

四川路桥建设集团股份有限公司 关于下属施工企业以认购有限合伙企业份额模式 参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包 项目投标的关联交易公告

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法律责任。

重要内容提示：

- **投资标的名称及金额**

四川路桥建设集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）下属施工企业拟参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目（以下简称本项目、项目）投标。项目中标后，下属施工企业将以有限合伙人身份，认购招标人四川南广城际铁路有限责任公司（以下简称南广公司）指定的有限合伙企业四川蜀路通投资合伙企业（有限合伙）（以下简称合伙企业）的份额，最大认购金额约为 13.95 亿元。

- 本次交易是公司为了取得新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目，认购有限合伙企业份额不以获取其投资收益为主要目的。

- **本次交易构成关联交易**

本公司与合伙企业的普通合伙人蜀道（四川）股权投资基金有限公司、有限合伙人蜀道资本控股集团有限公司均受本公司控股股东蜀道投资集团有限责任公司（以下简称蜀道集团）控制，本次交易构成关联交易。

- **本次交易未构成重大资产重组**

- 至本次关联交易为止（不含本次关联交易），除已提交股东会审议的关联交易外，过去 12 个月内，公司与蜀道集团及其下属企业发生的关联交易的累计次数为 1 次、金额合计 0.22 亿元，与不同关联人进行的交易类别相关的交易的累计次数为 0 次。

- **本次关联交易无需经过有关部门批准，无需提交股东会审议批准**

- **风险提示**

1. 本次交易尚处于项目投标阶段，公司能否中标、实际中标金额及对合伙企业的最终认购份额尚存在不确定性。

2. 根据招标文件，本项目合伙企业在存续期 7 年内，有限合伙人以其认缴出资额为限对有限合伙的债务承担责任，但该合伙企业仍存在本金可能亏损的风险。公司将做好对所投合伙企业的过程跟踪和监督，防控投资风险，确保在解散清算时顺利足额退出。

3. 本次交易目的是公司为了取得新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目，存在施工利润可能不达预期的风险。公司将加强标前成本测算，并在施工过程中加强对项目的管控，以达到预期利润目标。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

一、关联交易概述

(一) 基本概况

1. 本次交易概况

新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目已于 2026 年 2 月 5 日在中国招标投标公共服务平台、全国公共资源交易平台（四川省）挂网。根据招标文件，本项目共划分 5 个标段，分别为 NGZQSG-01 标段（最高投标限价约 14.01 亿元）、NGZQSG-02 标段（最高投标限价约 19.99 亿元）、NGZQSG-03 标段（最高投标限价约 11.49 亿元）、NGZQSG-04 标段（最高投标限价约 10.97 亿元）、NGZQSG-05 标段（最高投标限价约 41.14 亿元）。每个投标人可参与 5 个标段投标，最多可中 5 个标段。本项目采用带合伙企业+施工总承包模式进行招标，若投标人投标时签署并提交《投资承诺书》，承诺由中标单位或中标单位指定出资机构对指定合伙企业以相应标段中标金额的 1/7 认缴出资可获得加分。该指定合伙企业为四川蜀路通投资合伙企业（有限合伙），普通合伙人为蜀道（四川）股权投资基金有限公司（以下简称蜀道基金），目前有限合伙人为蜀道资本控股集团有限公司（以下简称蜀道资本）。

公司下属施工企业本次拟使用自有资金认购合伙企业份额，对 5 个标段进行投标，每个标段对应需购买有限合伙企业份额如下：NGZQSG-01 标段拟最多出资约 2.00 亿元，NGZQSG-02 标段拟最多出资约 2.86 亿元，NGZQSG-03 标段拟最多出资约 1.64 亿元，NGZQSG-04 标段拟最多出资约 1.57 亿元，NGZQSG-05

标段拟最多出资约 5.88 亿元。若本次招标同时中标 5 个标段，按最大中标金额计算，公司最高出资额约为 13.95 亿元。实际出资情况以中标结果为准，公司将根据交易进展情况及时履行信息披露义务。

2.本次交易的交易要素

投资类型	<input type="checkbox"/> 新设公司 <input type="checkbox"/> 增资现有公司 (<input type="checkbox"/> 同比例 <input type="checkbox"/> 非同比例) --增资前标的公司类型: <input type="checkbox"/> 全资子公司 <input type="checkbox"/> 控股子公司 <input type="checkbox"/> 参股公司 <input type="checkbox"/> 未持股公司 <input type="checkbox"/> 投资新项目 <input checked="" type="checkbox"/> 其他: <u>认购有限合伙企业份额</u>
投资标的名称	四川蜀路通投资合伙企业（有限合伙）
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额: <u>不超过 13.95 亿元</u> <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input type="checkbox"/> 现金 <input checked="" type="checkbox"/> 自有资金 <input type="checkbox"/> 募集资金 <input type="checkbox"/> 银行贷款 <input type="checkbox"/> 其他: _____ <input type="checkbox"/> 实物资产或无形资产 <input type="checkbox"/> 股权 <input type="checkbox"/> 其他: _____
是否跨境	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（二）董事会审议情况

2026 年 2 月 11 日，公司以现场结合通讯方式召开第八届董事会第六十八次会议，审议通过了《关于下属施工企业以认购有限合伙企业份额模式参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目投标的关联交易议案》。会议同意公司下属施工企业以有限合伙人身份认购有限合伙企业份额模式参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目投标，关联董事已回避表决。鉴于投标以及中标后实施项目施工过程中的复杂性，董事会授权经理层处理相关事项，包括但不限于在上述最高投资金额的限额范围内，决定具体投资金额、组建联合体的主体、联合体各方的出资及分配施工份额的比例、签署相关协议文件等。

（三）本次交易构成关联交易

本公司与本次拟认购合伙企业的普通合伙人蜀道基金、有限合伙人蜀道资本均受本公司控股股东蜀道集团控制，根据《上海证券交易所股票上市规则》等规

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。

(四) 至本次关联交易为止，过去 12 个月内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已达到 3,000 万元以上，但未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，本次关联交易无需提交公司股东大会审议。

二、关联方及其他相关方的基本情况

(一) 关联方基本情况

1.蜀道（四川）股权投资基金有限公司

(1) 基本信息

法人/组织全称	蜀道（四川）股权投资基金有限公司
统一社会信用代码	91510100MA61WD7M3N
法定代表人	李跃
成立日期	2016-06-22
注册资本	49,000 万元
注册地址	成都高新区九兴大道 12 号 1 栋 9 层 1 号
主要股东/实际控制人	蜀道资本控股集团有限公司（持股 100%）
与标的公司的关系	该公司为合伙企业的普通合伙人
主营业务	一般项目：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）。
关联关系类型	<input checked="" type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他_____
是否为本次与上市公司共同投资方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(2) 主要财务数据

单位：万元

科目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日
资产总额	172,626	336,575
负债总额	1,910	151,818

所有者权益总额	170,716	184,757
科目	2024 年 1-12 月	2025 半年度
营业总收入	20,633	11,840
净利润	24,241	14,041

2. 蜀道资本控股集团有限公司

(1) 基本信息

法人/组织全称	蜀道资本控股集团有限公司
统一社会信用代码	915101040866968022
法定代表人	李文虎
成立日期	2014-01-06
注册资本	689,000 万元
注册地址	四川省成都市锦江区三色路 163 号银海芯座写字楼 B 座 26 层（实际楼层 24 层）
通信地址	四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际 H 座 9-10 楼
主要股东/实际控制人	四川藏区高速公路集团有限责任公司（持股 51%）、蜀道投资集团有限责任公司（46.1553%）、四川高速公路建设开发集团有限公司（2.8447%）
与标的公司的关系	该公司为合伙企业的有限合伙人
主营业务	一般项目：自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；融资咨询服务；企业管理咨询；财务咨询；企业管理。（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）
关联关系类型	<input checked="" type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他_____
是否为本次与上市公司共同投资方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(2) 主要财务数据

单位：万元

科目	2024 年 12 月 31 日	2025 年 6 月 30 日
资产总额	12,222,535	12,518,921
负债总额	7,377,104	7,628,216
所有者权益总额	4,845,431	4,890,705
科目	2024 年 1-12 月	2025 半年度
营业总收入	335,436	176,543
净利润	71,503	64,782

三、有限合伙企业的基本情况

(一) 概况

根据招标文件，合伙企业基本情况如下（以下主要内容引用招标文件，具体以正式签署的合伙协议为准）：

名称	四川蜀路通投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91510107MAK848N51Y
注册地	成都市
经营范围	一般项目：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）
存续期	7 年
合伙人构成	普通合伙人为蜀道（四川）股权投资基金有限公司，有限合伙人为蜀道资本及本项目中标人或其指定出资机构。
执行事务合伙人	蜀道（四川）股权投资基金有限公司
执行事务合伙人报酬	合伙企业认缴出资总额*1%/年
合伙企业收益分配	本合伙企业不对投资人出资承诺保本，亦不对投资人提供最低收益保障。合伙企业的具体收益分配方式，以正式签署的合伙协议为准。
主要经营场所	成都市武侯区一环路南四段 19 号 2 号楼 2 层 6 号（A101）

合伙企业退出	存续期满后，合伙企业解散清算。
争议解决	因本合伙企业而起的争议，首先应通过协商解决。协商不成的，提交合伙企业工商注册地有管辖权的人民法院诉讼解决。

(二) 现有合伙人情况

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	蜀道(四川)股权投资基金有限公司	普通合伙人	1	0.10	现金
2	蜀道资本控股集团有限公司	有限合伙人	999	99.90	现金
总计			1,000	100	/

上表为合伙企业现有合伙人的认缴出资情况。待项目公布中标结果后，合伙企业的规模、合伙人数量、构成及出资情况将根据项目中标结果发生变化，最终以实际签订的合伙协议为准。

四、项目基本情况

(一) 招标人简介

法人/组织全称	四川南广城际铁路有限责任公司
统一社会信用代码	91511600MAEXK8WG8E
成立日期	2025-10-16
注册资本	900,000 万元
注册地址	四川省广安市广安区站前大道东段 163 号 1 幢 501 号 506、507、508、509、510 室
主要股东/实际控制人	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司（持股 51%）、广安交投工程建设有限公司（持股 28.98%）、南充临江建设发展集团有限责任公司（持股 20.02%）
经营范围	许可项目：公共铁路运输；铁路机车车辆维修；预应力混凝土铁路桥梁简支梁产品生产；建设工程质量检测；建设工程监理；建设工程施工；道路货物运输（不含危险货物）；非煤矿山矿产资源开采；建设工程设计；房地产开发经营；旅游业务。（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：铁路运输设备销售；铁路运输基础设备销售；铁路运输辅助活动；旅客票务代理；电气信号设备装置销售；金属结构销售；机械设备租赁；运输设备租赁服务；土地整治服务；土地使用权租赁；物业管理；不动产登记代理服务；停车场服务；采购代理服务；工程

	管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；商业综合体管理服务；文化场馆管理服务。（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）
--	---

（二）项目概况

根据招标文件，本项目起始于南充北站东端在建汉巴南铁路区间的强家湾线路所，向东南经四川南充市、岳池县、广安市、华蓥市，终至在建西渝高铁广安东站。新建正线 84.227 公里，新设高坪车站 1 座车站，利用既有车站南充北站、岳池站、广安南站、广安东站 4 座车站。南充跨嘉陵江利用既有南充东联络线线路长 6.022km；南充北站～强家湾线路所（含）段利用既有汉巴南铁路，线路长 3.608km。新建广安东存车场及动车走行线相关工程 1.282km，南充北存车场扩建相关工程；还建既有岳池站及既有广安南站普速场及改建既有线相关工程。项目投资估算总额约 197.15 亿元。

铁路等级：高速铁路，正线数目：双线；速度目标值：250 公里/小时；正线线间距：4.6 米；最大坡度：一般地段 20‰、困难地段 30‰；最小曲线半径：一般 3500 米、困难 3000 米；到发线有效长度：650 米；列车运行控制方式：自动控制；行车指挥方式：调度集中。其他技术标准按《高速铁路设计规范》（TB10621-2014）等执行。

（三）建设规模及招标控制价

根据招标文件，本项目共划分 5 个标段，具体情况如下：

1.NGZQSG-01 标段

标段招标控制价 1,400,841,429 元，计划工期 48 个月。包含正线强家湾线路所 DK0+000～南充高坪站 1 号特大桥 DK13+223.850（正线长度 15.439km），汉巴南左联络线 1.685km，汉巴南右联络线 2.247km，所有站前工程施工和征地拆迁涉及的建安工程施工。

2.NGZQSG-02 标段

标段招标控制价 1,998,811,549 元，计划工期 48 个月。包含正线南充高坪站 1 号特大桥桥尾 DK13+223.850～市界 DK32+109.957（正线长度 19.073km）所有站前工程施工和征地拆迁涉及的建安工程施工。

3.NGZQSG-03 标段

本标段招标控制价 1,148,712,389 元，计划工期 48 个月。包含市界

DK32+109.957～林家坡隧道出口 D1K52+125（正线长度 20.015km）所有站前工程施工和征地拆迁涉及的建安工程施工。

4.NGZQSG-04 标段

本标段招标控制价 1,097,195,992 元，计划工期 48 个月。包含正线林家坡隧道出口 D1K52+125～花园坪隧道出口 DK65+868.707（正线长度 10.210km）所有站前工程、岳池站站改须同步实施的三电迁改和站后工程。

5.NGZQSG-05 标段

本标段招标控制价 4,114,401,961 元，计划工期 48 个月。包含正线花园坪隧道出口 DK65+868.707～骑梁子大桥 DK91+716.220 桥尾（正线长度 25.848km）、广安东存车场及动走线所有站前工程、广安南站站改须同步实施的征地拆迁涉及的建安工程、三电迁改和站后工程施工。

根据招标文件，每个投标人可参与 5 个标段投标，最多可中 5 个标段。公司下属施工企业本次总计拟对 5 个标段进行投标。

（四）招标模式

本项目采用带合伙企业+施工总承包模式进行招标，评标办法为综合评估法，若投标人投标时签署并提交《投资承诺书》，承诺由中标单位或中标单位指定出资机构对指定合伙企业以相应标段中标金额的 1/7 认缴出资可获得加分。

五、本次交易对上市公司的影响

本次交易是公司为了取得新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目，认购有限合伙企业份额不以获取其投资收益为主要目的，符合公司主营业务及战略发展方向。公司下属施工企业作为有限合伙人以认缴出资额为限对合伙企业的债务承担责任，本次交易的风险可控。

六、风险提示

1. 本次交易尚处于项目投标阶段，公司能否中标、实际中标金额及对合伙企业的最终认购份额尚存在不确定性。
2. 根据招标文件，本项目合伙企业在存续期 7 年内，有限合伙人以其认缴出资额为限对有限合伙的债务承担责任，但该合伙企业仍存在本金可能亏损的风险。公司将做好对所投合伙企业的过程跟踪和监督，防控投资风险，确保在解散清算时顺利足额退出。
3. 本次交易目的是公司为了取得新建南充至广安铁路站前工程施工总价承

包项目，存在施工利润可能不达预期的风险。公司将加强标前成本测算，并在施工过程中加强对项目的管控，以达到预期利润目标。

七、应当履行的审议程序

（一）独立董事专门会议审议情况

2026年2月11日，公司召开第八届董事会独立董事2026年第一次专门会议，审议通过了《关于下属施工企业以认购有限合伙企业份额模式参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目投标的关联交易议案》，同意公司下属施工企业参与本项目投标，认购招标人南广公司指定的有限合伙企业份额，最大认购金额为13.95亿元。该事项符合公司经营发展的需要，符合公司及全体股东的利益。因此，独立董事同意将本事项提交第八届董事会第六十八次会议审议，且关联董事应回避表决。

（二）董事会审议情况

2026年2月11日，公司召开第八届董事会第六十八次会议，审议通过了《关于下属施工企业以认购有限合伙企业份额模式参与新建南充至广安铁路站前工程施工总价承包项目投标的关联交易议案》，同意公司下属施工企业参与本项目投标，认购招标人南广公司指定的有限合伙企业份额，最大认购金额为13.95亿元。关联董事孙立成、池祥成回避了表决。表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

本次关联交易无需提交股东大会审议批准。

八、需要特别说明的历史关联交易（日常关联交易除外）情况

至本次关联交易为止（不含本次关联交易），除已提交股东大会审议的关联交易外，过去12个月内，公司与蜀道集团及其下属企业发生的关联交易累计次数为1次、金额合计0.22亿元。

公司后续将严格按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的要求，根据本次关联交易的进展情况及时履行信息披露义务。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

四川路桥建设集团股份有限公司董事会

2026年2月11日