

中国交通建设股份有限公司 关于引进投资者对四公局、中交城投增资 实施市场化债转股的公告

中国交通建设股份有限公司（简称公司或本公司）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：

● 公司的附属公司四公局、中交城投（上述 2 家公司合并或单独称为标的公司）拟引进工银投资、中银投资、国寿资产（上述 3 家公司合并或单独称为投资者）合计增资总规模 38 亿元，增资资金用于清偿标的公司及其合并报表附属企业的债务。

● 本次交易是公司实施市场化债转股，从而降低资产负债率，优化公司资本结构的举措，符合国家相关政策导向及公司发展目标，不存在损害公司及股东利益的情形。

● 公司不参与本次增资。本次增资完成后，公司将继续作为标的公司控股股东，仍然拥有对 2 家标的公司的实际控制权。

● 本次增资事项不构成中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成关联交易。

● 本次增资无需提交公司股东大会审议。

释义

1	四公局	指	中交第四公路工程局有限公司，公司的附属公司
2	中交城投	指	中交城市投资控股有限公司，公司的附属公司
3	工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
4	中银投资	指	中银金融资产投资有限公司
5	国寿资产	指	中国人寿资产管理有限公司

一、交易概述

(一) 本次交易的主要内容

为贯彻落实公司“降杠杆、减负债”工作要求，公司附属的四公局和中交城投引进工银投资、中银投资、国寿资产 3 家专业化债转股机构对上述 2 家标的公司合计增资总规模约 38 亿元，增资资金用于清偿标的公司及其合并报表附属企业的债务。其中工银投资、中银投资以货币方式向四公局分别增资 10 亿元，增资完成后工银投资和中银投资分别持有四公局 3.69%股权；工银投资和国寿资产分别以货币方式向中交城投增资 10 亿元、8 亿元，增资完成后工银投资持有中交城投 5.28%股权，国寿资产持有中交城投 4.23%股权。

公司不参与本次增资。本次增资完成后，公司将继续作为 2 家标的公司控股股东，对标的公司的实际控制权不变。

(二) 履行决策程序的情况

2021 年 12 月 6 日，公司第四届董事会第五十九次会议审议通过了《关于四公局、中交城投 2 家单位开展债转股业务的议案》，该议案无需提交公司股东大会审议。

二、投资者的情况介绍

(一) 工银投资

1. 基本情况

企业名称	工银金融资产投资有限公司
企业性质	有限责任公司

统一社会信用代码	91320100MA1R80HU09
法定代表人	冯军伏
注册资本	2,700,000 万元
注册地址	南京市浦滨路 211 号江北新区扬子科创中心一期 B 幢 19-20 层
经营范围	主要开展债转股及配套支持业务，依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股，发行金融债券、专项用于债转股，经银监会批准的其他业务。
经营期限	2017-09-26 至 无固定期限

2. 股东情况

工银投资唯一股东为中国工商银行股份有限公司。

3. 与上市公司之间的关联关系

工银投资与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

4. 主要财务数据

截至 2020 年 12 月 31 日，工银投资经审计的总资产为 1,456 亿元，净资产为 151 亿元，营业收入 47 亿元，净利润 11 亿元。

(二) 中银投资

1. 基本情况

企业名称	中银金融资产投资有限公司
企业性质	有限责任公司
统一社会信用代码	91110000MA018TBC9L
法定代表人	黄党贵
注册资本	1,000,000 万元
注册地址	北京市东城区朝阳门内大街 2 号 C 座 15 层
经营范围	突出开展债转股及配套支持业务；依法依规面向合格社会投资者募集资金用于实施债转股；发行金融债券，专项用于债转股；经银监会批准的其他业务。
经营期限	2017-11-16 至 无固定期限

2. 股东情况

中银投资唯一股东为中国银行股份有限公司。

3. 与上市公司之间的关联关系

中银投资与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联

关系。

4. 主要财务数据

截至 2020 年 12 月 31 日，中银投资经审计的总资产为 787 亿元，净资产为 111 亿元，营业收入 10 亿元，净利润 9 亿元。

(三) 国寿资产

1. 基本情况

企业名称	中国人寿资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司
统一社会信用代码	91110000710932101M
法定代表人	王军辉
注册资本	2,700,000 万元
注册地址	北京市西城区金融大街 17 号中国人寿中心 14 至 18 层
经营范围	管理运用自有资金；受托或委托资产管理业务；与以上业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其他资产管理业务。
经营期限	2003-11-23 至 无固定期限

2. 股东情况

中国人寿保险股份有限公司持有国寿资产 60% 的股权，中国人寿保险（集团）公司持有国寿资产 40% 的股权。

3. 与上市公司之间的关联关系

国寿资产与公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系。

4. 主要财务数据

截至 2020 年 12 月 31 日，国寿资产经审计的总资产为 137 亿元，净资产为 122 亿元，营业收入 43 亿元，净利润 21 亿元。

三、标的公司及本次增资的相关情况

(一) 基本情况

1. 四公局

企业名称	中交第四公路工程局有限公司
企业性质	有限责任公司
统一社会信用代码	9111000010123202XN
法定代表人	蔡彬
注册资本	193,948 万元
注册地址	北京市东城区交道口南大街 114 号
经营范围	建设工程项目管理；施工总承包；工程总承包；专业承包等。
经营期限	2006-10-17 至 2106-10-16

2. 中交城投

企业名称	中交城市投资控股有限公司
企业性质	有限责任公司
统一社会信用代码	91440000337901795H
法定代表人	芮捷
注册资本	371,000 万元
注册地址	广东省广州市南沙区港前大道南 162 号中华总商会大厦 16 层
经营范围	项目投资，实业投资，境内外交通、市政、环保、造地工程等基础设施投资等。
经营期限	2015-05-18 至 无固定期限

(二) 主要财务指标

1. 四公局（合并口径）最近三年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
资产总额	3,373,299.29	5,207,157.08	6,919,063.50
负债总额	2,854,350.34	4,270,103.45	5,511,086.50
所有者权益	518,948.95	937,053.63	1,407,976.99
项目	2018 年 1-12 月	2019 年 1-12 月	2020 年 1-12 月
营业总收入	3,147,118.44	3,719,980.76	4,378,264.69
净利润	105,365.07	116,987.18	175,446.88

2. 中交城投（合并口径）最近三年经审计的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018 年末	2019 年末	2020 年末
资产总额	2,733,709.84	3,258,899.53	4,469,409.76
负债总额	1,980,313.05	2,347,451.24	3,203,426.34
所有者权益	753,396.79	911,448.30	1,265,983.41

项目	2018年1-12月	2019年1-12月	2020年1-12月
营业总收入	456,150.01	1,088,552.73	1,193,501.89
净利润	111,925.70	165,403.99	200,733.51

(三) 本次增资方案

1. 四公局

根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的资产评估报告（中天华资评报字（2021）第 10993 号），评估机构采用资产基础法、收益法分别进行了评估，最终选取收益法评估结果，以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日，四公局经评估的股东全部权益账面价值为 1,111,580.40 万元，评估价值为 2,541,073.85 万元，增值额为 1,429,493.44 万元，增值率为 128.60%。

增资后四公局股权结构如下：

单位：万元

股东名称	增资前 注册资本金	增资前 持股比例	增资 金额	增资后 注册资本金	增资后 持股比例	增资 形式
公司	155,000.00	79.92%		155,000.00	74.02%	
交银投资	19,473.99	10.04%		19,473.99	9.30%	
建信投资	19,473.99	10.04%		19,473.99	9.30%	
工银投资			100,000	7,737.48	3.69%	货币
中银投资			100,000	7,737.48	3.69%	货币
合计	193,947.98	100.00%	200,000	209,422.95	100.00%	

注：上述表格中的数据差额是由于四舍五入所致。

2. 中交城投

根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的资产评估报告（天兴评报字（2021）第 2165 号），评估机构采用资产基础法、收益法分别进行了评估，最终选取资产基础法评估结果，以 2020 年 12 月 31 日为评估基准日，中交城投经评估的股东全部权益账面价值为 3,051,748.29 万元，评估价值为 4,050,037.08 万

元，增值额为 998,288.79 万元，增值率为 32.71 %。

增资后中交城投股权结构如下：

单位：万元

股东名称	增资前 注册资本金	增资前 持股比例	增资 金额	增资后 注册资本金	增资后 持股比例	增资 形式
公司	371,000.00	100%		371,000.00	90.49%	
工银投资			100,000	21,652.86	5.28%	货币
国寿资产			80,000	17,322.29	4.23%	货币
合计	371,000.00	100.00%	180,000	409,975.14	100.00%	

注：上述表格中的数据差额是由于四舍五入所致。

(四) 相关履约安排

1. 投资预期收益率：预期投资收益率为 5.6%/年。收益主要来源于标的公司的年度分红。

2. 标的公司治理机制：本次债转股业务四公局不再新增外部董事。中交城投为首次开展债转股，预计投资者将向中交城投派驻董事 1 名。投资者向标的公司派驻董事的具体安排将根据实际投资情况确定。

3. 投资期限和退出路径：投资期限为 5 年，到期后可协商一致继续持有，或者公司行使收购权、资产重组交易、公司协助转让等方式退出，并灵活设置提前退出安排。

4. 特殊情形的处置安排：如约定期限届满或者标的公司触发特殊事件（年度分红不足预期收益、资产负债率超限、标的公司破产清算等），公司未能收购其股权，则公司应于约定期限内完成协助转让及差额补足（如需），如未能完成协助转让的，投资机构的分红率跳升，每年跳升 100BP，累计不超过 300BP。

四、本次债转股的目的和对公司的影响

公司通过开展债转股业务，引入长期权益性资金，并将资金专项用于偿还

带息负债。本次债转股可以有效降低资产负债率和带息负债规模，调整优化资产负债结构。本次债转股完成后，公司带息负债减少，对公司财务状况和经营成果产生积极影响，有利于提升公司核心竞争力和可持续健康发展能力。

特此公告。

中国交通建设股份有限公司董事会

2021年12月8日