四川路桥建设股份有限公司

证券简称：四川路桥　　证券代码：600039

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所有限公司（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人孙云、主管会计工作负责人李继东及会计机构负责人（会计主管人员）李平声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	四川路桥
股票代码	600039
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	曹川	冯振民
联系地址	四川省成都市高新区九兴大道12号	四川省成都市高新区九兴大道12号
电话	028-85126085	028-85127039
传真	028-85126084	028-85126084
电子信箱	srbcdsh@163.com	sclqdsh@tom.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
营业总收入	6,715,659,829.11	4,580,923,194.90	46.60	3,159,559,996.54
营业利润	230,818,614.96	130,199,490.09	77.28	67,490,375.04
利润总额	226,969,466.05	129,066,262.66	75.85	64,389,145.66
归属于上市公司股东的净利润	153,055,865.32	99,471,109.56	53.87	26,301,187.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	160,890,919.76	100,523,060.39	60.05	23,303,858.90
经营活动产生的现金流量净额	294,343,806.82	371,529,741.42	-20.78	247,710,452.63
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
资产总额	8,525,294,112.04	7,211,034,151.34	18.23	6,478,319,214.33
负债总额	6,982,367,674.79	5,888,080,209.66	18.58	5,091,125,602.60
归属于上市公司股东的所有者权益	1,111,432,756.58	929,410,057.99	19.58	952,877,410.22
总股本	304,000,000.00	304,000,000.00	0	304,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年
基本每股收益（元/股）	0.5035	0.3272	53.88	0.0865
稀释每股收益（元/股）	0.5035	0.3272	53.88	0.0865
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.5035	0.3272	53.88	0.0865
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.5292	0.3307	60.02	0.0767
加权平均净资产收益率（%）	15.00	10.57	增加4.43个百分点	2.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	15.77	10.68	增加5.09个百分点	2.61
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.97	1.22	-20.49	0.81
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.66	3.06	19.61	3.13
资产负债率（%）	81.90	81.65	增加0.25个百分点	78.59

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	1,330,008.10	-619,309.47	-1,400,693.66
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	499,993.20	32,327.00	16,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-6,102,978.25	-518,548.14	6,066,642.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,679,150.21	-547,513.78	-1,700,535.72
少数股东权益影响额	106,531.42	152,396.64	2,670.89
所得税影响额	2,010,541.30	448,696.92	13,245.06
合计	-7,835,054.44	-1,051,950.83	2,997,328.77

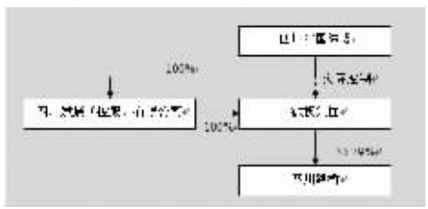
§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数		48,515户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	48,610户
前10名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	国有法人	35.793	108,809,440		无
中国工商银行-鹏华行业成长证券投资基金	其他	1.185	3,603,404		未知
交通银行-普天收益证券投资基金	其他	0.898	2,730,945		未知
彭世勇	境内自然人	0.607	1,845,950		未知
陆秋燕	境内自然人	0.508	1,544,700		未知
安庆跃	境内自然人	0.466	1,415,190		未知
庄新建	境内自然人	0.398	1,208,800		未知
楼水安	境内自然人	0.376	1,143,858		未知
陆昌元	境内自然人	0.343	1,041,835		未知
陈敬森	境内自然人	0.296	899,300		未知
前10名无限售条件股东持股情况				
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类		
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	108,809,440	人民币普通股		
中国工商银行-鹏华行业成长证券投资基金	3,603,404	人民币普通股		
交通银行-普天收益证券投资基金	2,730,945	人民币普通股		
彭世勇	1,845,950	人民币普通股		
陆秋燕	1,544,700	人民币普通股		
安庆跃	1,415,190	人民币普通股		
庄新建	1,208,800	人民币普通股		
楼水安	1,143,858	人民币普通股		
陆昌元	1,041,835	人民币普通股		
陈敬森	899,300	人民币普通股		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司的经营情况回顾

（1）生产经营情况

2011年，公司攻坚克难、顽强拼搏，全面完成了各项工作计划，实现了生产经营业绩的新高。2011年公司实现营业收入67.16亿元，同比增长46.60 %，归属于母公司净利润 1.53亿元，同比增长53.87%，每股收益0.50元，同比增长53.88%。

①扩大生产，主营业务收入再创新高

路桥施工方面，公司共完成路桥施工主营业务收入64.28亿元，同比增长49.61%，承建了广南、达陕、纳黔、雅泸、成广路高速路面工程以及成绵乐高铁和遂达铁路等58个省内外的施工项目。2011年受欧债危机影响的加深及国家宏观调控政策的影响，省内外新开工项目大幅下降，公司克服不利因素，坚持以效益为导向，坚持有所为有所不为的经营理念，全年公司新中标项目13个，中标金额共计62.65亿元，为公司的稳步发展奠定了良好的基础。

②全力抢险救灾，彰显社会责任

2011年7月3日，汶川县境内强降雨引发特大山洪泥石流，国道213线罗圈湾段600多米路基被冲毁，映秀渔子溪河堤危在旦夕，生命线再次中断。公司弘扬"攻坚克难、甘于奉献、勇于胜利"的新时代路桥精神，全力参与抗洪抢险，共组织800多人，大型设备400多台套，第一时间连夜开赴抢险第一线，连续奋战14昼夜抢通了国道213线水毁路段，加固了渔子溪河堤，保护了映秀新城的安全。再次捍卫了人民群众的生命财产安全和地震灾后重建成果，再次受到了四川省委、省政府和社会的高度评价。

③ 投资项目取得重大进展，项目效益进一步提高。

水电投资经营方面取得重大进展。控股子公司巴郎河公司投资的二级水电站---华山沟水电站于2011年12月28日建成并投入商业试运行，至此，该公司投资总装机16.8 万千瓦的四川甘孜州华山沟、巴郎口两级水电项目已经全部建成。巴河水电公司成功实现风滩电站技改工程投产发电，谨慎开展黄梅溪电站前期工作，同时开展水产养殖管理等工作。

全年，公司水电项目共计完成投资15,198.10万元，累计发电量6.87亿千瓦时，实现发电收入15,308.21万元，取得CDM收入3,554.59万元，净利润6,887.23 万元;路桥收费收入7,489.72万元，净利润3,603.36万元;土地整理收入1,723.20万元，净利润538.32万元。上述投资项目合计归属于母公司的净利润7,338.40万元。

整体来看，随着公司的投资项目逐步建成并投产，效益不断提高，已经成为了公司利润的重要来源。

④启动重大资产重组工作，做大做强上市公司

为解决公司与路桥集团之间的同业竞争和关联交易问题和做好用好上市公司融资平台，在省国资委的大力支持下，在公司控股股东省铁路投资集团的积极推动下，公司于2011年3月份启动了重大资产重组工作。经过近5个月的紧张筹划、审计、评估和资产剥离等工作后，公司顺利召开了审议重组有关议案的董事会、股东大会，获得了省国资委的正式批准；11月28日中国证监会正式受理了公司的重组方案。目前，公司正按照中国证监会要求补充报送反馈材料，等待审批。

⑤紧抓过程控制和监督，进一步提升管理成效。

细节管理决定公司的成败。2011年，公司开展精细化管理，抓制度执行的过程监督，加大公司和项目的管理力度，在施工项目开展效能检查，建立惩防体系，加大对项目的巡查力度，严格成本预测和标后预算，加大对项目的过程管控和监督，强化责任落实。在安全管理方面，加强高、难、险工序的监控，加大重、危、难项目的督导，积极开展质量、安全专项检查，抓好质量安全技术方案的审查与落实，及时破解影响质量安全的重难点和突出问题，全年未发生重、特大安全和质量事故。

2、技术创新情况

公司坚持科研与市场相结合，立足行业特点和实际情况，在不同领域开展科技攻关，各项科研课题有序开展，科技创新取得丰硕成果。全年公司共获得4项国家专利、1项公路工程工法和2项省级工法。其中，一种预制场预制梁张拉平车等4项获得国家专利；"5?12" 震后大跨深水桥墩裂缝水下修复施工工法获得公路工程工法；变截面空心薄壁墩施工工法和深水基础大型浮箱龙门架吊装系统施工工法获得省级工法。通过不断推进技术创新，进一步提高了公司的科技创新能力和竞争优势，在提升公司品牌形象的同时，取得了良好的经济效益和社会效益。

3、主要子公司的经营情况及业绩分析

①四川路桥桥梁工程有限责任公司：本公司控股子公司，持股比列83.23%，注册资本1.31亿元，主营范围：公路桥梁工程施工。截止2011年末，公司总资产10.11亿元，净资产 1.24亿元，报告期实现收入13.09亿元，实现净利润-2078.98万元。

②四川蜀南路桥开发有限责任公司：本公司控股子公司，持股比例85.23%，注册资本1.49亿元，主营范围：公路桥梁投资、管理、经营。该公司主要负责位于四川宜宾市的岷江一桥投资项目的运营管理。截止2011年末，公司总资产2.84亿元，净资产1.96亿元，报告期实现收入1,480.84万元，实现净利润1,038.22万元。

③宜宾金沙江中坝大桥开发有限责任公司：本公司控股子公司，持股比例60%，注册资本5700万元，主营范围：公路、桥梁投资、管理、经营。该公司主要负责宜宾金沙江中坝大桥项目的运营管理。截止2011年末，公司总资产1.584亿元，净资产1.05亿元 ，报告期实现收入1,663.80万元，实现净利润894.33万元。

④宜宾长江大桥开发有限公司：本公司控股子公司，持股比例65%，注册资本10,320万元，主营范围：公路、桥梁投资。该公司主要负责宜宾长江大桥投资项目的运营管理。截止2011年末，公司总资产3.50亿元，净资产1.54亿元，报告期实现收入2,701.25万元，实现净利润 890.03万元。

⑤四川川南交通投资开发有限公司：本公司控股子公司，持股比例66.67%，注册资本9,000万元，主营范围：公路、桥梁基础设施投资建设。截止2011年年末，公司总资产2.69亿元，净资产1.58亿元，报告期实现收入1,721.42万元，实现净利润783.78万元。

⑥四川巴河水电开发有限公司：本公司控股子公司，持股比例78%，注册资本17,000万元，主营范围：水电投资、建设、生产、投资管理及经营。该公司主要负责位于四川平昌的巴河水电开发项目的建设运营。截止2011年末，公司总资产7.22亿元，净资产 1.79亿元，2011年全年累计上网发电量2.88亿kwh， 实现收入 6,414.07万元，实现净利润497.04万元。

⑦四川巴郎河水电开发有限公司：本公司控股子公司，持股比例65%，注册资本12,000万元，主营范围：水电投资开发建设。主要负责位于四川甘孜州的巴郎沟梯级电站开发项目的建设运营。二级巴郎口水电站于2009年底投产发电，一级华山沟水电站于2011年12月28日建成并投入商业运营。2011年全年累计上网发电量3.99亿kwh，实现发电收入约8,964.39万元，取得CDM收入3554.59万元，净利润6,390.20万元。

⑧四川路桥城乡投资有限公司：本公司控股子公司，持股比例51%，注册资本2,000万元，主营范围：土地整理，项目投资。截止2011年末，公司总资产3,996.03万元，净资产 1,953.93万元，报告期实现收入1,723.20万元，实现净利润538.32万元。

4、对公司未来发展的展望

①公司所处行业发展趋势及机遇

一是宏观政策的稳定为公司的发展提供了良好的大背景。2010年底中央经济工作会议确定了2011年"把握好稳中求进的工作总基调"，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持宏观经济政策的连续性和稳定性。四川省委、省政府也提出 "稳定增势，高位求进，加快发展"的工作基调，继续在高位的平台上实现更大的发展，巩固四川在西部的优势地位。因此从总体来看，公司的发展有一个稳定、良好的大环境。

二是交通建设市场仍然大有可为。从全国来看，2012年国家继续推进铁路和公路建设。从四川来看，"十二五"期间综合交通建设规划投资将达到8453亿元，比"十一五"增长近两倍，其中铁路2800亿元，公路4138亿元。公路方面，新增高速公路通车里程3700公里，其间2011-2013年平均每年增加1000公里。铁路方面，力争新增铁路新线2500公里，形成11条进出川铁路大通道。因此，从全国到四川，交通建设市场的投资规模仍然较大，施工主业领域仍有较大的发展空间。

②年度经营计划

今年是"十二五"规划承前启后的重要一年。结合行业前景和公司的实际情况，公司董事会2012年的工作安排如下：

① 完成公司重大资产重组工作，推进公司业务板块的布局和战略规划

2012年是公司资产重组和业务板块战略调整年，公司要完成公司重大资产重组工作并推进业务板块规划和布局，进一步推进实施公司的战略发展目标。一是既定计划完成公司重大资产重组工作。二是做好公司业务板块的规划工作。在公司重组完成后，在公司重组完成后，要对业务板块进行重新归类和布局。三是做好公司整体上市后的战略规划工作。公司重组上市后，将承接原母公司路桥集团大部分施工类业务和高速公路收费业务。今后要牢牢立足交通基础建设行业，不断提高核心竞争力，扩大经营规模，打造具有国内一流水平和国际竞争力的特大型交通建设上市企业集团。

② 狠抓生产经营，实现主营业务新跨越

坚持"竞占高端、巩固中端、放弃低端"的原则，有的放矢，紧盯重点区域和重大项目做好生产经营工作。省内，要重点跟踪新开工高速公路，以及天府新区等城市经济区的城市道路和连接线工程，继续积极争取铁路施工任务。省外，要把西部大开发地区作为重点区域，深耕细作，发挥在建项目能动作用和辐射效应。

做好路桥收费项目运营管理和协调工作。加强与地方政府的沟通协调力度，保证宜宾五桥等项目通行费收入的足额、按期收回。做好甘孜巴郎口华山沟、平昌风滩双滩电站的运营、管理工作，加强和提高水库运行调度水平，将水能资源最大程度转化为经济效益。

2012年，公司力争完成主营业务产值100亿元左右，成本费用约为97.3亿元左右，实现投资收入5亿元左右，新增市场份额50亿元。

③ 加大产业投资和开拓，进一步完善产业结构

一要在主营业务上，创新商业模式，积极运作BT、BOT、EPC模式，向产业链高端前移。通过管理输出和横向联合，迅速壮大主营业务规模。通过项目总承包等方式，有效提高项目收益。二要巩固发展路桥投资类业务，继续投资效益较好的高速公路BOT项目和市政工程。特别是天府新区和成渝经济区建设，交通基础建设规模大，要把握机遇与各地政府密切合作，以交通建设和城镇化建设互动的新模式，参与城市基础和城镇建设，推动企业再上新台阶。三要加大新项目的开发力度。继续寻求及与公司主业相关的上下游具有较好效益前景的投资项目，实现公司产业投资的新突破，为公司发展培育更多的利润增长点。

④全面加强管理，提高公司科学化、规范化运营水平

立足强化基础管理、实施精细化管理，把公司建设成为高效、优质、竞争力强的大型上市公司。一要加强资金集中管理，成立财务结算中心，加强资金归集，减少资金分散闲置，提高资金利用率。二要加强物资设备集中管理，充分发挥规模采购优势，降低采购成本。三要加强工程劳务分包的管理，积极探索对工程劳务分包进行集中管理的方式方法，广泛推行内部劳务分包、工程分包招投标，提高分包队伍选择的公开透明度，使劳务分包、工程分包更加规范化。

⑤ 高度重视重量安全工作，进一步落实质量安全管理工作责任

一要提高认识，进一步增强质量安全工作的紧迫感和责任感。要强化执行力，完善安全生产和质量管理责任体系，层层签订安全生产工作目标责任书。二要加强质量安全检查，坚持预防为主，加大隐患排查治理力度，强化重大风险和安全质量隐患的普查和监控管理。三要推行质量安全生产标准化，狠抓安全生产基础工作，倡导安全发展理念，推进安全文化建设。加强安全生产应急管理，提高防范和处置突发事件的能力。做好质量、环境、职业健康安全管理体系的年度内审和监督审核工作，确保管理体系持续有效运行，确保工程优质和施工安全。

⑥ 加强人才队伍建设工作，全面提升队伍整体素质

一要创新用人理念，加大激励力度，调动人才积极性，力求优势互补、协调合作，做到"量才而用、人尽其才"。二要加强人才的培训，针对公司技能型人才缺乏、一线技术人员青黄不接等问题，积极组织公司人员参加各类专业教育培训，加强人才"传、帮、带"工作，使各类人才更适应岗位发展的需求。三要不拘一格引进人才，对一些高层次、急需人才，面向社会招聘，实施内外有别的灵活薪酬机制，广泛引进各类人才为公司发展服务。

⑦新年度的资金需求及使用计划

根据公司新年度的经营计划以及生产经营的流动资金需求，公司拟在2012年度内控制母公司的流动资金银行贷款余额不超过9.8亿元。为了确保公司的资金需求，公司一方面加强财务管理，加强应收帐款的催收工作，提高资金的使用效率。另一方面公司将与金融机构保持良好的合作关系，改善公司资产负债结构，降低融资成本，努力推动公司多渠道融资以满足公司的生产经营资金需要。

5、面临的风险因素与对策

①资金紧缺、融资困难带来的挑战

受宏观经济政策的影响，各大银行收紧银根，公司资金筹措和利息成本将面临一定的压力。

对策：充分利用各种金融手段，扩大融资渠道和规模，创新资本连接经营业务的新模式以解决公司发展的资金需求。

②公司实现整体上市后的持续健康发展的挑战

完成路桥施工业务整体上市后，随着公司发展规模的扩大、产业范围度加大、管理链条加长，管理力量不足、资源要素紧缺的矛盾将会显现。

对策：在路桥集团的路桥施工业务重组整体注入上市公司后，调整优化内部组织结构，实现管理提升和发展新突破。由母公司统一协调、组织和管理，在体制和机制上创新，调动各方的积极性，加速资源聚合，发挥规模效应和各单位间的协同效应，实现各子企业间的优势互补和价值的最大化，努力提高公司的经济效益。

③工程质量安全管理难度加大的挑战

由于公司管理项目多，战线长，一些项目管理不到位，工程质量安全管理难度加大。

对策：强化安全生产管理，采取有力措施加强在建项目质量及安全管理，确保工程优质和安全生产。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
主营业务	6,673,167,090.61	5,960,899,250.77	10.67	45.96	45.04	增加0.57个百分点
其他业务	42,492,738.50	14,834,617.14	65.09	371.27	730.75	减少15.11个百分点

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
工程施工	6,427,955,831.72	5,894,941,933.78	8.29	49.61	45.46	增加2.62个百分点
水力发电	153,082,068.07	54,360,368.23	64.49	-8.17	0.45	减少3.05个百分点
BT融资	74,897,190.82	3,057,754.47	95.92	-31.17	2.68	减少1.35个百分点
土地整理	17,232,000.00	8,554,002.74	50.36			

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

营业收入：2011年度发生数为6,715,659,829.11元，比上年数增长46.60%，其主要原因是：本年度新增工程项目较多以及部分重点工程项目本年度进入施工高峰期，施工业务收入大幅增加所致。

营业成本：2011年度发生数为5,975,733,867.91元，比上年数增长45.34%，其主要原因是：本年度新增工程项目较多以及部分重点工程项目处于产值高峰期，工程项目投入的成本相应增长所致。

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

董事长：孙云

四川路桥建设股份有限公司

2012年3月28日

证券简称：四川路桥　　证券代码：600039　　公告编号：2012—005

四川路桥建设股份有限公司 第四届董事会第二十三次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证报告内容的真实、准确和完整，对报告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

四川路桥建设股份有限公司四届董事会第二十三次会议于2012年3月26日（星期一）在公司十楼会议室召开。应到董事九名，实到九名。公司监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长孙云主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过了公司《2011年度董事会工作报告》

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

二、审议通过了公司《2011年度总经理工作报告》

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

三、听取公司独立董事作2011年度述职报告

本公司2011年度独立董事述职报告具体详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

四、审议通过了公司《2011年度财务决算报告》

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

五、审议通过了公司《2011年度利润分配及公积金转增股本预案》

经中瑞岳华会计师事务所审计，母公司2011年度共实现净利润97,384,055.75元，提取法定盈余公积金后，本年度累计可供股东分配利润87,795,351.77 元，母公司资本公积金为474,174,873.93 元。

同意公司以2011 年末股本总数304,000,000股为基数，向全体股东每10 股送红股1.5股并派发现金红利1元（含税），共计送45,600,000股，合计分配利润76,000,000.00元，剩余未分配利润11,795,351.77元结转以后年度分配。

同意公司以2011年12月31日的总股本304,000,000股为基数，用资本公积向全体股东每10股转增6.5股，共转增197,600,000股。

若上述预案股东大会审议批准，公司的总股本将增加到547,200,000股。

若实施上述方案，将导致公司股本发生变动，拟提请股东大会授权董事会修改公司章程相关条款，并办理公司注册资本变更等工商变更登记事宜。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

六、审议通过了公司《2011年年度报告》及《年报摘要》

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

七、审议通过了关于授权经理层办理贷款额度的议案

同意继续授权公司经营层在2012年度内控制母公司流动资金贷款余额在9.8亿元以内、可办理单笔不超过5,000万元的生产经营性贷款；超出上述额度的贷款，仍须按公司《章程》规定，由董事会或股东大会在权限范围内审定。上述贷款额度可视公司规模及生产经营需要变化，经董事会重新审议后，进行调整。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

八、审议通过了公司2011年度日常性关联交易情况及预计2012年日常性关联交易的议案

具体内容详见公司公告编号为2012-006的《四川路桥建设股份有限公司2012年度日常性关联交易公告》。

该项议案涉及关联交易，关联董事回避了本次表决。

公司独立董事章群女士、赵泽松先生、周本宽先生、盛毅先生已在会前就该议案出具了书面意见，表示同意。

表决结果：七票赞成，零票反对，零票弃权。

九、审议通过了关于聘任2012年度财务审计机构的议案

同意继续聘任中瑞岳华会计师事务所为公司2012年度审计机构。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

十、关于聘任2012年度内部控制审计机构的议案

同意聘任中瑞岳华会计师事务所为公司2012年度内部控制审计机构。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

十一、审议通过公司内控体系建设实施工作方案

同意公司制定的内部控制体系建设实施工作方案。工作方案具体详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

十二、审议通过了《关于召开2011年度股东大会的议案》

根据中国证券监督管理委员会《上市公司股东大会规则》的规定，会议决定于2012年4月17日（星期二）上午9:00召开公司2011年度股东大会。具体内容见公司公告编号为2012-007的《四川路桥建设股份有限公司关于召开2011年度股东大会的通知》。

表决结果：九票赞成，零票反对，零票弃权。

特此公告

四川路桥建设股份有限公司董事会

2012年3月26日

附：四川路桥建设股份有限公司董事会第四届第二十三次独立董事意见

四川路桥建设股份有限公司

第四届董事会第二十三次会议独立董事意见

我们作为四川路桥建设股份有限公司第四届董事会独立董事，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号及《公司章程》等有关规定，在我们所了解的事实范围内，现就公司日常性关联交易事项和2011年度公司对外担保情况发表如下独立意见和专项说明：

一、关于公司2011年度日常性关联交易情况及预计2012年日常性关联交易金额的独立意见

根据公司2011年度公司日常性关联交易的情况和预计的2012年日常关联交易事项和金额，我们认为公司2011年度日常关联交易是公平合理的，不存在损害公司和中小股东利益的情形；2012年度日常关联交易是必要的，有利于公司的生产经营正常开展，符合有关法律法规和公司章程的规定。@ 该议案还需提交2011年度股东大会批准。

二、关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见

报告期内，公司除了为控股子公司巴郎河公司向中国农业银行甘孜州分行申请2,000 万元期限为一年的流动资金贷款提供担保，以及以前年度发生并累计至本报告期末为控股子公司提供46,930.4万元担保外，没有发生其他对外担保事项。截止报告期末，公司对控股子公司的担保余额为48,930.4万元，占公司最近一期经审计净资产的44.02%。

我们认为，公司按照《公司章程》等规定，公司对控股子公司提供的上述的担保属于正常生产经营的合理需要，决策程序合法、合理，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

三、关于2011年度公司利润分配及公积金转增股本预案的专项独立意见

公司董事会从公司的实际情况出发提出的分配预案，我们认为该预案符合公司章程的有关规定，符合公司的发展需要，决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

独立董事：章群　赵泽松　周本宽　盛毅

二〇一二年三月二十六日

证券简称：四川路桥　　证券代码：600039　　公告编号：2012—006

四川路桥建设股份有限公司 关于2012年度日常关联交易公告

重要提示：本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别及连带责任。

- 交易内容：公司2011年度日常性关联交易情况及预计2012年日常性关联交易情况。
- 关联人回避事宜：公司第四届董事会第二十三次会议对上述事项进行审议表决，关联董事回避表决。
- 关联交易的影响：公司日常生产经营必要的，有利于公司的生产经营正常开展。

一、关联交易概述

1、关联交易事项的审议情况

2012年3月26日，公司召开第四届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司2011年度日常性关联交易情况及预计2012年日常性关联交易的议案》。会议同意2011年度公司与关联方发生的关联交易事项。根据公司今年的生产经营需要和已签订的合同等情况的测算结果，同意公司预计2012年度与关联方可能发生的关联交易事项和金额。本次会议应到董事九名，实到九名。公司关联董事孙云先生、马青云先生对该议案回避表决，其余七位非关联董事（包括四名独立董事）参与表决并一致同意，同时四位独立董事发表了表示同意的独立意见。上述关联交易还需提交公司2011年度股东大会批准，与该关联交易有利害关系的关联人将放弃行使在股东大会上对该议案的投票权。

2、2011年度发生的日常关联交易情况

2011年度公司与路桥集团等关联方发生的日常关联交易具体情况如下：采购货物3.11亿元，接受劳务0.84亿元，销售物资138.61万元，土地整理收入0.17亿元，提供劳务26.6亿元，租赁设备14.83万元，出租资产0.19亿元，资金占用费（即关联方为本公司垫付的项目保证金和委托贷款而收取的同期银行贷款利息费用）0.22亿元。

3、预计2012年度可能将发生的日常关联交易情况

根据公司今年的生产经营需要和已签订的合同等情况的测算结果，预计2012年公司与关联方可能会发生的关联交易类型和金额如下：

采购货物5.13亿元，接受劳务2.06亿元，销售物资200万元，土地整理收入0.32亿元，提供劳务41.71亿元，租赁设备30万元，出租资产0.28亿元，资金占用费（即关联方为本公司垫付的项目保证金和委托贷款而收取的同期银行贷款利息费用，以及关联方为本公司提供银行贷款担保而收取的相关费用）0.41亿元。

上述关联交易中的货物采购或销售交易价格按双方所在地市场交易公允价格执行；房屋租赁按房屋所在地公允价格执行；设备租赁按设备现有净值、成新情况、以及预期可产生的收益等因素来确定机械设备的租金；提供劳务一般按《公路机械台班费用定额》、《公路工程概算定额等国家规定定额》，根据市场直接材料、直接人工、机械使用费等的价格变化进行计算确定。

根据公司今年的生产经营需要和已签订的合同等情况的测算，2012年预计本公司将承建公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限公司及路桥集团投资建设并新开工的巴广渝、?叙古、内威荣、旨隆等四条BOT项目的部分施工项目，以及在建的成都二绕、南达梁等项目进入产值高峰期等原因的影响，导致本年度关联交易金额比上年度有一定幅度的增加。

三、关联方介绍和关联关系

（一）存在控制关系关联方的基本情况

四川省铁路产业投资集团有限责任公司，系本公司控股股东，注册地为成都市高新区九兴大道12号，主营业务为铁路、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；工程机械销售；进出口业。（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）。法人代表为孙云。截止2010年底，公司总资产为552.61亿元，净资产为145.17亿元，营业收入为161.37亿元，净利润为3.29亿元。

（二）其他关联方的基本情况

1、四川公路桥梁建设集团有限公司，注册地为成都高新区九兴大道12号，主营业务为对外承包工程（以上项目内容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）；公路工程、桥梁工程、铁路工程、港口与航道工程、水利水电工程、地基与基础工程、土石方工程等；项目开发、项目投资、项目管理；房地产开发、经营等。法人代表为孙云。截止2010年底，公司总资产为223.46亿元，净资产为24亿元，营业收入为118.51亿元，净利润为4.66亿元。

2、四川川交路桥有限责任公司，注册地为四川省广汉市北海路，主营业务为公路桥梁、交通设施、市政工程等交通基础设施的投资开发和施工建设。法人代表为黄金平。截止2010年底，公司总资产为33.71亿元，净资产为4.73亿元，营业收入为42.41亿元，净利润为1.49亿元。

3、四川路航建设工程有限责任公司，注册地为成都市青羊区太升南路155号蜀运大厦11楼，主营业务为公路工程施工总承包一级；公路路面工程专业承包一级；公路路基工程专业承包一级；工程机械租赁等。法人代表为蒋兴月。截止2010年底，公司总资产为20.19亿元，净资产为1.12亿元，营业收入为16.33亿元，净利润为3,014.27万元。

4、四川金通工程试验检测有限公司，注册地为成都市九兴大道12号附3-7，主营业务为公路水运工程试验检测；机械设备及仪器设备租赁（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）。法人代表为陈光军。截止2010年底，公司总资产为2,185.83万元，净资产为486.95万元，营业收入为1,953.38万元，净利润为221.82万元。

5、四川路桥特种材料有限责任公司，注册地为成都市双流县东升镇鸿川村三社，主营业务为生产、加工、销售混凝土外加剂；钢件加工；模具制作；零售化工产品（不含化学危险品）、建筑材料（不含化学危险品）。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目须凭许可证或审批文件经营）。法人代表为付航。截止2010年底，公司总资产为1,739.07万元，净资产为122.23万元，营业收入为2,008.26万元，净利润为6.59万元。

6、四川路桥通锦房地产开发有限公司，注册地为成都市一环路南四段27号，主营业务为房地产经营，物业管理，项目投资，商品批发与零售；绿化工程（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）。法人代表为刘刚。截止2010年底，公司总资产为2.40亿元，净资产为7,901.57万元，营业收入为1.31亿元，净利润为3,949.84万元。

7、四川瑞景房地产开发有限公司，注册地为双流县东升镇西安路一段49号，主营业务为房地产投资、开发与经营、代理与租赁服务；物业管理；土地整理；以及其他无需许可或者审批的合法项目。（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或批准文件经营）。法人代表为彭志强。截止2010年底，公司总资产为4,668.20万元，净资产为4,657.13万元，营业收入为0元，净利润为-393.68万元。

8、四川成自泸高速公路开发有限责任公司，注册地为自贡市汇东新区通达街194号，主营业务为高速公路经营管理、项目投资，建筑设备、建筑材料、五金交电销售，机械租赁，预制构件生产、加工（凭资质证书经营），园林绿化（凭资质证书经营），户外广告设计、制作、代理、发布。法人代表为孙云。截止2010年底，公司总资产为31.39亿元，净资产为6亿元，营业收入为0元，净利润为0元。

9、四川路桥盛通建筑