

中铁高新工业股份有限公司
重大资产置换及发行股份购买资产
并募集配套资金暨关联交易
实施情况报告书

独立财务顾问（联席主承销商）

摩根士丹利华鑫证券
MORGAN STANLEY HUAXIN SECURITIES

 UBS 瑞银

 中银国际证券
BOC INTERNATIONAL (CHINA)

 天风证券
TF SECURITIES

联席主承销商

 CICC
中金公司

二〇一七年三月

目 录

目 录	1
释 义	2
第一章 本次交易基本情况	4
一、重大资产置换.....	4
二、发行股份购买资产	5
三、发行股份募集配套资金.....	7
第二章 本次交易实施情况	9
一、本次交易决策与审批情况.....	9
二、本次交易的重大资产置换及发行股份购买资产实施情况.....	10
三、本次交易的募集配套资金实施情况.....	14
四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异.....	20
五、董事、监事、高级管理人员的更换情况.....	20
六、是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情况或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形.....	21
七、本次交易相关协议及承诺的履行情况.....	21
八、相关后续事项的合规性和风险.....	22
九、独立财务顾问及律师结论性意见.....	22
第三章 备查文件	24

释 义

除非另有说明，本报告书中以下简称具有如下含义：

公司、上市公司、中铁工业	指	中铁高新工业股份有限公司
中铁二局	指	中铁二局股份有限公司，2017 年 1 月更名为中铁高新工业股份有限公司
本次交易、本次重组、本次重大资产重组	指	中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的交易行为
本报告书	指	中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书
中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
二局有限	指	中铁二局工程有限公司，为中铁二局全资子公司
中铁山桥	指	中铁山桥集团有限公司
中铁宝桥	指	中铁宝桥集团有限公司
中铁科工	指	中铁科工集团有限公司
中铁装备	指	中铁工程装备集团有限公司
交易标的、标的资产	指	全部置出资产和置入资产
拟置出资产、置出资产	指	中铁二局持有的二局有限 100%股权（中铁二局全部资产和负债注入二局有限，形成二局有限 100%股权）
拟购买资产、拟置入资产、置入资产	指	中国中铁持有的中铁山桥 100%股权、中铁宝桥 100%股权、中铁科工 100%股权及中铁装备 100%股权
本次发行	指	本次发行股份购买资产及募集配套资金的行为
重大资产置换及发行股份购买资产协议	指	中铁二局股份有限公司与中国中铁股份有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议
重大资产置换及发行股份购买资产补充协议	指	中铁二局股份有限公司与中国中铁股份有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议暨股权收购协议
交割确认书	指	中铁二局股份有限公司与中国中铁股份有限公司之交割确认书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
独立财务顾问（联席主承销商），联席主承销商	指	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、天风证券股份有限公司
联席主承销商	指	中国国际金融股份有限公司
公司律师、嘉源	指	北京市嘉源律师事务所
德勤会计师、德勤	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
中联评估师、中联	指	中联资产评估集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 109 号）（2016 年修订）
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第 30 号）

《重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14号）
《准则第26号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》
评估基准日	指	2015年9月30日
交割日、交易交割日	指	确定为本次重大资产置换及发行股份购买资产取得中国证监会批准之日所在月的月末，除非交易双方另有约定。自交割日起，置入资产和置出资产的所有权利、义务和风险发生转移
过渡期间	指	指自评估基准日（不包括评估基准日当日）至交易交割日（包括交割日当日）的期间。但是在计算有关损益或者其他财务数据时，如无另行约定，则指自基准日（不包括基准日当日）至交易交割日当月月末的期间
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告书中所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

本报告书中任何表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一章 本次交易基本情况

本次重组整体方案分为重大资产置换、发行股份购买资产和募集配套资金。其中，重大资产置换、发行股份购买资产同时生效、互为前提，共同构成本次重大资产重组不可分割的组成部分，其中任何一项因未获得所需的批准（包括但不限于相关交易方内部有权审批机构的批准和相关政府部门的批准）而无法付诸实施，则上述两项交易均不予实施，已经实施完毕的部分应当无条件恢复原状；募集配套资金在前两项交易的基础上实施，但募集配套资金实施与否或者配套资金是否足额募集，均不影响前两项交易的实施。

具体内容如下：

一、重大资产置换

（一）置出资产

本次交易置出资产为中铁二局持有的二局有限 100%股权（中铁二局全部资产和负债注入二局有限，形成二局有限 100%股权）。

（二）置入资产

本次置入中铁二局的资产范围如下：

序号	性质	股权结构
1	中铁山桥 100%股权	中国中铁持有 100%股权
2	中铁宝桥 100%股权	中国中铁持有 100%股权
3	中铁科工 100%股权	中国中铁持有 100%股权
4	中铁装备 100%股权	中国中铁持有 100%股权

（三）交易方式

本次交易置出资产为中铁二局持有的二局有限 100%股权（中铁二局全部资产和负债注入二局有限，形成二局有限 100%股权）。中铁二局以置出资产与中国中铁持有的中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备四家公司 100%股权中的等值部分进行置换。

（四）定价原则及交易金额

本次置出资产、置入资产的评估基准日为 2015 年 9 月 30 日。

根据经国务院国资委备案的评估结果，截至 2015 年 9 月 30 日，置入资产的账面净资产价值合计为 722,134.59 万元，评估值为 1,168,827.08 万元，评估增值合计为 446,692.49 万元，评估增值率为 61.86%，具体评估情况如下表所示：

单位：万元

置入资产	账面价值	评估价值	评估增值	增值率
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
中铁山桥 100%股权	284,600.64	400,435.79	115,835.15	40.70%
中铁宝桥 100%股权	299,577.89	385,078.47	85,500.58	28.54%
中铁科工 100%股权	57,780.98	89,189.40	31,408.42	54.36%
中铁装备 100%股权	80,175.08	294,123.42	213,948.34	266.85%
合计	722,134.59	1,168,827.08	446,692.49	61.86%

截至评估基准日，置出资产的账面价值为 599,063.70 万元，评估值为 722,848.35 万元，增值额为 123,784.65 万元，增值率为 20.66%。

根据上述评估情况，经交易双方协商确定，本次置入资产的转让作价合计为 1,168,827.08 万元，置出资产的转让作价为 722,848.35 万元。

二、发行股份购买资产

（一）定价基准日

本次发行股份的定价基准日为上市公司审议本次重大资产重组事项的第六届董事会 2015 年第七次会议决议公告日。

（二）发行价格

本次发行股份购买资产发行价格确定为董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，即 11.68 元/股。2016 年 4 月 14 日，上市公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于 2015 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，同意公司以 2015 年末股本总数 1,459,200,000 股为基数，每 10 股派送现金红利 0.6 元（含税）。该利润分配方案已于 2016 年 6 月 13 日实施完毕。根据相关规定，本次交易发行价格相应调整，由 11.68 元/股调整为 11.62 元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如公司实施其他现金分红、送红股

及资本公积金转增股本等除权、除息事项，上述发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

（三）发行数量

按照本次交易置入资产和置出资产的定价及发行价格计算，本次交易发行股份购买资产部分发行数量为 383,802,693 股。上述发行数量已经中国证监会核准。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息事项，则将根据中国证监会及上交所的相关规定对发行数量作相应调整。

（四）发行对象

本次发行股份购买资产的股份发行对象为中国中铁。

（五）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

（六）锁定期安排

中国中铁承诺，其因本次发行取得的股份自本次发行结束之日起 36 个月内将不以任何方式转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

本次交易完成后 6 个月内如中铁二局的股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价（指发行股份购买资产和非公开发行募集配套资金的发行价之较高者，在此期间内，中铁二局如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、上交所的有关规定作相应调整，下同），或者交易完成后 6 个月期末收盘价（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）低于发行价的，中国中铁以置换差额部分资产认购而取得的中铁二局股份的锁定期自动延长至少 6 个月。如前述关于本次交易取得的中铁二局股份的锁定期的规定与中国证监会的最新监管意见不相符的，中国中铁将根据中国证监会的监管意见进行相应调整。

本次发行完成后，中国中铁由于中铁二局送红股、转增股本等原因增持的中铁二局股份，亦应遵守上述约定。

三、发行股份募集配套资金

（一）定价基准日

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司审议本次重大资产重组事项的第六届董事会 2015 年第七次会议决议公告日。

（二）发行价格

向不超过 10 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 90%，即不低于 11.68 元/股。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据市场询价结果确定。

2016 年 4 月 14 日，上市公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于 2015 年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》，同意公司以 2015 年末股本总数 1,459,200,000 股为基数，每 10 股派送现金红利 0.6 元（含税）。该利润分配方案已于 2016 年 6 月 13 日实施完毕。根据相关规定，本次交易本次募集配套资金发行底价相应调整，由 11.68 元/股调整为 11.62 元/股。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息等事项，上述发行底价将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

（三）发行数量

本次拟募集配套资金总额为不超过 60 亿元，且不超过拟购买资产交易价格的 100%。最终发行数量将根据最终发行价格，由公司董事会在股东大会授权范围内根据询价结果确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，如公司实施现金分红、送红股及资本公积金转增股本等除权、除息等事项，则将根据中国证监会及上交所的相关规定对发行数量作相应调整。

（四）发行对象

本次配套融资的发行对象为不超过 10 名特定投资者，包括证券投资基金管

理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司（以其自有资金）、QFII 以及其他合格的投资者，证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。上述特定投资者均以现金认购。

（五）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

（六）锁定期安排

不超过 10 名特定投资者认购的公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及上交所的有关规定执行。

本次交易完成后，上述锁定期内，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述锁定期约定。

（七）募集配套资金用途

本次交易募集配套资金净额拟用于满足募集资金投资项目需求、补充流动资金及支付本次重组相关税费等。其中，不超过 41.10 亿元拟用于相关生产投资项目，包括智能制造信息化建设项目、超大直径系列盾构/TBM 研发项目、重载高锰钢辙叉生产基地建设项目、铁路建设施工装备及特种起重运输机械制造基地项目以及海工产品开发和制造项目之年产升式移动平台 1 台项目等。同时，公司将使用剩余募集资金用于补充上市公司流动资金及支付本次重组相关税费。本次募集配套资金有利于提高本次重组的整合绩效以及重组后上市公司的盈利能力和持续经营能力。

第二章 本次交易实施情况

一、本次交易决策与审批情况

（一）上市公司已履行的决策程序

1. 2015 年 11 月 3 日，公司召开四届十六次职工代表大会团（组）长联席会，批准本次资产置换及发行股份购买资产涉及的职工安置方案；

2. 2015 年 12 月 2 日，公司召开第六届董事会 2015 年第七次会议，审议并通过了《关于公司本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金方案的议案》等议案；

3. 2016 年 4 月 19 日，公司召开第六届董事会 2016 年第二次会议，审议并通过了《关于本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等议案；

4. 2016 年 5 月 6 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等议案。

（二）交易对方已履行的决策程序

本次交易对方中国中铁于 2015 年 12 月 2 日与 2016 年 4 月 19 日分别召开了第三届董事会第十五次、第二十次会议，审议并通过了《关于同意公司和中铁二局实施重大资产置换及发行股份购买资产同时中铁二局募集配套资金方案的议案》，并同意中国中铁签署《中铁二局股份有限公司与中国中铁股份有限公司之重大资产置换及发行股份购买资产协议》、补充协议及与本次交易相关的其他法律文件。

（三）本次交易已履行的外部审批程序

1. 2016 年 4 月 13 日，国务院国资委完成对本次交易标的资产评估报告的备案手续；

2. 2016 年 4 月 29 日，国务院国资委出具《关于中铁二局股份有限公司资产重组暨配套融资有关问题的批复》（国资产权〔2016〕333 号），原则同意公司本

次重大资产重组暨配套融资的总体方案；

3. 2016 年 9 月 18 日，中国证监会出具《关于核准中铁二局股份有限公司向中国中铁股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2016〕2124 号），批准上市公司本次重大资产重组。

二、本次交易的重大资产置换及发行股份购买资产实施情况

（一）置入资产的交割情况

2017 年 1 月 5 日，中铁山桥 100%股权、中铁宝桥 100%股权、中铁科工 100%股权与中铁装备 100%股权已过户至公司名下，相关变更登记手续已办理完毕，中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工与中铁装备已成为公司的全资子公司。

2017 年 1 月 5 日，公司和中国中铁签署《交割确认书》，确认 2017 年 1 月 5 日为本次交易交割日；自交割日起，置入资产的所有权利、义务和风险转移至上市公司。

（二）置出资产的交割情况

本次交易置出资产为中铁二局持有的二局有限 100%股权（中铁二局全部资产和负债注入二局有限，形成二局有限 100%股权）。2017 年 1 月 5 日，二局有限 100%股权已过户至中国中铁名下，相关变更登记手续已办理完毕，二局有限已成为中国中铁的全资子公司。

2017 年 1 月 5 日，公司和中国中铁签署《交割确认书》，确认 2017 年 1 月 5 日为本次交易交割日；自交割日起，置出资产的所有权利、义务和风险转移至中国中铁。

（三）过渡期损益安排

根据公司与中铁签署的《重大资产置换及发行股份购买资产协议》、《重大资产置换及发行股份购买资产补充协议》的约定，本次交易置入资产中，以资产基础法评估结果作为定价参考依据的标的公司，过渡期间运营过程中产生的损益均由中国中铁享有或承担；以收益现值法评估结果作为定价参考依据的标的公司，过渡期间运营过程中产生的盈利归公司享有，亏损由中国中铁承担；本次交易置出资产以资产基础法评估结果作为定价参考依据，置出资产在过渡期间运营

过程中产生的损益均由公司享有或承担。

截至本报告书出具之日，上市公司聘请的具有证券期货相关审计业务资格的会计师事务所正在对上述过渡期间损益进行专项审计，后续上市公司和中国中铁将按照过渡期间损益专项审计报告结果对过渡期损益进行结算。

（四）盈利承诺及补偿

根据公司与中国中铁签订的《盈利预测补偿框架协议》、《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，中国中铁对中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工与中铁装备 2016 年、2017 年、2018 年的业绩利润进行了承诺，并约定若本次交易未能在 2016 年 12 月 31 日前（含）实施完毕，则利润补偿期间相应顺延。2017 年 1 月 5 日，公司与中国中铁签署了《交割确认书》，进一步明确了盈利预测补偿期限及相应盈利预测：如果本次交易在 2016 年 12 月 31 日后（不含）实施完毕的，中国中铁对置入资产的利润补偿期间应为 2017 年、2018 年与 2019 年。

根据上述协议，本次交易的业绩承诺及补偿安排如下：

1. 利润补偿期间

本次交易的利润补偿期间为 2017 年、2018 年、2019 年。

2. 预测净利润数和承诺净利润数

于利润补偿期间内，中国中铁承诺的中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备每年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润如下：

项目	承诺净利润数（万元）		
	2017 年	2018 年	2019 年
中铁山桥	39,897.53	49,623.77	58,280.40
中铁宝桥	32,572.37	35,640.35	38,835.64
中铁科工	7,268.03	8,470.94	9,737.83
中铁装备	32,634.95	39,708.50	43,673.27

3. 实际净利润数的确定

公司应在利润补偿期间内每年会计年度结束时，聘请具有证券从业资格的会

计师事务所对中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备的实际盈利情况出具专项审核意见。上述公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定，上述公司的会计政策、会计估计在利润补偿期间保持一贯性。业绩承诺期内，未经各公司董事会批准，不得改变会计政策、会计估计。

中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备对应的于利润补偿期间内每年实现的净利润数应根据合格审计机构出具的上述专项审核意见结果为依据确定。

4. 利润补偿方式及计算方式

本次交易实施完毕后，中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备于利润补偿期间内每年实际实现的净利润数应不低于中国中铁承诺的同期净利润数，否则中国中铁应按照下述约定对公司予以补偿。

(1) 中国中铁应优先以持有的公司的股份向公司补偿，超过的部分由中国中铁以现金补偿。若公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则补偿股份的数量应调整为：应补偿股份数量 $\times$ （1+送股或转增比例）。

(2) 利润补偿期内中国中铁应补偿金额及应补偿股份数量的计算公式如下：

各公司当期应补偿金额=（截至当期期末该公司累积预测净利润数－截至当期期末该公司累积实际净利润数） $\div$ 补偿期限内各年的该公司预测净利润数总和 $\times$ 该公司 100%股权的作价－截至当期期末该公司已补偿金额。

各公司当期应补偿股份数量=该当期应补偿金额 $\div$ 本次交易每股发行价格。

如公司在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则补偿股份的数量应调整为：应补偿股份数量 $\times$ （1+送股或转增比例）。

如公司在利润承诺期内实施现金分配，中国中铁所取得现金分配的部分应相应返还至公司指定的账户内。计算公式为：返还金额=每股已分配的现金股利 $\times$ 按照上述公式计算的补偿股份数量。

如果中国中铁于本次交易中认购的股份不足补偿，则其应进一步以现金进行补偿，计算公式为：各公司当期应补偿现金=该当期应补偿金额－该当期已补偿股份数量 $\times$ 本次交易每股发行价格。

(3) 上述补偿按年计算，任一承诺年度未达到当年度承诺净利润时均应按照上述方式进行补偿，在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿股份小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回抵销。按照上述公式计算的应补偿股份数在个位之后存在尾数的，均按照舍去尾数并增加 1 股的方式进行处理。如采用股份补偿，中国中铁应向公司返还该部分股份的利润分红。

(4) 中国中铁对中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备承担的盈利预测补偿责任分别以各公司 100% 股权获得的对价为限。

5. 利润补偿的实施

如果中国中铁因中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备实现的实际净利润数低于承诺净利润数而须向公司进行股份补偿的，公司应在合格审计机构出具专项审核意见后 10 个工作日内向中国中铁发出利润补偿通知书，并在收到中国中铁的确认书后 30 个工作日内召开董事会并发出股东大会通知，审议关于回购中国中铁应补偿股份并注销的相关方案，并同步履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。公司就中国中铁补偿的股份，首先采用股份回购注销方案，如股份回购注销方案因未获得公司股东大会通过等原因无法实施的，中国中铁将进一步要求公司将应补偿的股份赠送给公司其他股东。

6. 减值测试补偿

在利润补偿期间届满时，公司将对中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备进行减值测试并出具资产减值测试报告，公司应聘请合格审计机构出具专项审核意见。如利润补偿期间中铁山桥、中铁宝桥、中铁科工及中铁装备各公司的期末减值额 $>$ 该公司已补偿股份总数 $\times$ 本次交易每股发行价格 $+$ 该公司已补偿现金总额，则中国中铁应当参照本上述第 4 条、第 5 条的约定另行向公司进行补偿。

中国中铁另需补偿的金额=该公司期末减值额 $-$ 补偿期限内该公司累计已补偿金额。

中国中铁应优先以股份另行补偿，如果中国中铁于本次交易中认购的股份不足补偿，则其应进一步以现金进行补偿。

（五）验资情况

德勤出具了德师报（验）字（17）第 0002 号《验资报告》，认为：

“经我们审验，截至 2017 年 1 月 5 日止，中国中铁持有的评估值为人民币 11,688,270,800.00 元的中铁山桥 100%股权、中铁宝桥 100%股权、中铁科工 100%股权及中铁装备 100%股权已过户至贵公司，并完成了相关工商变更登记手续；贵公司持有的评估值为人民币 7,228,483,500.00 元的二局有限 100%股权已过户至中国中铁，并完成了相关工商变更登记手续。

截至 2017 年 1 月 5 日止，贵公司已收到中国中铁以股权出资方式缴纳的新增注册资本及实收资本（股本）为人民币 383,802,693.00 元。贵公司本次发行股份购买资产交易前的注册资本及实收资本（股本）为人民币 1,459,200,000.00 元。截至 2017 年 1 月 5 日止，贵公司累计注册资本及实收资本（股本）为人民币 1,843,002,693.00 元。”

（六）发行股份购买资产的证券发行登记情况

公司因本次交易向中国中铁发行新增股份合计 383,802,693 股，公司已办理完毕上述新增股份的股份登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已于 2017 年 1 月 12 日出具了《证券变更登记证明》。上述新增股份的性质为有限售条件股份，中国中铁通过本次交易取得的上述股份自本次发行结束之日起 36 个月内将不得以任何方式转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

三、本次交易的募集配套资金实施情况

（一）本次募集配套资金的股份发行情况

1. 发行股票的种类

境内上市的人民币普通股（A 股）。

2. 每股面值

人民币 1.00 元。

3. 发行数量

378,548,895 股。

4. 发行定价方式及发行价格

本次发行的发行价格为 15.85 元/股。

根据公司董事会、股东大会决议，本次非公开发行股票价格不低于 11.62 元/股。

本次发行采取向投资者询价方式确定发行价格。共有 31 位投资者提交申购报价单，其中 30 家投资者的申购为有效申购。按照价格优先、认购金额优先、认购时间优先等原则确认发行对象，最终确定发行价格为 15.85 元/股。

本次非公开发行日（2017 年 3 月 16 日）前 20 个交易日公司股票的交易均价为 15.78 元/股，本次非公开发行价格与发行日前 20 个交易日股票交易均价溢价 0.42%。

5. 申购报价及股份配售的情况

（1）申购报价情况

发行人和联席主承销商共发出《中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金认购邀请书》（以下简称“《认购邀请书》”）及其附件《中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金申购报价单》（以下简称“《申购报价单》”）等认购邀请文件 300 份，其中包括：发行人前 20 大股东，证券投资基金管理公司 47 家，保险机构投资者 23 家，证券公司 20 家，私募、其他机构及个人投资者 190 家。2017 年 3 月 16 日 9:00-12:00，在认购邀请书规定时限内，联席主承销商共收到 31 单申购报价单，除在中国证券业协会报备的证券投资基金管理公司无需缴纳保证金、绿地金融投资控股集团有限公司需缴纳但未缴纳保证金外，其余投资者均按照认购邀请书的约定及时足额缴纳了申购保证金，有效申购 30 单，具体情况如下表所示：

序号	发行对象	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否有效报 价
1	广东省铁路发展基金有限责任公司	16.53	60,000	是
		15.96	60,000	
		15.74	60,000	
2	国寿安保基金管理有限公司	16.08	60,000	是
		15.48	60,000	
		14.98	60,000	
3	华安未来资产管理（上海）有限公司	16.80	118,000	是
		16.50	119,000	
		16.20	120,000	
4	建信基金管理有限责任公司	16.00	100,000	是
		14.95	101,000	
5	金鹰基金管理有限公司	15.85	61,000	是
		15.15	101,000	
		14.95	102,000	
6	农银汇理（上海）资产管理有限公司	15.89	60,000	是
		14.98	60,000	
		11.62	60,000	
7	山东聚赢产业基金合伙企业（有限合伙）	16.00	60,000	是
8	中原股权投资管理有限公司	16.80	118,000	是
		16.50	119,000	
		16.20	120,000	
9	北信瑞丰基金管理有限公司	14.18	80,000	是
		13.38	85,000	
10	博时基金管理有限公司	13.01	60,000	是
11	财通基金管理有限公司	15.15	61,000	是
		14.32	116,000	
		13.85	120,000	
12	富国基金管理有限公司	15.11	60,000	是
13	工银瑞信基金管理有限公司	12.60	63,000	是
14	国华军民融合产业发展基金（有限合伙）	14.00	60,000	是
		13.90	60,000	
		13.40	60,000	
15	华融证券股份有限公司	14.00	60,000	是
16	华泰柏瑞基金管理有限公司	13.28	60,000	是
17	汇安基金管理有限责任公司	12.75	74,000	是
18	嘉实基金管理有限公司	14.52	60,000	是
		13.36	75,000	

序号	发行对象	申购价格 (元/股)	申购金额 (万元)	是否有效报 价
19	民生通惠资产管理有限公司	14.28	65,000	是
		13.25	70,000	
20	鹏华资产管理有限公司	13.50	60,000	是
21	青岛城投金融控股集团有限公司	15.00	60,000	是
22	山东高速城镇化基金管理中心（有限合伙）	11.99	60,000	是
23	申万菱信基金管理有限公司	12.01	75,000	是
24	深圳市平安置业投资有限公司	12.70	100,000	是
		12.44	100,000	
		12.20	100,000	
25	先锋基金管理有限公司	15.50	60,000	是
		14.50	60,000	
		13.82	60,000	
26	信诚基金管理有限公司	13.05	64,000	是
		13.04	65,000	
27	兴全基金管理有限公司	11.71	60,000	是
28	长城国融投资管理有限公司	14.07	60,000	是
		13.50	60,000	
		13.00	60,000	
29	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	15.01	70,000	是
		14.50	80,000	
		13.85	100,000	
30	中信证券股份有限公司	14.02	99,000	是
		13.41	108,000	
31	绿地金融投资控股集团有限公司	14.00	60,000	否
		13.83	60,000	
		13.76	60,000	

（2）确定的投资者股份配售情况

本次配售采取“价格优先、认购金额优先、认购时间优先”的原则。申购报价结束后，联席主承销商对收到的有效《申购报价单》进行簿记建档，按照有效申购的申报价格由高至低的原则进行排序，申报价格相同的按照其认购金额由多至少进行排序，申报价格相同且认购金额相同的，按照收到《申购报价单》传真件的时间先后（以本次发行指定的传真机时间为准，若传真的多份申购报价单的以收到的第一份有效报价单为准）进行排序。

根据本次非公开发行的询价情况及上述配售原则，本次共发行 378,548,895

股股份，发行价格为 15.85 元/股，高于本次非公开发行的底价。本次发行的投资者获配具体情况如下：

序号	发行对象	获配股数（股）	获配金额（元）	占发行总量比例（%）	锁定期
1	华安未来资产管理（上海）有限公司	75,709,779	1,199,999,997.15	20.00%	12 个月
2	中原股权投资管理有限公司	75,709,779	1,199,999,997.15	20.00%	12 个月
3	国寿安保基金管理有限公司	37,854,889	599,999,990.65	10.00%	12 个月
4	建信基金管理有限责任公司	63,091,482	999,999,989.70	16.67%	12 个月
5	山东聚赢产业基金合伙企业（有限合伙）	37,854,889	599,999,990.65	10.00%	12 个月
6	广东省铁路发展基金有限责任公司	37,854,889	599,999,990.65	10.00%	12 个月
7	农银汇理（上海）资产管理有限公司	37,854,889	599,999,990.65	10.00%	12 个月
8	金鹰基金管理有限公司	12,618,299	200,000,039.15	3.33%	12 个月
合计		378,548,895	5,999,999,985.75	100.00%	

注：华安未来资产管理（上海）有限公司获配的资管计划和中原股权投资管理有限公司系一致行动人。

在入围的 8 家投资者中，基金公司获配股数 113,564,670 股，占发行总量的 30%；其他投资者获配股数 264,984,225 股，占发行总量的 70%。

入围的 8 家投资者及其管理的产品均在规定时间内根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》以及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定完成了登记和备案程序。

（3）缴款通知书发送及缴款情况

联席主承销商于 2017 年 3 月 17 日向所有获配投资者发送缴款通知书。根据缴款通知书的要求，投资者需要在 2017 年 3 月 21 日 16:00 时前，补缴扣除申购定金外的全部认购款。截至 2017 年 3 月 21 日 16:00 时，联席主承销商收到所有获配投资者的全部申购补缴款。

本次非公开发行最终获得配售的投资者共 8 家，发行数量为 378,548,895 股，募集资金总额为 5,999,999,985.75 元，未超过发行人股东大会决议和中国证监会证监许可〔2016〕2124 号文规定的上限。

6. 募集资金量

根据德勤于 2017 年 3 月 22 日出具的德师报（验）字（17）第 00171 号《验资报告》，本次发行募集资金总额为 5,999,999,985.75 元，扣除承销费用人民币 90,000,000.00 元后，公司实际收到非公开发行股票募集资金人民币 5,909,999,985.75 元。其中，计入股本人民币 378,548,895.00 元，扣除其他相关发行费用及相关税费后，计入资本公积。

（二）本次募集配套资金的到账和验资情况

2017 年 3 月 17 日，发行人和联席主承销商向最终确认的 8 名发行对象发出《缴款通知书》，通知投资者将认购款划至联席主承销商指定的收款账户。

截至 2017 年 3 月 21 日，发行对象已将认购款足额汇入联席主承销商为本次发行开立的专用账户。德勤于 2017 年 3 月 21 日出具了德师报（验）字（17）第 00170 号《验证报告》：“经我们审验，截至 2017 年 3 月 21 日止，特定投资者缴纳的认购资金合计人民币 5,999,999,985.75 元（人民币伍拾玖亿玖仟玖佰玖拾玖万玖仟玖佰捌拾伍元柒角伍分），业已划入摩根士丹利华鑫证券于中国建设银行股份有限公司上海金茂支行开立的账号为 31001520368050006465 的账户内。”

2017 年 3 月 22 日，联席主承销商已将上述募集资金扣除承销费用后的余额划转至发行人指定的募集资金专项账户。2017 年 3 月 22 日，德勤出具了德师报（验）字（17）第 00171 号《验资报告》：“经我们审验，截至 2017 年 3 月 22 日止，贵公司已收到特定投资者缴纳的新增注册资本（股本）人民币 378,548,895.00 元（人民币叁亿柒仟捌佰伍拾肆万捌仟捌佰玖拾伍元整）。根据相关出资规定，特定投资者以货币实际缴纳新增出资额人民币 5,999,999,985.75 元（人民币伍拾玖亿玖仟玖佰玖拾玖万玖仟玖佰捌拾伍元柒角伍分），扣除承销费用人民币 90,000,000.00 元（人民币玖仟万元整）后，贵公司实际收到非公开发行股票募集资金人民币 5,909,999,985.75 元（人民币伍拾玖亿零玖佰玖拾玖万玖仟玖佰捌拾伍元柒角伍分）。其中，计入股本人民币 378,548,895.00 元（人民币

叁亿柒仟捌佰伍拾肆万捌仟捌佰玖拾伍元整)，扣除其他相关发行费用及相关税费后，计入资本公积。”

（三）本次股份发行登记事项的办理状况

2017年3月27日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》，确认公司已完成新增股份登记工作，新增股份数量为378,548,895股（有限售条件的流通股）。本次股份发行完成后，公司总股本为2,221,551,588股。

四、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

截至本报告书出具之日，公司已就本次重大资产重组履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规的要求，本次重大资产重组实施过程中，不存在与已披露信息存在重大差异的情形。

五、董事、监事、高级管理人员的更换情况

2016年9月27日，因职工监事陈沛先生工作变动，公司职代会作出决议同意陈沛先生辞去职工监事，并选举向勇先生为公司第六届监事会职工监事。详见公司于2016年9月29日发布的《中铁二局股份有限公司关于更换职工监事的公告》（编号：临2016-041号）。

为满足本次重大资产重组实施后公司实际业务经营所需，2017年1月6日，公司董事会召开第六届董事会2017年第一次会议，审议通过了《关于董事会换届选举非独立董事的预案》和《关于董事会换届选举独立董事的预案》，同意提名易铁军先生、李建斌先生、黄振宇先生、沈平先生为公司第七届董事会非独立董事候选人，同意提名杨华勇先生、金盛华先生、陈基华先生为公司第七届董事会独立董事候选人；公司监事会召开第六届监事会2017年第一次会议，审议通过了《关于监事会换届选举的预案》，同意提名刘恩国先生为公司第七届监事会非职工代表监事候选人。2017年1月23日，公司召开了2017年第一次临时股东大会，审议批准了上述相关议案。2017年1月17日，公司召开了职工代表大会，选举魏云祥先生、杨路帆先生为公司第七届监事会职工代表监事，将与非职工监事刘恩国先生共同组成公司第七届监事会。

2017年1月24日，公司召开第七届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》以及《关于聘任公司副总经理、总会计师、总工程师的议案》，同意聘任李建斌先生为公司总经理，余赞先生为公司董事会秘书、副总经理，唐智奋先生为公司副总经理、总工程师，刘娟女士为公司总会计师。本次重大资产重组完成后，公司已按照法定程序聘请相应高级管理人员，加强对相关管理人员的各项法律法规、规章制度的培训，以保证公司的稳定运营，并确保公司在完成本次资产重组后实现平稳过渡和可持续发展。

截至本报告书出具之日，本次重大资产重组期间，公司更换董事、监事与高级管理人员是为了满足本次重大资产重组实施后公司实际业务经营所需，相关程序合法有效。

六、是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情况或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形

截至本报告书出具之日，本次交易实施期间，未发生公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，也未发生公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

七、本次交易相关协议及承诺的履行情况

（一）相关协议的履行情况

本次重大资产重组相关协议为公司与中国中铁对方签署的《购买资产协议》、《购买资产协议之补充协议》、《盈利预测补偿框架协议》、《盈利预测补偿协议》及其补充协议、《交割确认书》等。截至本报告书出具之日，上述相关协议均已生效，交易各方已经或者正在按照协议约定履行协议内容，未出现违反上述协议的情形。

（二）相关承诺的履行情况

除前述盈利补偿承诺外，本次交易过程中涉及的其他相关承诺主要内容已在《中铁二局股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》中披露。截至本报告书出具之日，本次重大资产重

组涉及的各项承诺方均未出现违反相关承诺的情形。

八、相关后续事项的合规性和风险

截至本报告书出具之日，本次重大资产重组相关后续事项主要包括：

1. 中铁工业尚需在工商行政管理机关办理募集配套资金涉及的注册资本、公司章程等变更登记或备案手续；
2. 公司尚需根据相关法律法规的要求就本次交易履行信息披露义务；
3. 本次交易相关各方需继续履行本次交易涉及的相关协议、承诺事项。

九、独立财务顾问及律师结论性意见

（一）独立财务顾问结论性意见

本次交易独立财务顾问摩根士丹利华鑫证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、天风证券股份有限公司认为：

“1. 本次交易的实施过程符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》等法律、法规及规范性文件的规定，本次交易已获得了必要的批准或核准，且已按照有关法律、法规的规定履行了相应的信息披露义务；

2. 本次重大资产重组的置入资产已按照《重大资产置换及发行股份购买资产协议》及其补充协议的约定实施交割，置入资产已办理完毕资产过户手续；置出资产已按照《重大资产置换及发行股份购买资产协议》及其补充协议的约定实施交割，二局有限 100%股权已办理完毕资产过户手续；

3. 上市公司向中国中铁发行股份购买资产的新增股份登记手续已办理完成；

4. 上市公司已完成本次发行股份购买资产并募集配套资金的验资工作，涉及的新增股份已在中登上海分公司完成股份登记手续；

5. 本次交易的实施过程中，未出现相关实际情况与此前披露的信息存在差异的情况；

6. 本次交易实施期间，未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，也未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形；

7. 本次交易涉及的主要协议或承诺已得到履行或正在按照相关协议或承诺的约定履行，未出现违反协议实质性约定或违反相关承诺的情形；

8. 本次交易后续事项的办理不存在实质性法律障碍。在各方按照其签署的相关协议、承诺全面履行并实际履行各自义务的情况下，相关后续事项不会对公司构成重大法律风险。”

（二）律师结论性意见

北京市嘉源律师事务所认为：

“截至本法律意见书出具之日，中铁工业就本次重大资产重组取得了必要的授权和批准，本次重大资产重组的实施符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》、《非公开发行实施细则》等相关法律、法规和规范性文件的规定。中铁工业及交易对方尚需继续办理及履行本法律意见书第九部分所述的后续事项，在各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，该等后续事项的履行不存在实质性法律障碍。”

第三章 备查文件

一、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具的德师报（验）字（17）第 0002 号、德师报（验）字（17）第 00170 号《验证报告》与德师报（验）字（17）第 00171 号《验资报告》；

二、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的股份登记证明文件；

三、独立财务顾问出具的《摩根士丹利华鑫证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、中银国际证券有限责任公司、天风证券股份有限公司关于中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》；

四、联席主承销商出具的《关于中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票募集配套资金发行过程和认购对象合规性的报告》

五、北京市嘉源律师事务所出具的《北京市嘉源律师事务所关于中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之实施情况的法律意见书》；

六、经中国证监会审核的全部申报材料。

（本页无正文，为《中铁高新工业股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况报告书》之盖章页）

中铁高新工业股份有限公司

年 月 日