证券简称：四川路桥　证券代码：600039　公告编号：2012—032

四川路桥建设股份有限公司第五届董事会第四次会议决议的公告

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。

2012年12月7日，四川路桥建设股份有限公司（以下简称“公司”）在公司十楼会议室召开第五届董事会第四次会议，应到会董事十一人，实到九人，独立董事高晋康先生和董事马青云先生因工作原因无法出席本次会议，分别委托独立董事盛毅先生和董事、副总经理兼董事会秘书曹川先生代为出席并对全部议案投赞成票。公司监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长孙云先生主持，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《关于公司与四川南江矿业集团有限公司合作开发南江非金属矿及铜铁矿项目的议案》

具体详见公告编号为2012-33号《四川路桥建设股份有限公司关于公司与四川南江矿业集团有限公司合作开发南江非金属矿及铜铁矿项目的对外投资公告》。

表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

二、审议通过了《关于路桥集团参股巴广渝高速公路项目的议案》

具体详见公告编号为2012-34号《四川路桥建设股份有限公司关于路桥集团投资参股巴广渝高速公路BOT项目的对外投资公告》。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

三、审议通过了《关于路桥集团参股叙古高速公路项目的议案》

具体详见公告编号为2012-35号《四川路桥建设股份有限公司关于路桥集团投资参股叙古高速公路BOT项目的对外投资公告》。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

四、审议通过了《关于审议铁投集团避免同业竞争细化说明的议案》

为维护公司利益，避免同业竞争，公司控股股东铁投集团先后出具《关于避免同业竞争的承诺函》和《关于避免同业竞争的补充说明》，并在《关于避免同业竞争的补充说明》第二项内容中明确：“为保护四川路桥的商业利益，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的函告后，我集团及所属其他公司方参与公路和桥�梁的BT或BOT投资项目的投标。即使在四川路桥明确放弃的情况下，我集团及所属其他公司投标公路和桥梁的BT或BOT投资项目，也以不损害四川路桥利益为前提。”

现为增强公司的主营业务，保障公司的施工利润稳定增长，铁投集团在上述避免同业竞争承诺及补充说明的基础上，出具了《关于避免同业竞争的细化说明》，内容如下：

1、《关于避免同业竞争的补充说明》第二项所述“四川路桥明确放弃”，是指四川路桥及其控股子公司放弃全资或占控股地位的联合体实施的BT或BOT投资项目。

2、铁投集团与四川路桥避免同业竞争的其他事宜，仍按铁投集团出具的《关于避免同业竞争承诺函》和《关于避免同业竞争的补充说明》执行。（《关于避免同业竞争承诺函》和《关于避免同业竞争的补充说明》具体详见公告编号为2012—027号《四川路桥建设股份有限公司关于公司股东履行承诺有关情况的公告》）。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

五、审议通过了《关于放弃宜叙高速公路投资项目控股权的议案》

由于该项目投资额较大，仅凭公司目前的资金能力无法满足独立或以控股方式投资的要求，会议审议同意公司及控股子公司放弃该项目控股权，并同意全资子公司路桥集团与公司控股股东铁投集团组成联合体投标宜宾至叙永高速公路BOT项目。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

六、审议通过了《关于路桥集团与铁投集团联合投资宜叙高速公路项目的议案》

具体详见公告编号为2012-36号《四川路桥建设股份有限公司关于路桥集团与铁投集团联合投资宜叙高速公路项目的对外投资公告》。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

七、审议通过了《关于以施工类资产对路桥集团进行增资的议案》

会议审议同意公司以2012年12月31日为基准日，以公司的施工类资产（包括分公司及直管项目资产，以及施工类子公司股权等）进行专项审计、评估，并根据评估结果对路桥集团进行增资。待审计、评估报告出具后，按公司《章程》的规定提交公司董事会或股东大会审议批准。

表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

八、审议通过了《关于审议路桥集团及其下属子公司2013年度内部担保额度的议案》

具体详见公告编号为2012-37号《四川路桥建设股份有限公司关于核定路桥集团及其下属子公司2013年度内部担保额度的公告》。

表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

九、审议通过了《关于终止投资自贡市板仓工业园区及南湖生态城综合建设整体项目的议案》

经公司2008年2月18日召开的2008年度第一次临时股东大会审议批准，由公司独资设立四川通程建设开发有限责任公司（以下简称“通程公司”），以投资自贡市板仓工业园区及南湖生态城综合建设整体项目（具体详见公司2007-022、2008-002、2008-003和2008-005号公告）。由于国家宏观调控力度不断加大，金融危机持续恶化等客观条件的变化和影响，自贡市板仓工业园区及南湖生态城综合建设整体项目已经不再具备实施的条件，会议审议同意公司终止《投资协议》的履行和该项目的实施，与自贡市政府签订《关于终止<板仓工业园区及南湖生态城综合建设整体项目投资合作协议书>的协议书》，并按相关规定对通程公司进行清算和注销。

目前，自贡市高新区管委会现已代表自贡市政府，将通程公司为该项目前期共计投入的150万元项目建设资金，对通程公司予以如数退还，即公司目前已与自贡市政府就该项目的投资事宜已经结算完毕。由此，该投资项目的终止，不会给公司的生产经营造成影响。

表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

此议案需提交公司股东大会审议。

十、审议通过了《关于向铁投集团支付公司债券担保费用的议案》

具体详见公告编号为2012-38号《四川路桥建设股份有限公司关于向公司控股股东铁投集团支付公司债券担保费用的关联交易公告》。

因本议案构成关联交易，关联董事孙云先生和杨川先生回避了表决。

公司独立董事赵泽松、周本宽、盛毅和高晋康先生已在会前就上述事项出具了书面意见，表示同意。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

十一、审议通过了《关于召开2012年度第三次临时股东大会的议案》

具体详见公告编号为2012-39号《四川路桥建设股份有限公司关于召开2012年度第三次临时股东大会的会议通知》。

表决结果：11票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告

四川路桥建设股份有限公司董事会
2012年12月10日

四川路桥建设股份有限公司第五届董事会第四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五届董事会独立董事，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》、《公司章程》等有关规定，在我们所了解的事实范围内，就公司以下事项发表如下独立意见：

一、关于路桥集团参股巴广渝高速公路项目的独立意见

同意公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称“路桥集团”）投资参股巴广渝高速公路项目。路桥集团投资参股该项目更有利于公司获得稳定的施工收益，符合公司的发展需要，决策程序合法，符合有关法律法规和公司章程的规定，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

二、关于路桥集团参股叙古高速公路项目的独立意见

同意公司全资子公司路桥集团参股叙古高速公路项目BOT项目。路桥集团投资参股该项目更有利于公司获得稳定的施工收益，符合公司的发展需要，决策程序合法，符合有关法律法规和公司章程的规定，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

三、关于避免同业竞争细化说明的独立意见

公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）出具的《关于避免同业竞争的细化说明》，是对其之前所出具避免同业竞争承诺内容及补充说明相关概念的明确，有利于公司施工业务的稳定，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。

四、关于放弃宜叙高速公路投资项目控股权的独立意见

同意公司放弃宜叙高速公路投资项目控股权，符合公司的实际情况和发展需要，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。

五、关于路桥集团与铁投集团联合投资宜叙高速公路项目的独立意见

同意公司全资子公司路桥集团参股宜叙高速公路项目BOT项目。路桥集团投资宜叙高速公路BOT项目，有利于公司获得更多的施工份额和收益，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。

六、关于路桥集团及其下属子公司2013年度内部担保额度的独立意见

按照《公司章程》等规定，公司对控股子公司核定的上述担保额度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。

七、关于向铁投集团支付公司债券担保费用的独立意见

同意公司按本次债券的存续年限，根据铁投集团担保的债券实际发行总额，每年向铁投集团支付百分之零点五（0.5%）的担保费用，预计每年担保费用不超过750万元。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。

独立董事：赵泽松　张复　周晋康（代签）

二〇一二年十二月七日

证券简称：四川路桥　证券代码：600039　公告编号：2012-034

四川路桥建设股份有限公司关于路桥集团投资参股巴广渝高速公路BOT项目的对外投资公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：巴中至南充至广安高速公路BOT项目。
- 投资金额：15.88亿元。
- 关联人回避事宜：因本次交易构成关联交易，关联董事回避了本议案的表决。
- 投资参股的前置条件：该项目现经核准的业主仍为铁投集团，变更巴广渝公司为项目法人的事宜还需取得四川省发改委的核准批复；同时，路桥集团参股巴广渝公司还需招标人的同意。
- 特别风险提示：

1、市场风险：如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响。由施工方承担的成本增加会削减施工利润，由投资人承担的成本增加会加大初始投资，导致项目回收期延长，从而降低项目整体收益。

2、政策性风险：如遇到国家对于高速公路收费政策进行调整，会对该项目收费收入产生影响，从而影响项目的整体投资收益。

3、可能影响公司损益的风险：路桥集团按30%的比例参股巴广渝公司，根据会计政策，将按权益法进行核算，若项目亏损较大或亏损期限较长，可能会对公司的损益产生影响。

一、对外投资概述

本公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）于2011年10月中标巴中至南充至广安高速公路BOT项目（以下简称“项目”），并全资设立了四川巴广渝高速公路开发有限责任公司（以下简称“巴广渝公司”），拟作为项目法人，负责该项目的投资与建设。2012年12月7日，本公司召开第五届董事会第四次会议审议同意公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称：“路桥集团”）按照项目资本金出资6.18亿元（含注册资本金，根据项目建设进度分批到位）投资叙永至古蔺高速公路BOT项目；此外，泸州市人民政府将按安排平台公司（以下简称“泸州市政府”）累计出资4.12亿元与路桥集团同时对项目进行投资。即路桥集团先行按叙古公司注册资本（目前为10,000万元）以3,336万元的金额增资，泸州市政府按叙古公司目前注册资本以2,223万元进行增资，本次增资完成后，叙古公司注册资本为15,559万元，其中铁投集团出资10,000万元，占64.27%，路桥集团出资3,336万元，占21.44%，泸州市政府出资2,223万元，占14.29%。叙古公司后续增资根据工程进度按股权比例同比进行。

此项投资构成了关联交易，公司关联董事孙云先生和杨川先生回避了本议案的表决，公司四位独立董事在会前出具了独立意见表示同意。公司第五届董事会第四次会议对本项投资事项的表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。

此项投资尚须获得股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人将回避表决。

二、交易对方的基本情况

四川省铁路产业投资集团有限责任公司于2008年12月26日成立，注册资本90亿元，法定代表人孙云，经营范围为铁路、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）。截至2011年12月31日，铁投集团总资产711.42亿元，净资产176.08亿元，营业收入227.31亿元，净利润1.06亿元。

三、投资标的基本情况

1、项目法人的基本情况

四川叙古高速公路开发有限责任公司于2012年3月23日成立，系铁投集团独资设立的项目公司，注册资本1亿元，法定代表人王忠林，经营范围为高速公路经营管理、项目投资等。

2、项目的基本情况

叙永至古蔺高速公路项目是四川省高速公路网规划中的重要组成部分，也是出川的重要通道。该项目起于纳黔高速公路距离宏震东互通4公里处的灯盏坪，止于古蔺县二郎镇岔角滩。项目全长约66公里，全线采用四车道高速公路标准建设，设计速度80公里/小时，路基宽度24.5米。全线设特大桥2512米/4座，大桥18126米/72座，特长隧道3915米/1座。

该项目估算总投资82.38亿元，其中项目资本金为28.83亿元，铁投集团拟出资18.53亿元，占64.27%，路桥集团拟出资6.18亿元，占21.44%，泸州市政府出资4.12亿元，占14.29%。上述资本金根据项目建设进度分批到位，初步资金到位计划安排方案为：项目建设期每年到位金额占总金额的比例分别为20%、30%、30%和20%，其中资本金和银行贷款按照35%：65%的比例同比例到位。项目建设工期4年，计划于2016年建成运营。现该项目正积极进行前期工作，目前已完成概算批复。

根据该项目工可补充报告测算，该项目在运营期内的税后净现值22.49亿元，内部收益率6.7%，资本金内部收益率7.44%，投资回收期27.58年。

该项目采用BOT方式建设，铁投集团于2011年10月通过公开招标以29年330天的收费期成功中标为该项目投资人，2012年3月23日铁投集团全资设立叙古公司，负责该项目的投融资、建设、经营管理及移交等工作。

四、投资参股方案

目前，对叙古公司正以2012年11月30日为基准日进行审计，预计审计结果将于公司2012年第三次临时股东大会召开前出具。叙古公司尚未开展具体经营活动，预计经审计的账面价值不会与其注册资本产生较大差异，故双方协商同意路桥集团先行按叙古公司注册资本（目前为10,000万元）1:1的标准以3,336万元的金额增资，结合泸州市政府的增资情况，本次增资完成后，叙古公司注册资本为15,559万元，其中铁投集团出资10,000万元，占64.27%，路桥集团出资3,336万元，占21.44%，泸州市政府出资2,223万元，占14.29%。叙古公司后续增资根据工程进度按股权比例同比进行。

鉴于项目建设过程中可能存在不确定因素，公司董事会提请股东大会授权路桥集团在叙古公司投资建设过程中，如因项目概算总投资变动等原因需增加或减少投入项目资本金，可以按出资比例为限增加或减少相应的项目资本金。但是，如果增加概算投资的比例超过15%时，则需按照投公司《章程》的有关规定由董事会、股东大会另行审定。

该项目现经核准的业主仍为铁投集团，变更叙古公司为项目法人的事宜还需取得四川省发改委的核准批复；同时，路桥集团参股叙古公司还需招标人的同意。路桥集团以获得前述核准或同意，为投资参股项目的前置条件。

五、投资参股对上市公司的影响

1、该项目正招标施工总承包方，路桥集团已进行投标。路桥集团具有公路工程总承包特级资质，且在高速公路施工业务方面具有较为丰富的经验和人才、技术优势，中标的可能性较大。若路桥集团中标，能够促使项目投资、施工的更好协调，有利于公司获得稳定的施工利润。

2、根据该项目工可补充报告测算，该项目具有一定的投资效益，参股该项目在经济效益上可行。

由于本次投资构成关联交易，本公司与关联方将遵照公平、公正的市场原则进行。公司不因此类交易而对关联人形成依赖，对本公司独立性没有影响。

六、对外投资的风险分析

1、市场风险：如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响。由施工方承担的成本增加会削减施工利润，由投资人承担的成本增加会加大初始投资，导致项目回收期延长，从而降低项目整体收益。

2、政策性风险：如遇到国家对于高速公路收费政策进行调整，会对该项目收费收入产生影响，从而影响到项目的整体投资收益。

3、可能影响公司损益的风险：路桥集团按30%的比例参股巴广渝公司，根据会计政策，将按权益法进行核算，若项目亏损较大或亏损期限较长，可能会对公司的损益产生影响。

七、独立董事的意见

公司的独立董事对本次对外投资暨关联交易事项在会前发表了独立意见，认为路桥集团投资参股该项目更有利于公司获得稳定的施工收益，符合公司的发展需要，决策程序合法，符合有关法律法规和公司章程的规定，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

八、备查文件目录

1、第五届董事会第四次会议决议；

2、第五届董事会第四次会议独立董事意见。

四川路桥建设股份有限公司
2012年12月10日

证券简称：四川路桥　证券代码：600039　公告编号：2012-034

四川路桥建设股份有限公司关于公司与四川南江矿业集团有限公司合作开发南江非金属矿及铜铁矿项目的对外投资公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：增资控股四川南江新兴矿业有限公司60%的股权等。
- 投资金额：14,069.29万元。
- 特别风险提示：

1、市场风险：鉴于公司首次进入矿业领域，且与公司当前经营业务关联度不高，存在一定风险；矿业权价值和开发效益尚存在不确定性，现有地质工作成果与资源储量实际值可能存在差异、基础储量与实际可采储量可能存在差异。

2、投资建设审批风险：标的资产中部分相关矿产资源仅有探矿权，项目开发还需按相关规定履行报建程序，存在一定不确定性。

一、对外投资概述

2012年12月7日，本公司召开第五届董事会第四次会议以11票同意、0票反对、0票弃权审议通过了《关于公司与四川南江矿业集团有限公司合作开发南江非金属矿及铜铁矿项目的议案》。会议审议同意公司与四川南江矿业集团有限公司（以下简称“南矿集团”）合作开发南江非金属矿及铜铁矿项目。同意公司和南矿集团以南矿集团的全资子公司四川南江新兴矿业有限公司（以下简称“新兴公司”）为平台公司，由公司以评估值为参考依据，用现金对新兴公司增资，以持有新兴公司60%股权，南矿集团在新兴公司中持股比例为40%；并由增资后的新兴公司收购南矿集团所持四川领航石墨制品有限公司（以下简称“领航公司”）和南江县磊鑫矿业有限公司（以下简称“磊鑫公司”）各100%的股权。

此项投资在董事会的决策权限范围内，无需提交股东大会审议。

二、合作事项相关主体的基本情况

1、合作对方的基本情况

四川南江矿业集团有限公司；该公司法人代表为岳俊聪，注册资本13,030.67万元，注册地址：南江县南江镇光雾山大道红星段458号，经营范围：开采、销售铁矿石（包括铁精矿、高炉原矿、高炉块矿），石材、物资仓储转运，饮食、住宿服务，副食品、石油成品油、烟（零售）酒糖、粮油及制品。销售五金交电、日用百货、汽车设备配件、矿山电器设备配件、钢材，农副产品（除专营）收购、销售，矿产品收购，石灰矿销售，计量称重。截止2011年12月31日，该公司未经审计的总资产57,736.60万元，净资产26,730.06万元，营业务收入36,187.18万元，净利润3,246.08万元。

2、合作方案所涉各公司的基本情况

① 四川南江新兴矿业有限公司：该公司法人代表为岳俊聪，注册资本2,000万元，注册地址：南江县南江镇光雾山大道红星段458号，经营范围：矿产品销售。新兴公司为南矿集团全资子公司，拥有霞石探矿权及钾长石探矿权。截止2011年12月31日，新兴公司总资产3,310.40万元，净资产1,084.38万元，营业收入49.55万元，净利润-634.06万元。

② 四川领航石墨制品有限公司：该公司法人代表为魏建刚，注册资本3,000万元，注册地址：南江县坪河乡建材工业园，经营范围：石墨制品加工、销售；矿山电器、矿山设备及配件销售。领航公司为南矿集团全资子公司，拥有石墨采矿权。截止2011年12月31日，领航公司总资产3,486.77万元，净资产2,910.16万元。该公司目前尚未开展具体经营活动，目前尚无营业收入。

③ 南江县磊鑫矿业有限公司：该公司法人代表为岳俊聪，注册资本500万元，注册地址：南江县南江镇光雾山大道红星段458号，经营范围：铁矿石选矿；销售：铁精矿、矿山电器、矿山设备及配件。磊鑫公司为南矿集团全资子公司，拥有磊鑫山铜铁矿探矿权。截止2011年12月31日，磊鑫公司总资产2,800.24万元，净资产498.49万元。磊鑫公司目前尚未开展具体经营活动，现无营业收入。

三、对外投资方案的主要内容

经公司与南矿集团商定的方案为：

1、经评估，合作范围内的新兴、领航、磊鑫三家公司评估值为13,716.12万元，双方协商作价为13,448.82万元。

2、公司按照持股比例以8,069.29万元对新兴公司增资，新兴公司由原2,000万元的注册资本变更为5,000万元。其中本公司持有新兴公司3,000万元注册资本，持股比例为60%；南矿集团持有2,000万元注册资本，持股比例为40%。

3、由增资后的新兴公司以4,069.29万元的价款，收购南矿集团所持领航公司和磊鑫公司各100%股权。

4、双方商定，后期项目深加工还需投入资金10,000万元，公司按持股比例需出资6,000万元，南矿集团按持股比例出资4,000万元。

根据上述方案内容，公司开展本合作事项，累计需投入14,069.29万元。上述增资扩股及股权收购工作完成后，即以新兴公司为平台开展矿产深加工项目的建设与经营活动。

5、双方确认，对南矿集团下属另一控股子公司南江县霞石矿业有限公司（以下简称“霞石矿业公司”）拥有的采矿权及相关事项作出如下安排：霞石矿业公司现拥有霞石采矿权（采矿证号：C5100001010127120094569），南矿集团承诺尽快协调、督促霞石矿业公司将其所持霞石采矿权转让至增资后的新兴公司或其子公司；在完成采矿权转让前的过渡期内，由双方另行签订协议，处理霞石矿业公司的生产经营问题。

6、新兴公司现有霞石探矿权（探矿证号：T5112008070301071 2）已过期，南矿集团承诺尽快办理完成该探矿权有效期的延长手续或申办采矿权证。

7、因历史原因，新兴公司出资收购的部分土地、房屋权属仍登记于其他单位名下，南矿集团承诺尽快协调相关部门将相应土地、房屋权属登记至增资后的新兴公司名下，并同时将其中土地的使用权类型由“划拨”变更为“出让”。

四、交易标的资产价值情况

1、以2012年10月31日为基准日，公司委托中瑞岳华会计师事务所对新兴公司、领航公司、磊鑫公司进行审计，并已出具专项审计报告。情况如下：

单位：元

项目	总资产	总负债	账面净资产	报告文号
新兴公司	31,978,088.92	22,362,772.66	9,615,316.26	中瑞岳华专审字[2012]第3167号
领航公司	34,261,193.23	5,848,870.08	28,412,323.15	中瑞岳华专审字[2012]第3169号
磊鑫公司	26,033,502.94	21,102,900.00	4,930,602.94	中瑞岳华专审字[2012]第3168号
合计	92,272,785.09	49,314,542.74	42,958,242.35	

2、以2012年10月31日为基准日，四川华衡资产评估有限公司对新兴公司、领航公司、磊鑫公司股权价值进行评估并出具了评估报告。情况如下：

单位：万元

项目	账面净资产值	评估值	报告文号
新兴公司	961.53	7,963.41	川华衡评报[2012]172号
领航公司	2841.23	7,749.18	川华衡评报[2012]171号
磊鑫公司	493.06	-1,996.46	川华衡评报[2012]173号
合计	4295.82	13,716.12	

五、合作项目的矿业权情况

1、新兴公司：① 霞石：现有探矿权，证号：T5112008070301071 2，有效期至2012年9月30日，目前正办理探矿权有效期延长或采矿权登记手续。该探矿权证登记的勘探面积为3.89平方公里。2011年4月，中国建筑材料工业地质勘查中心四川总队对该矿进行了扩大详查地质工作，对Ⅱ1、Ⅱ2、Ⅳ、Ⅵ、Ⅶ1、Ⅶ5号矿体进行了资源量估算，其结果为：霞石矿资源量（332+333）资源量384.1万吨，其中（332）资源量202.9万吨，（333）资源量181.2万吨。

② 钾长石：现有探矿权，证号：T5130090103022837，有效期至2014年1月14日。该探矿权证登记的勘探面积为3.26平方公里。现中国建筑材料工业地质勘查中心四川总队正在对矿区进行详查，待详查工作结束后，则可按审批后的详查储量办理采矿许可证。矿区普查评价时提交钾长石资源量333+334资源量1117万吨。

霞石主要用于玻璃、陶瓷制品生产及化工、油漆、涂料、橡胶、塑料行业，有助熔和增加玻璃熔体流动性的作用，是玻陶制品和精细化工行业的新材料。

钾长石作为平板玻璃及各种玻璃制品原料，可降低玻璃熔化温度，节约纯碱，也是生产各种陶瓷、釉瓷、电瓷的坯料和釉料的主要原料。

2、领航公司：拥有石墨采矿权，证号：C5100002009077120029725，有效期至2039年6月22日，该采矿证登记的开采面积0.6654平方公里，生产规模为8万吨/年。最近一次地质工作是由四川地矿局物探队于2006年7月30日提交的资源储量核实报告核实的保有资源量为：矿石量323.5856万吨，碳矿物量47.0434万吨。其中，坪河矿区矿石量314.24万吨（矿物量45.498万吨）；向阳坡矿区矿石量9.3456万吨（矿物量1.5454万吨）。

四川省西南大地工程勘探有限公司于2006年8月出具了《四川省坪河石墨矿矿山地质环境影响评价报告》。

石墨广泛应用于冶金、机械、石油、化工、核工业、国防等领域，现主要用途为：制造耐火材料、导电材料、耐磨材料和润滑剂、密封材料、耐腐蚀材料及隔热、耐高温、防辐射材料等。近年来，石墨制品行业呈现出由初级产品向深加工方向发展的趋势，如高纯石墨、石墨乳、石墨烯、核石墨等，已成为高科技领域中新型复合材料的重要原料。

3、磊鑫公司：拥有磊鑫山铜铁矿探矿权，证号：T5112008120202121 1，有效期至2014年9月30日。该探矿权证登记的勘探面积为2.54平方公里。1980年10月由四川地矿局407地质队提交了初步普查报告（原报告名称为四川省旺苍县李家河磁铁矿区李坡子矿段），该报告提交D级储量530.5万吨，经四川省地质局以川地质发（1980）680号文批准表内D级储量97.8万吨（TFe22.37%），表外D级252.6万吨（TFe12.17%），合计D级350.4万吨（TFe15.02%）。目前，该矿正由四川省地质矿产勘查开发局四〇五地质队进行详查工作。

针对上述矿业权情况，公司聘请了四川省鑫铁矿业有限责任公司（以下简称“鑫铁公司”）就上述矿产项目的地质资源复核工作编制了《四川省南江县坪河石墨矿调查及技术经济评价报告》与《四川省南江县坪河霞石矿调查及技术经济评价报告》。报告结论为：通过实地调查、核对，坪河石墨矿区矿石资源量323万吨、矿物量47万吨的结论基本可信；坪河霞石矿区扩大详查所获取的资源量明确可靠。报告建议：在后续的生产过程中可安排进一步的地质工作查明矿层情况，扩大资源储量。

对于坪河钾长石（地质详查阶段）与磊鑫山铜铁矿（地质普查阶段），可在取得相关部门对现有地质工作成果的审批意见后，安排相应的地勘、工程可研、初设等工作，以启动项目建设。

六、项目初步经济评价

根据鑫铁公司报告，项目初步经济评价结果如下：

石墨：石墨项目产品方案是中高碳细粒晶质石墨粉，含固定碳≥90%，粒度≤-200目，产品标号为LZ（）7490、LZ（）4590。主要用于导电、耐磨材料和精深加工项目基料。项目规划采矿能力30万吨/年，选矿能力30万吨/年，年产3.35万吨-200目以下细晶质中碳石墨精粉。项目总投资13690.29万元。其中：基建投资12941.79万元，生产流动资金748.50万元。项目建设期2年，生产期7年，投资回收期6.44年。财务评价认为：项目年销售收入13400万元，9年评估期内项目财务内部收益率（税后）为12.87%，财务净现值大于零，项目有一定盈利能力。

霞石：霞石项目产品方案是霞石矿精粉。主要用于生产高端玻璃、陶瓷制品，以及化工、油漆、涂料、橡胶、塑料等精细化工行业。项目规划采矿能力15万吨/年，选矿能力15万吨/年，年产11.95万吨霞石精粉。项目总投资9949.42万元。其中：建设投资8949.42万元，流动资金1000万元。项目建设期1年，生产期21年，投资回收期4.6年。财务评价认为：项目年销售收入8365万元，8年评估期内投资财务内部收益率（税后）为22.09%，财务净现值大于零，项目有一定的盈利能力。

钾长石与铜铁矿目前尚处于勘探阶段，暂不具备技术经济评价条件；待取得钾长石与铜铁矿地质工作成果、办理采矿许可手续后，即可启动项目投资开发工作。

七、对外投资对上市公司的影响

本次收购有利于公司培育新的利润增长点，对公司未来财务状况和经营成果将带来积极影响，有利于公司长远发展，符合公司全体股东利益。

八、对外投资的风险分析

1、鉴于公司首次进入矿业领域，且与公司当前经营业务关联度不高，存在一定风险；矿业权价值和开发效益尚存在不确定性，现有地质工作成果与资源储量实际值可能存在差异、基础储量与实际可采储量可能存在差异。

2、标的资产中部分相关矿产资源仅有探矿权，且霞石探矿权已到有效期，需办理有效期延长或采矿权登记手续；同时，合作项目开发还需按相关规定履行报建程序，存在一定不确定性。

九、备查文件目录

1、第五届董事会第四次会议决议

2、《四川路桥建设股份有限公司四川南江矿业集团有限公司南江非金属矿及铜铁矿项目项目合作协议书（草案）》

3、中瑞岳华会计师事务所出具的中瑞岳华专审字[2012]第3169号、中瑞岳华专审字[2012]第3167号和中瑞岳华专审字[2012]第3168号报告

3、四川华衡资产评估有限公司出具的川华衡评报[2012]171号、川华衡评报[2012]172号和川华衡评报[2012]173号专项评估报告

4、《四川省南江县坪河石墨矿调查及技术经济评价报告》与《四川省南江县坪河霞石矿调查及技术经济评价报告》

5、相关矿业权证书

四川路桥建设股份有限公司
2012年12月10日

证券简称：四川路桥　证券代码：600039　公告编号：2012-035

四川路桥建设股份有限公司关于路桥集团投资参股叙古高速公路BOT项目的对外投资公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

- 投资标的名称：四川叙永至古蔺高速公路BOT项目。
- 投资金额：6.18亿元。
- 关联人回避事宜：因本次交易构成关联交易，关联董事回避了本议案的表决。
- 投资参股的前置条件：该项目现经核准的业主仍为铁投集团，变更叙古公司为项目法人的事宜还需取得四川省发改委的核准批复；同时，路桥集团参股叙古公司还需招标人的同意。
- 特别风险提示：

1、市场风险：如遇市场情况变化，材料价格上涨或施工过程中工期延误从而导致项目投资成本增大，会对施工利润及项目投资收益产生影响。由施工方承担的成本增加会削减施工利润，由投资人承担的成本增加会加大初始投资，导致项目回收期延长，从而降低项目整体收益。

2、政策性风险：如遇到国家对于高速公路收费政策进行调整，会对该项目收费收入产生影响，从而影响项目的整体投资收益。

3、可能影响公司损益的风险：路桥集团按21.44%的比例参股叙古公司，根据会计政策，将按权益法进行核算，若项目亏损较大或亏损期限较长，可能会对公司的损益产生影响。

一、对外投资概述

本公司控股股东四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称“铁投集团”）于2011年10月中标叙永至古蔺高速公路BOT项目（以下简称“项目”），并全资设立了四川叙古高速公路开发有限责任公司（以下简称“叙古公司”），拟作为项目法人，负责该项目的投资与建设。2012年12月7日，本公司召开第五届董事会第四次会议审议同意公司全资子公司四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称：“路桥集团”）按照项目资本金出资6.18亿元（含注册资本金，根据项目建设进度分批到位）投资叙永至古蔺高速公路BOT项目；此外，泸州市人民政府将按安排平台公司（以下简称“泸州市政府”）累计出资4.12亿元与路桥集团同时对项目进行投资。即路桥集团先行按叙古公司注册资本（目前为10,000万元）以3,336万元的金额增资，泸州市政府按叙古公司目前注册资本以2,223万元进行增资，本次增资完成后，叙古公司注册资本为15,559万元，其中铁投集团出资10,000万元，占64.27%，路桥集团出资3,336万元，占21.44%，泸州市政府出资2,223万元，占14.29%。叙古公司后续增资根据工程进度按股权比例同比进行。

此项投资构成了关联交易，公司关联董事孙云先生和杨川先生回避了本议案的表决，公司四位独立董事在会前出具了独立意见表示同意。公司第五届董事会第四次会议对本项投资事项的表决结果为：9票同意，0票反对，0票弃权。

此项投资尚须获得股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联人将回避表决。

二、交易对方的基本情况

四川省铁路产业投资集团有限责任公司于2008年12月26日成立，注册资本90亿元，法定代表人孙云，经营范围为铁路、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）。截至2011年12月31日，铁投集团总资产711.42亿元，净资产176.08亿元，营业收入227.31亿元，净利润1.06亿元。

三、投资标的基本情况

1、项目法人的基本情况

四川巴广渝高速公路开发有限责任公司于2012年1月9日成立，系铁投集团独资设立，注册资本1亿元，法定代表人孙云，经营范围为高速公路经营、管理、项目投资等。

2、项目的基本情况

巴中至南充至广安高速公路是四川省高速公路网规划中重要的南北纵向干线公路和进出通道，在区域路网中居于重要地位。该项目路线起于巴中市元潭镇，于岳池县伏龙镇张家祠堂附近，接重庆市规划建设的重庆至广安高速公路。项目全长约208公里，全线采用四车道高速公路标准建设，设计速度80公里/小时，路基宽度24.5米。全线设特大桥540米/4座，大中桥30,680米/148座，特长隧道4,130米/1座。

该项目估算总投资176.44亿元，其中项目资本金为52.93亿元，铁投集团出资37.05亿元，占70%，路桥集团出资15.88亿元，占30%。上述资本金根据项目建设进度分批到位，初步资金到位计划安排方案为：项目建设期每年到位金额占总金额的比例分别为40%、40%和20%，其中资本金和银行贷款按照30%：70%的比例同比例到位。项目建设工期3年，计划于2015年建成运营。现该项目正积极进行前期工作，目前已完成概算批复。

根据该项目工可报告测算，该项目在经营期内的税后净现值102.66亿元，内部收益率8.78%，资本金内部收益率9.1%，投资回收期21.89年。

四、投资