动净收益	-384.41	259.91	-315.96
资产减值损失	23,324.70	18,535.23	27,231.41
资产处置收益	598.77	1,468.61	
三、营业利润	36,420.60	54,645.15	40,335.90
加：营业外收入	8,663.57	5,040.09	4,847.56
减：营业外支出	3,841.06	5,408.26	4,741.79
四、利润总额	41,243.11	54,276.98	40,441.67
减：所得税	34,189.62	34,491.99	29,083.45
五、净利润	7,053.49	19,784.99	11,358.22
持续经营净利润	7,059.48	19,784.99	
终止经营净利润	-5.99		
减：少数股东损益	70,629.94	57,887.06	53,681.67
其中：归属于母公司所有者的净利润	-63,576.46	-38,102.07	-42,323.45
加：其他综合收益	-5,410.95	-999.91	3,113.95
六、综合收益总额	1,642.54	18,785.08	14,472.18
减：归属于少数股东的综合收益总额	70,629.94	57,887.06	55,135.10
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-68,987.40	-39,101.99	-40,662.92

(三) 收购人最近三年合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	8,949,734.20	6,515,096.85	5,876,326.92
收到的税费返还	34.75	405.94	107.05
收到其他与经营活动有关的现金	460,648.50	553,513.19	334,562.55
经营活动现金流入小计	9,410,417.45	7,069,015.98	6,210,996.52
购买商品、接受劳务支付的现金	8,425,823.81	6,275,847.58	5,547,584.54
支付给职工以及为职工支付的现金	275,190.28	207,330.87	163,366.65
支付的各项税费	175,380.46	141,955.19	148,298.04
支付其他与经营活动有关的现金	509,513.40	406,457.74	329,471.57
经营活动现金流出小计	9,385,907.95	7,031,591.39	6,188,720.79

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	24,509.51	37,424.59	22,275.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,889,590.73	1,502,152.31	84,189.54
取得投资收益收到的现金	17,978.26	16,643.68	4,547.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,023.93	398.94	125.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-1,797.67	
收到其他与投资活动有关的现金	21,257.65	293,043.45	604,329.80
投资活动现金流入小计	1,929,850.57	1,810,440.71	693,192.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,381,312.10	1,188,072.10	1,225,736.26
投资支付的现金	2,026,002.37	1,826,143.40	95,479.54
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	30,309.07	-407.23	
支付其他与投资活动有关的现金	144,424.35	560,598.83	1,507,641.66
投资活动现金流出小计	3,582,047.89	3,574,407.09	2,828,857.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,652,197.32	-1,763,966.38	-2,135,664.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	330,502.82	263,492.52	465,227.33
取得借款收到的现金	9,642,657.80	6,914,630.08	5,148,058.44
收到其他与筹资活动有关的现金	168,733.97	1,035,091.77	158,511.55
发行债券收到的现金			1,750,000.00
筹资活动现金流入小计	10,141,894.58	8,213,214.36	7,521,797.32
偿还债务支付的现金	6,319,877.25	5,025,793.18	4,414,719.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	949,564.72	808,874.81	613,757.51
支付其他与筹资活动有关的现金	316,959.86	302,281.45	98,498.22
筹资活动现金流出小计	7,586,401.83	6,136,949.44	5,126,975.62
筹资活动产生的现金流量净额	2,555,492.76	2,076,264.93	2,394,821.70
四、汇率变动对现金的影响	5,493.44	-5,940.32	2,070.13
五、现金及现金等价物净增加额	933,298.38	343,782.81	283,502.80
加：期初现金及现金等价物余额	2,922,349.24	2,578,566.43	2,295,063.63
六、期末现金及现金等价物余额	3,855,647.63	2,922,349.24	2,578,566.43

三、主要会计政策及财务报表附注

四川省铁路产业投资集团有限责任公司主要会计政策及主要科目的注释请参见本报告书“第十四节 备查文件”之“（十一）收购人最近3年财务会计报告和审计报告”。

第十二节 其他重大事项

除本报告书已经披露的有关本次要约收购的信息外，收购人郑重声明：

1、截至本报告书签署日，收购人或者其他关联方未采取或拟采取对本次要约收购存在重大影响的行动，也不存在对本次要约收购产生重大影响的事实。

2、收购人不存在为避免对本要约收购报告书内容产生误解而必须披露的其他信息。

3、收购人不存在任何其他对四川路桥股东做出是否接受要约的决定有重大影响的信息。

4、收购人不存在根据中国证监会和上交所规定应披露未披露的其他信息。

5、收购人不存在《收购管理办法》及其他法规规定的下列情形：负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；最近3年有严重的证券市场失信行为；法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。

第十三节 收购人及中介机构声明

收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）已经采取审慎合理的措施，对本要约收购报告书及其摘要所涉及内容均已进行详细审查，报告内容真实、准确、完整，并对此承担个别和连带的法律责任。

四川省铁路产业投资集团有限责任公司

法定代表人（签字）：


郭 勇

2020年3月2日

收购人董事会和全体董事的声明

本公司董事会及全体董事承诺本要约收购报告书真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


全体董事签名：



【郭勇】



【唐勇】



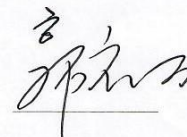
【刘红】



【方跃】



【陈大智】



【郭应万】



【刘昱】



四川省铁路产业投资集团有限责任公司


2020年3月2日

四川路桥建设集团股份有限公司要约收购报告书


财务顾问声明


本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行尽职调查义务，经过审慎调查，本人及本人所代表的机构确认收购人有能力按照收购要约所列条件实际履行收购要约，并对此承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

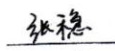

张佑君

项目主办人：


郭浩


李博

项目协办人：


张稳


张晓峰

中信证券股份有限公司


2020年3月2日

收购人律师声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对《四川路桥建设集团股份有限公司要约收购报告书》的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的法律责任。

经办律师：


张 云


杨 森

律师事务所负责人：


程守太



第十四节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 铁投集团工商营业执照；
- (二) 收购人董事、监事及高级管理人员名单及身份证明文件；
- (三) 铁投集团就要约收购做出的董事会决议；
- (四) 编号为 DFJT-SR-20200219-0002 的《国有股东受让上市公司股份备案表》；
- (五) 收购人关于本次要约收购资金来源的声明与承诺；
- (六) 履约保证金存入登记结算公司上海分公司指定银行账户的银行回单及登记结算公司上海分公司出具的履约保证金保管证明；
- (七) 收购人关于保持上市公司经营独立性、避免同业竞争、规范关联交易的说明；
- (八) 要约收购报告书摘要公告之日起前 6 个月内收购人及其董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属持有或买卖上市公司股票的自查报告；
- (九) 收购人所聘请的专业机构及相关人员在要约收购报告书摘要公告之日起前 6 个月内持有或买卖上市公司股票的情况的自查报告；
- (十) 收购人不存在《收购办法》第六条规定的情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明；
- (十一) 收购人最近 3 年财务会计报告和审计报告；
- (十二) 铁投集团产权控制关系最近 2 年未变更的说明；
- (十三) 财务顾问报告；
- (十四) 法律意见书。

二、备置地点

本报告书全文及上述备查文件备置于四川路桥建设集团股份有限公司。

联系地址：四川省成都市高新区九兴大道 12 号

联系人：朱霞

电话：028-8512 6085

(本页无正文,为《四川路桥建设集团股份有限公司要约收购报告书》之签章页)

四川省铁路产业投资集团有限责任公司

法定代表人(签字):

郭勇

2020年3月2日

附表

要约收购报告书

基本情况			
上市公司名称	四川路桥建设集团股份有限公司	上市公司所在地	四川省成都市高新区九兴大道 12 号
股票简称	四川路桥	股票代码	600039.SH
收购人名称	四川省铁路产业投资集团有限责任公司	收购人注册地	四川省成都市高新区九兴大道 12 号
收购人是否为公司 第一大股东或 实际控制人	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、 境外其他上市公司持股 5% 以上	是 <input checked="" type="checkbox"/> 1 家 否 <input type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数	收购人是否拥有 境内、外两个以上上市公司的控 制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数
要约收购目的	履行要约义务 <input type="checkbox"/> 取得或巩固公司控制权 <input checked="" type="checkbox"/> 退市 <input type="checkbox"/> 其他_____（请注明）		
要约类型 （可多选）	全面要约 <input type="checkbox"/> 部分要约 <input checked="" type="checkbox"/> 主动要约 <input checked="" type="checkbox"/> 强制要约 <input type="checkbox"/> 初始要约 <input type="checkbox"/> 竞争要约 <input type="checkbox"/>		
预定收购股份数量和比例	股票种类：A 股（人民币普通股） 数量： <u>361,052,551</u> 比例： <u>9.74%</u>		
要约价格是否符合《收购管理办法》规定	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
对价支付方式	现金对价 <input checked="" type="checkbox"/> 证券对价 <input type="checkbox"/> 现金对价与证券对价任选其一 <input type="checkbox"/> 现金对价与证券对价二者结合 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 注：截至本要约收购报告书签署之日，除本报告书披露的收购计划外，收购人无在未来 12 个月内继续增持四川路桥股份的计划。		
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 注：收购人前 6 个月在二级市场买卖该上市公司股票的最高价为 3.51 元/股。		
是否存在《收购管理办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
是否已提供《收购管理办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
是否已充分披露资金来源	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		

本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 注：
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

（本页无正文，为《四川路桥建设集团股份有限公司要约收购报告书附表》
之签章页）

四川省铁路产业投资集团有限责任公司

法定代表人（签字）：



郭勇

2020年2月2日