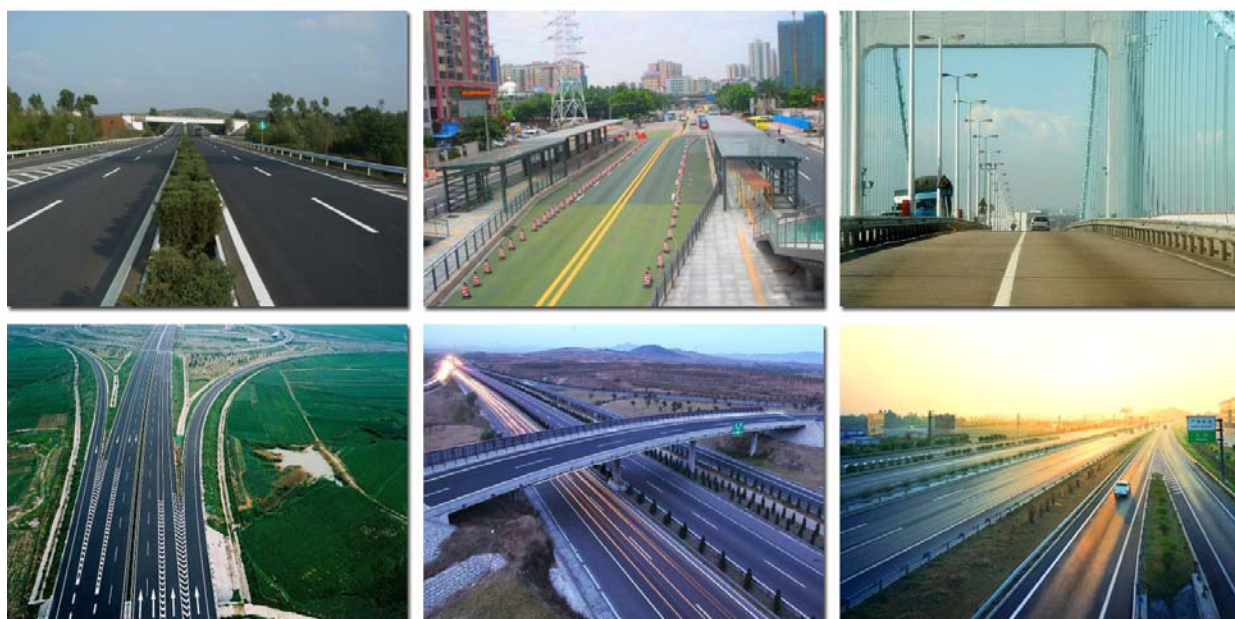




# 路翔股份有限公司

LUXIANG CO., LTD.



## 2009 年年度报告

股票简称：路翔股份

股票代码：002192

披露日期：2010 年 4 月 10 日

## 重要提示

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。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

除下列董事外，其他董事均出席了审阅本次年报的第三届董事会第二十八次会议。

未出席董事姓名	未出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李大滨	董事	因公出差	郑国华

广东正中珠江会计师事务所有限公司为本公司出具了无保留意见的审计报告。

公司董事长柯荣卿先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人冯达先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

# 目 录

第一节 公司基本情况简介.....	3
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	4
第三节 股本变动及股东情况.....	6
第四节 董事、监事、高级管理人员情况及员工情况.....	10
第五节 公司治理结构.....	15
第六节 股东大会情况简介.....	25
第七节 董事会报告.....	26
第八节 监事会报告.....	65
第九节 重要事项.....	68
第十节 财务报告.....	78
第十一节 备查文件目录.....	149

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司名称、法定代表人及地址等

中文名称	路翔股份有限公司
中文简称	路翔股份
英文名称	LUXIANG CO., LTD.
法定代表人	柯荣卿
注册地址	广州市高新技术产业开发区科学城揽月路 80 号广州科技创新基地 D 区第五层 501-503 单元
办公地址及邮政编码	广州市天河北路 890 号 9 楼; 510635
互联网地址及电子邮箱	<a href="http://www.luxiang.cn">http://www.luxiang.cn</a> ; <a href="mailto:gzluxiang@luxiang.com">gzluxiang@luxiang.com</a>

### 二、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈新华	钟剑华
联系地址	广州市天河北路 890 号 9 楼	广州市天河北路 890 号 9 楼
电话	020-38289069	020-38289069
传真	020-38289867	020-38289867
电子信箱	<a href="mailto:gzluxiang@luxiang.cn">gzluxiang@luxiang.cn</a>	<a href="mailto:gzluxiang@luxiang.cn">gzluxiang@luxiang.cn</a>

### 三、公司股票上市交易所及信息披露媒体等

公司股票上市交易所	深圳证券交易所
股票简称	路翔股份
股票代码	002192
信息披露报纸	《证券时报》
登载年度报告的网站网址	巨潮网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	深圳证券交易所、路翔股份有限公司董秘办

### 四、其他有关资料

公司首次登记日期	1998 年 8 月 21 日
公司最近一次变更登记日期	2009 年 8 月 24 日
注册登记地点	广州市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	440101000003103
税务登记号	440191708387415
组织机构代码	70838741-5
公司聘请的会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼

## 第二节 会计数据和业务数据摘要

### 一、2009 年主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

指标	金额
营业收入	607,157,210.81
利润总额	24,408,963.75
归属于上市公司股东的净利润	20,798,627.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,649,534.52
经营活动产生的现金流量净额	-3,987,570.20

### 二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-44.95	
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	215,952.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,655.65	
少数股东权益影响额	9,260.26	
所得税影响额	-56,420.12	
合计	149,092.52	-

### 三、截止报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

#### （一）主要会计数据

	2009 年	2008 年	本年比上年增减（%）	2007 年
营业收入	607,157,210.81	349,330,149.54	73.81%	275,383,356.83
利润总额	24,408,963.75	18,180,307.30	34.26%	34,508,483.62
归属于上市公司股东的净利润	20,798,627.04	14,889,184.61	39.69%	28,243,972.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,649,534.52	14,343,241.93	43.97%	23,930,251.49
经营活动产生的现金流量净额	-3,987,570.20	-34,785,010.56	88.54%	-51,143,403.40
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减（%）	2007 年末
总资产	911,728,062.76	405,889,505.11	124.62%	420,857,705.68

所有者权益（或股东权益）	239,401,598.26	218,602,971.22	9.51%	215,316,841.78
股本	121,400,000.00	60,700,000.00	100.00%	60,700,000.00

## （二）主要财务指标

单位：（人民币）元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减（%）	2007 年
基本每股收益（元/股）	0.17	0.12	41.67%	0.26
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.12	41.67%	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.17	0.12	41.67%	0.22
全面摊薄净资产收益率（%）	8.69%	6.81%	1.88%	13.12%
加权平均净资产收益率（%）	9.08%	6.94%	2.14%	33.80%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	8.63%	6.56%	2.07%	11.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.02%	6.68%	2.34%	28.64%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.03	-0.57	94.74%	-0.84
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减（%）	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.97	3.60	-45.28%	3.55

（三）根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，净资产收益率及每股收益计算如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于上市公司股东的净利润	9.08	0.17	0.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9.02	0.17	0.17

## 第三节 股本变动及股东情况

### 一、股份变动情况表

#### (一) 报告期内第一次变动

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	37,171,487	61.24%			+36,129,150	-7,072,987	+29,056,163	66,227,650	54.55%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	25,994,500	42.83%			+25,994,500		+25,994,500	51,989,000	42.83%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	25,994,500	42.83%			+25,994,500		+25,994,500	51,989,000	42.83%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	11,176,987	18.41%			+10,134,650	-7,072,987	+3,061,663	14,238,650	11.73%
二、无限售条件股份	23,528,513	38.76%			+24,570,850	+7,072,987	+31,643,837	55,172,350	45.45%
1、人民币普通股	23,528,513	38.76%			+24,570,850	+7,072,987	+31,643,837	55,172,350	45.45%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	60,700,000	100%			+60,700,000	0	+60,700,000	121,400,000	100%

备注：1、监事黄培荣先生所持 IPO 前限售股份解禁后于 2008 年 12 月 23 日减持 150 万股，根据高管股份解锁的相关规定，2009 年 1 月 5 日黄培荣先生增加无限售条件流通股 1,125,000 股。

2、2009 年 4 月 21 日，董事及董事会秘书杨真先生辞职，根据规定，杨真先生持有的无限售条件流通股 82,663 股变为高管股份锁定，其所持有的全部股份变为有限售条件股份。

3、2009 年 4 月 30 日，公司 2008 年度资本公积金转增股本，每 10 股转增 10 股，导致股份总数从 6070 万股变为 12140 万股。

4、2009 年 10 月 21 日，杨真先生离职满半年，根据董监高买卖本公司股份相关规定：“离职后半年内，不转让所持有的公司股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。”杨真先生持有的 6,030,650 股有限售条件股份变为无限售条件流通股。

### 二、限售股份变动情况表

报告期内，公司限售股份无变动，具体限售情况如下表：

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期

柯荣卿	15,494,500	0	15,494,500	30,989,000	发行限售	2010年12月5日
	4,648,350	0	4,648,350	9,296,700	备注	
黄培荣	4,432,050	2,250,000	4,432,050	6,614,100	董监高锁定	在担任监事期间， 每年1月解除其所 持所有股份的25%
	1,969,800	0	1,969,800	3,939,600	备注	2010年2月14日
杨真	4,117,837	6,030,650	4,283,163	2,370,350	董监高锁定	2010年10月21日
	1,830,150	0	1,830,150	3,660,300	备注	2010年2月14日
郑国华	2,627,100	0	2,627,100	5,254,200	董监高锁定	在担任董事期间， 每年1月解除其所 持所有股份的25%
	1,167,600	0	1,167,600	2,335,200	备注	2010年2月14日
王永	884,100	0	884,100	1,768,200	备注	2010年2月14日
合计	37,171,487	8,280,650	37,336,813	66,227,650		

备注：根据中国证监会规定及深交所要求，公司原股东上市前作出关于转让股份的承诺，公司2007年第二次临时股东大会审议通过以未分配利润转增形成的新增股份，自公司完成此次增资的工商变更登记之日（2007年2月14日）起三十六个月内不转让。该部分股份已于2010年2月14日解除限售，详情请见《路翔股份有限公司首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2010-003）。

### 三、证券发行与上市情况

（一）公司于2007年11月12日经中国证券监督管理委员会证监发行字【2007】403号文《关于核准广州路翔股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，向社会公开发行人民币普通股1520万股，每股面值1.00元，发行价格每股9.29元。其中网上向社会公众公开发行1216万股，网下向询价对象配售304万股。公司股本由4550万股增加到6070万股。

公司于2007年12月3日经深圳证券交易所深证上【2007】189号文《关于广州路翔股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》的同意，公司首次公开发行的1520万股人民币普通股在深圳证券交易所中小企业板块上市，其中网上定价发行的1216万股自2007年12月5日起可上市交易，其余股票的可上市交易时间按照有关法规、深交所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

#### （二）报告期内公司实施资本公积转增股本的情况

2009年4月21日，经2008年年度股东大会审议通过，实施资本公积金转增股本，以公司当时总股本6070万股为基数，向全体股东每10股转增10股，共转增6070万股，公司总股本增加至12140万股。

#### （三）公司无内部职工股。



#### 四、报告期末股东持股情况

##### (一) 股东数量及持股情况

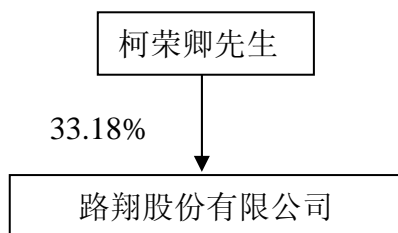
股东总数		14367				
前10名股东持股情况						
序号	股东名称	股份性质	年末持股数量(股)	年度内股份增减(+/-)	持有有限售条件股份数量(股)	质押或冻结的股份数量
1	柯荣卿	境内自然人	40,285,700	+20,142,850	40,285,700	0
2	杨真	境内自然人	11,727,600	+3,796,950	6,030,650	0
3	黄培荣	境内自然人	11,571,600	+4,535,800	10,553,700	0
4	郑国华	境内自然人	7,719,200	+2,659,600	7,589,400	0
5	王永	境内自然人	3,648,900	+1,317,800	1,768,200	0
6	陈凤琼	境内自然人	955,000	+955,000	0	未知
7	江门市汇融贸易有限公司	境内非国有法人	800,000	+800,000	0	未知
8	葛建瓴	境内自然人	549,300	+236,900	0	未知
9	冯超群	境内自然人	511,000	+511,000	0	未知
10	北京鼎晖同达投资顾问有限公司	境内非国有法人	482,406	+482,406	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况						
序号	股东名称	年末持有无限售流通股的数量(股)		股份种类		
1	杨真	5,696,950		人民币普通股		
2	王永	1,880,700		人民币普通股		
3	黄培荣	1,017,900		人民币普通股		
4	陈凤琼	955,000		人民币普通股		
5	江门市汇融贸易有限公司	800,000		人民币普通股		
6	葛建瓴	549,300		人民币普通股		
7	冯超群	511,000		人民币普通股		
8	北京鼎晖同达投资顾问有限公司	482,406		人民币普通股		
9	沈世荣	387,300		人民币普通股		
10	烟台惠亿投资有限公司	382,331		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明		前10名股东中，前5名股东中不存在关联关系，也不存在一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。 前10名无限售条件流通股股东之间，前3名股东中不存在关联关系，也不存在一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。				

##### (二) 控股股东和实际控制人

公司控股股东和实际控制人为柯荣卿先生，中国国籍，未取得境外永久居留权，其详

细情况见“第五节 董事、监事、高级管理人员情况及员工情况”。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



(三) 公司无控股10%以上的法人股东。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员情况及员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数量(股)	年末持股数量(股)	变动原因	报告期内从公司获取的税前报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
柯荣卿	董事长/总经理	男	46	2007.8.6~2010.8.5	20,142,850	40,285,700	公积金转增	51.11	否
李大滨	董事	男	47	2008.4.18~2010.8.5	---	---	---	41.71	否
翁阳	董事	男	47	2009.5.15~2010.8.5	---	---	---	3.2	否
郑国华	董事	男	47	2007.8.6~2010.8.5	5,059,600	7,719,200	公积金转增、减持	4.8	否
陈伟三	董事/副总经理	男	47	2008.9.5~2010.8.5	---	---	---	30.29	否
潘文中	独立董事	男	40	2007.8.6~2010.8.5	---	---	---	4.8	否
袁泉	独立董事	女	44	2007.8.6~2010.8.5	---	---	---	4.8	否
苏晋中	独立董事	女	66	2008.4.18~2010.8.5	---	---	---	4.8	否
辛瀑	监事长	男	56	2007.8.6~2010.8.5	---	---	---	4.8	否
黄培荣	监事	男	37	2007.8.6~2010.8.5	7,035,800	11,571,600	公积金转增、减持	4.8	否
黄惠领	监事	女	32	2007.8.6~2010.8.5	---	---	---	3.86	是
杨旭阳	副总经理	男	58	2007.9.1~2010.8.31	---	---	---	13.89	是
娄春国	副总经理	男	43	2009.6.1~2012.5.31	---	---	---	3	是
林卫海	副总经理	男	41	2008.1.12~2011.1.11	---	---	---	30.29	否
陈新华	副总经理/董秘	女	34	2009.4.21~2010.8.5	---	---	---	27.67	否
冯达	财务负责人	男	33	2009.4.21~2010.8.5	---	---	---	22.61	否
杨真	前董事/前董秘	男	41	2007.8.6~2010.4.21	7,930,650	11,727,600	公积金转增、减持	3.2	否
李振强	前财务负责人	男	45	2007.1.5~2010.4.21	---	---	---	25.58	否

合计	40,168,900	71,304,100	---	285.21	
----	------------	------------	-----	--------	--

备注：1、报告期内公司未实施股权激励计划。

2、经2009年4月21日召开的公司2008年度股东大会审议通过，任命翁阳为公司董事，公司于该月起发放工资；黄惠领1至5月份工资由公司发放，6月份起由广州子公司发放并考核；杨旭阳2009年年终绩效在西安子公司考核和发放；娄春国1至3月份工资由公司发放，4月份起由辽宁子公司发放并考核；杨真于2009年4月21日辞职，故2009年度发放工资至4月。

## 二、现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及兼职情况

### （一）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

#### 1、董事会成员

**柯荣卿先生**，本公司董事长兼总经理，自1998年起历任公司执行董事、董事长兼总经理、董事长。柯荣卿先生2006年被评为“中国杰出交通企业管理者”，2009年被评为“2009年度十大卓越企业家”和“2009中国交通企业管理十大杰出人物”，现还担任中国国际友好联络会理事和暨南大学第五届MBA联谊会荣誉会长。

**李大滨先生**，本公司董事，2002年起任本公司副总经理，2006年2月至2007年12月兼任重庆路翔总经理，2008年1月至2009年7月任本公司总经理，2008年4月18日经2007年度股东大会审议通过被聘任为公司第三届董事会董事。

**翁阳先生**，本公司董事，1996年至2007年任北京路翔技术发展有限责任公司董事总经理，2007年至今任北京路翔技术发展有限责任公司董事长，2009年5月15日经2009年第一次临时股东大会通过被聘任为公司第三届董事会董事。

**郑国华先生**，本公司董事，2000年起至今任本公司董事，现任金联万家（北京）电子支付科技发展有限公司董事长。

**陈伟三先生**，本公司董事，1999年进入本公司工作，先后任公司副总经理、技术副总监兼研发中心主任，并于2008年9月5日经2008年度第二次临时股东大会审议通过被聘任为公司第三届董事会董事。

**潘文中先生**，本公司独立董事，2003年至2005年任广州高科通讯技术股份公司财务总监，2005年至2007年任天赐控股有限公司（伦敦证券交易所上市公司）董事，2008年任立信羊城会计师事务所高级经理，2009年起任立信羊城会计师事务所合伙人。2006年4月起被聘任为公司独立董事。

**袁泉女士**，本公司独立董事，2001年至2009年7月任广东外语外贸大学法学院教授，2009年7月至今任广东外语外贸大学研究生处副处长，同时兼任中国国际私法学会常委理

事、广东省青少年犯罪研究会副会长、广东省法学会国际法学研究会干事等。2005 年获广州法学会“首届广州十大杰出中青年法学家”。2007 年 1 月被聘任为公司独立董事。袁泉女士是广东省第十一届政协委员。

**苏晋中女士**，本公司独立董事，1999 年后任广州市人大常委会副主任，现已退休。2008 年 4 月 18 日经 2007 年度股东大会审议通过被聘任为公司第三届董事会独立董事。苏晋中女士是广州市第八、九、十、十一、十二、十三届人大代表；广州市第十届人大常委会委员。

## 2、监事会成员

**辛瀑先生**，本公司监事长，教授级高工，2005 年 4 月起至今任广东电网公司总经济师，2007 年 1 月被聘任为公司监事。辛瀑先生是广东省第九、十届人大代表、财经委员会委员，广东省第十届人大常委，广东省人民检察院特邀检察员，国务院授予“政府特殊津贴”专家。

**黄培荣先生**，本公司监事，1991 年起自主创业，目前从事粮油贸易。

**黄惠领女士**，本公司监事，2002 年进入本公司，先后任营销部副经理、综合部经理、投资企划部经理，2009 年 2 月起任广州子公司副总经理。

## 3、高级管理人员

本公司总经理柯荣卿先生、副总经理陈伟三先生简历见前“述董事会成员”介绍，其他高级管理人员的简历如下：

**杨旭阳先生**，本公司副总经理，2002 年至今任本公司副总经理，2006 年 8 月至 2007 年 8 月兼任上海路翔总经理，2008 年 12 月起兼任西安路翔总经理。

**娄春国先生**，本公司副总经理，2003 年至 2006 年任广东海陵海洋生物药业有限公司副总经理，2006 年起任本公司副总经理，2009 年起兼任辽宁路翔总经理。

**林卫海先生**，本公司副总经理，2000 年 4 月至 2006 年 12 月，在广东天奥医药有限公司工作，历任天奥公司福建闽南办事处经理、福建省经理、天奥公司总经理助理、副总经理；2007 年 1 月进入本公司，任上海路翔副总经理、总经理；2008 年 1 月起任本公司副总经理。

**陈新华女士**，本公司副总经理兼董事会秘书，2002 年 9 月起进入本公司，历任经营部副经理、采购物流部经理、生产中心主任、证券事务代表等职务，2009 年 4 月起任本公司副总经理兼董事会秘书。

**冯达先生**，本公司财务负责人，2002 年至 2006 年任广州市锐涛轩广告有限公司财务

主管、财务经理。2006年3月进入本公司，任财务部经理，2009年4月起任本公司财务负责人。

**杨真先生**，本公司前董事、前董事会秘书，2000年起任本公司董事兼董事会秘书，于2009年4月21日辞职。

**李振强先生**，本公司前财务负责人，2002年起任本公司财务部经理、财务副总监、财务负责人，于2009年4月21日辞去财务负责人职务，现任本公司内审负责人。

## (二) 报告期内董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位及职务	兼职单位与公司关联关系
柯荣卿	董事长、总经理	西安路翔董事长、湖南路翔董事长、辽宁路翔董事长、融达锂业董事长	公司控股子公司
李大滨	董事	湖南路翔董事、辽宁路翔董事、融达锂业董事	公司控股子公司
郑国华	董事	金联万家(北京)电子支付科技发展有限公司董事长	无关联关系
翁阳	董事	北京路翔董事长	公司参股公司
潘文中	独立董事	立信羊城会计师事务所合伙人	无关联关系
袁泉	独立董事	广东外语外贸大学研究生处副处长	无关联关系
辛瀑	监事长	广东电网公司总经济师	无关联关系
杨旭阳	副总经理	西安路翔董事、总经理	公司控股子公司
娄春国	副总经理	辽宁路翔董事、总经理	公司控股子公司
黄惠领	监事	广州路翔副总经理	公司控股子公司
李振强	前财务负责人	湖南路翔监事、辽宁路翔监事、融达锂业监事	公司控股子公司

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高管人员未在其他公司中兼职。

## 三、董事、监事、高级管理人员的年度报酬情况

### (一) 报酬的决策程序、报酬确定依据

1、报酬的决策程序：公司董事、监事的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交董事会及监事会审议并经股东大会批准；高级管理人员的报酬由董事会薪酬与考核委员会初审后提交董事会审议批准。

2、报酬的确定依据：对在公司领取薪酬的执行董事、高级管理人员，按照其行政职务，根据公司现行的工作制度领取薪酬。会计年度结束后由董事会薪酬与考核委员会根据经营业绩和个人业绩，按照考核评定程序，确定其年终奖金并报董事会审议通过后发放。

3、经公司2007年年度股东大会审议通过，本公司独立董事、非执行董事、外部监事、股东监事津贴为每人4000元/月（含税），职工监事津贴为1000元/月（含税）。独立董事参

加会议或参与公司其他经营活动的差旅费和办公费用等履职费用由公司承担。

#### 四、报告期内，董事、监事、高级管理人员的变动情况

姓名	职务	聘任或解聘时间	聘任或解聘原因
杨 真	董事、董事会秘书	2009年4月21日辞职	辞职
李大滨	董事、总经理	2009年7月5日辞去总经理职务	辞职
翁 阳	董事	2009年5月15日聘任	董事会聘任
陈新华	副总经理、董秘	2009年4月21日聘任	董事会聘任
冯 达	财务负责人	2009年4月21日聘任	董事会聘任
李振强	内审负责人	2009年4月21日辞去财务负责人职务，2009年4月21日聘任为内审负责人	辞职、董事会聘任

#### 五、员工情况

1、截止2009年12月31日，本公司在岗员工（含控股及全资子公司）共434人，其专业构成及教育程度如下：

类别	项目	人 数	占总人数的比例（%）
专业构成	技术人员	84	19.36
	销售人员	14	3.23
	财务人员	28	6.45
	管理人员	180	41.47
	生产人员	128	29.49
	<b>合计</b>	<b>434</b>	<b>100</b>
学历构成	本科以上	130	29.95
	大专	90	20.74
	中专	159	36.64
	中专以下	55	12.67
	<b>合计</b>	<b>434</b>	<b>100</b>

备注：2009年度公司在岗员工大幅增多，主要是公司在本年度先后成立了辽宁路翔与广州路翔两个子公司，并于2009年9月份控股甘孜州融达锂业有限公司。

2、报告期内，不存在需公司承担费用的离退休人员。

## 第五节 公司治理结构

### 一、公司治理结构

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司章程指引》和中国证监会有关法律法规的要求，修改了《公司章程》，并建立了《董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《对子公司提供财务资助管理制度》等管理制度和工作细则，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截止报告期末，公司治理结构的实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

#### 1、关于股东与股东大会

公司能够严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，并充分行使平等权利，承担相应的义务。重大事项的表决公司同时采取现场会议和网络投票的方式，确保更多中小股东能参与到公司的决策程序中。2009年共召开五次股东大会，均由董事会召集召开；股东大会的召集、召开、表决程序经见证律师见证，全部合法有效。

#### 2、关于公司与控股股东

公司拥有独立的经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东；控股股东依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或者间接干预公司的决策和经营活动；公司董事会、监事会和内部各职能部门能够独立运作；截止报告期末，公司不存在控股股东占用上市公司资金、或者上市公司违规为控股股东提供担保的情况。

#### 3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定选举和聘任董事，董事的选聘程序公开、公平、公正，董事人员构成和人数符合法律、法规的要求。公司董事会设董事8名，其中股东董事2名、管理层董事3名、独立董事3名，独立董事占全体董事的三分之一以上。董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会，各委员会能根据其工作细则行使职能，为公司治理的规范作出应有的贡献。

董事会能够严格按照相关法律法规开展工作，公司全体董事诚实守信、勤勉尽责，认



真出席董事会会议和股东大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。独立董事对公司重大事项享有足够的知情权，能够不受影响地独立履行职责。

#### 4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，设监事3名，其中外部监事1名、股东监事1名、职工监事1名，监事会的人数及构成符合法律法规的要求。公司监事能按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行职责，对公司财务状况、重大事项以及公司董事及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

#### 5、关于绩效评价和激励约束机制

公司已建立和完善了公正、透明的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### 6、关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司的持续、稳健发展。

#### 7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《投资者接待和推广制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询；指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站。报告期内，公司共接待机构投资者和个人投资者超过40人次，其中机构投资者超过28家。公司严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露了定期报告、临时公告共59份，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。公司根据中国证券监督管理委员会《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》要求，制定了《路翔股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，并经第三届董事会第二十八次会议审议通过，通过制度加大了对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露质量和透明度。

## 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律法规公司章程等规定和要求，恪守董事行为规范，勤勉尽责，发挥各自的专业特长、技能和

经验，积极参与公司管理，审慎决策公司所有重大事项，切实维护公司和投资者利益。

### （一）公司董事长履行职责情况

公司董事长严格按照法律、法规及《公司章程》的要求，依法行使权力，履行职责，全力加强董事会建设，依法召集、主持董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议，严格董事会集体决策机制，确保董事会依法正常运作，积极推动公司治理工作和内部控制制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事，为其履行职责创造了良好的工作条件。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

### （二）公司独立董事相关工作制度建立健全情况及履行职责情况

公司拥有健全的独立董事相关工作制度，根据《深圳证券交易所独立董事备案办法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等法律法规，制定了《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》。公司独立董事能够本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，按时参加报告期内的董事会会议，对各项议案进行认真审议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，依据自身的专业知识和能力发表了独立、客观、公正的意见，为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议，对董事会决策的科学性和客观性及公司的持续、健康、稳定发展起到了积极的作用。报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### （三）董事履行职责情况

报告期内，公司共召开了10次董事会，全体董事出席会议情况如下

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
柯荣卿	董事长、总经理	10	10	0	0	0	否
李大滨	董事	10	10	0	0	0	否
杨真	前董事、前董事	3	3	0	0	0	否
翁阳	董事	5	2	2	1	0	否
郑国华	董事	10	3	3	3	1	是
陈伟三	董事	10	10	0	0	0	否
潘文中	独立董事	10	8	0	2	0	是
袁泉	独立董事	10	9	0	1	0	否

苏晋中	独立董事	10	10	0	0	0	否
-----	------	----	----	---	---	---	---

备注：1、前董事及前董事会秘书杨真于2009年4月21日辞职，故2009年4月21日后的董事会未曾参与，应出席董事会会议为3次；董事翁阳于2009年5月15日经2009年第一次临时股东大会审议通过被增补为董事，故2009年5月15日前的董事会未曾参与，应出席董事会会议为5次。

2、郑国华连续两次未亲自出席董事会，但分别委托了董事柯荣卿和李大滨出席并代为表决；独立董事潘文中连续两次未亲自出席董事会，但分别委托了董事袁泉出席并代为表决。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东之间相互独立，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力，具有完整的供应、生产和销售系统。

#### （一）业务独立

1、公司与控股股东之间不存在同业竞争。控股股东柯荣卿除持有本公司股份外，未拥有其他经营性资产，亦未从事其他经营业务。本公司全体股东均出具了避免同业竞争的承诺函，承诺不从事任何与本公司经营范围相同或相近的业务。

2、公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，除需股东为公司向银行借款提供担保外，不存在其它需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。报告期内公司未在产品销售、原材料采购方面与控股股东发生关联交易，也未委托控股股东进行产品销售或原材料采购。

#### （二）资产独立

公司具备与生产专业沥青和彩色沥青相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

#### （三）人员独立

1、公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬。

2、公司董事、监事、总经理、副总经理及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在控股股东超越本公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

#### （四）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会等决策监督机构，并根据自身发展和市场竞争需要建立相应职能部门，各机构及部门分别按照公司章程、三会议事规则及其他内部规章，独立行使决策、监督及经营管理职权，不存在股东及其他任何单位或个人干预公司机构设

置及日常运作的情形。

#### （五）财务独立

1、本公司设有独立的财务会计部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，配备必要财务人员，独立在银行开户，依法独立纳税，独立进行财务决策。

2、本公司不存在货币资金或其他资产被股东或其他关联方占用的情况，也不存在为股东、其他关联企业提供担保的情况。

#### 四、公司内部控制的建立与健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。公司认真做好内部控制建设、有效贯彻执行内部监督和自我评价以及内控审计和信息披露工作，加强和规范内部控制，全面提升经营管理水平和风险防范能力。公司董事会按照内控规范的相关要求，承担起建立健全和有效实施内控的责任，制定并完善公司建立健全内部控制的总体规划，成立专门的机构具体负责组织协调内部控制系统的建立实施及日常工作。审计委员会认真履行对内部控制有效实施和自我评价的审查及监督职责，做好内部控制审计的协调工作。公司在业务流程、财务管理、信息披露方面已建立健全的内部控制体系。公司现有的内部控制制度基本覆盖了采购、生产、销售和内部管理的各个方面，是根据相关法律法规的规定，并结合公司自身的特点制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性、有效性及合理性方面不存在重大缺陷，并已得到有效实施。公司内部控制制度在确保公司规范运作，提高科学管理水平，保障投资者利益等方面发挥了良好的作用。

##### （一）ISO9000质量控制体系

公司从2002年通过SGS的ISO9000质量体系认证以来，一直坚持持续改进，不断改善公司生产经营控制方面的业务流程。公司建立了ISO的四级质量文件《质量手册》、《程序文件》、《作业指导书》、《管理制度汇编》，对合同评审、设计控制、生产过程控制、进货检验和试验控制、过程检验和试验控制、最终检验和试验控制、不合格品控制、预防纠正措施控制、员工培训和意识能力的控制、文件和资料的控制、记录控制等各方面都建立了相应的程序控制文件。同时，公司在物资采购管理、物资仓储管理、生产基地管理、改性沥青设备管理、中心试验室管理、检验仪器量规的管理、免检物品验证管理、安全生产与

消防卫生管理等方面建立了相应的作业指导制度。公司还制定了行政管理制度、人力资源管理制度、财务管理制度、内部审计制度、业务合同管理制度、统计管理制度、外地项目部管理制度、信息披露制度等，从日常经营的各方面进行控制。

公司各相关部门和人员在日常业务开展中严格执行上述的程序控制、作业指导、管理制度的相关规定，各级管理人员认真履行自己在内控方面的职责。在各个关键风险点的控制上做到多级审批和核准，从而杜绝或防范风险的发生。公司每年至少进行一次ISO的内审和管理评审工作，由ISO推行小组和内审组对公司经营的各方面进行事后审核，并提出修改意见，以便相关部门或人员持续改进，从而达到公司整体的持续改进。SGS公司每年都会派专业审核人员对公司质量体系的有效性进行一次审核，报告期内公司顺利通过了年度审核。

## （二）业务流程再造情况

为了使公司在成本、质量、服务和效率等方面取得显著成效，确保资源利用的最大化及公司利益的最大化，公司在2009年下半年根据五部委颁发的《企业内部控制基本规范》和ISO9000:2008质量管理体系，进行了业务流程的再造工程，重新制定内审业务流程、市场业务流程、采购物流业务流程、生产管理业务流程、人力资源业务流程、行政业务流程等业务流程。同时，使各部门的职责更清晰，授权更明确；提高团队的整体工作效率，降低管理成本；为公司的运作管理提供快速的决策依据，使公司高层管理快速地识别各个业务环节在整个系统中的运行情况，及时发现存在的问题并得以及时的纠正，降低公司管理中的经营风险。

## （三）内部审计制度的建立和执行情况

公司董事会下设审计委员会，委员由独立董事潘文中、袁泉和董事郑国华组成，其中会计专家潘文中为主任委员。审计委员会主要负责提议聘请或更换外部审计机构、监督公司内部审计制度及其实施、负责公司内部审计和外部审计的沟通、审核公司的财务信息及其披露、审查公司内控制度，对公司重大关联交易进行审核等。

2008年度公司内审部专职人员不足三人，尚未达到公司《内部审计制度》的要求。公司在报告期内进行了整改工作，加强了内审部的建设和工作，于2009年4月21日经第三届董事会第二十次会议审议通过，任命审计委员会提名的李振强为内审负责人，为内审部配备足够的专职人员从事内部审计工作，目前内审部专职人员三名，达到公司《内部审计制度》规定标准。

公司在报告期内根据《内部审计制度》，对内部控制和风险管理的有效性、财务信息的真实性和完整性、经营活动的效率和效果开展评价。内审部对董事会审计委员会负责，向审计委员会报告工作。对公司各部门、各子公司内控制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行了检查和评估；对公司各部门、各子公司的会计资料及其他有关的经济资料，以及所反映的财务收支及有关经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行了审计；每季度向审计委员会报告一次，内容包括但不限于内审计划的执行情况以及内审工作中发现的问题；对公司的内部控制设立及执行情况、募集资金使用及信息披露事务等进行了专项审计和年度审计；每季度向审计委员会提交一次内部控制评价报告。此外，在报告期内内审部对控股股东及其关联方资金占用情况作了专项审计，并出具了《控股股东及其关联方资金占用情况的专项审计报告》；在实施必要审阅程序的基础上对2009年业绩快报发表了审查意见。2009年内部控制相关情况详见附表。

	是/否/不适用	备注/说明
<b>一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况</b>		
1. 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
<b>二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况</b>		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
<b>三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效</b>		
1、审计委员会本年度的主要工作内容与工作成效见“第七节 董事会报告（三）审计委员会的履职情况总结”。		
2、内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效见“第五节 公司治理结构 四、公司内部控制的建立与健全情况”。		
<b>四、公司认为需要说明的其他情况（如有）</b>		

无。

#### （四）内部控制自我评价

公司董事会审计委员会出具了《2009年度内部控制自我评价报告》，认为：“公司在不断完善法人治理结构，提高了公司治理和规范运作水平，内部控制制度现已基本建立并不断健全完善，在管理层大力支持下逐步得以实施。公司的内控体系与相关制度能够适应公司管理的要求和发展的需要，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险的控制提供保证。随着国家法律法规的逐步深化完善和公司业务发展及战略调整的需要，公司需进一步建立健全和深化内控制度，调整和优化各项业务管理流程，同时也将在实际工作中对修改后的各项业务管理流程及内部控制制度进行有效的执行和实施”。

公司保荐机构新时代证券认为：“通过对路翔内部控制制度的建立和实施情况的核查，路翔现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与公司业务及管理相关的有效的内部控制”。

公司独立董事认为：“报告期内，公司董事会修订、完善和制订了一系列内部控制制度，目前已初步建立起一整套较为健全和完善的公司内部控制制度。建立健全和完善各项内部控制制度符合国家有关法律、法规和监管部门的有关要求，也适合公司目前生产经营情况的需要。公司内部控制自我评价基本符合公司内部控制的实际情况，公司在重大投资、对外担保、关联交易等方面的内部控制严格、有效，内部控制制度对企业管理的重点环节的控制发挥了较好的作用”。

公司监事会认为：“公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。”

公司年度审计机构广东正中珠江会计师事务所出具了专项鉴证报告，认为：“路翔股份按照内部控制标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

相关专项意见和报告见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上公告。

#### （五）对内控的建议

董事会审计委员会对公司内控的建议及公司整改措施如下：

1、进一步加强对《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》以及与公司经营和证券管理有关的法律法规、制度的宣传和学习。根据中国证监会广东证监局《关于开展

2009年“12·4”证券期货普法宣传活动的通知》（广东证监【2009】154号），公司从在2009年12月在全公司范围内开展专项宣传活动，向董监高、子公司高管、财务经理、总部管理人员发送《证券法》重点内容、《公司法》重点内容和《刑法修正案（七）》重点内容等相关法律法规，目的在于加强法制宣传教育，弘扬法治精神，服务资本市场发展，维护投资者合法权益。通过在公司网站、投资者互动平台上发布相关提示，以及在公司及子公司布告栏张贴宣传资料分期向公司所有员工传达和普及相关法律法规，使公司全体员工对相关法律法规有了一定程度的了解。公司计划在2010年持续采用多种方式向全体员工提供普法学习的机会，加强员工对相关法律法规的深度认知。

2、进一步加强内部审计工作，推动内部审计事前、事中、事后的全过程审计，充分发挥内部审计在经营管理中的作用。公司将加强内审人员培训，提高内部审计频率和范围，并增加专项审计活动。

3、根据《企业内部控制基本规范》的要求及结合公司的战略调整需要，进一步加强公司内控系统的建设，梳理相关业务管理流程，提高内部控制的层次性、系统性和有效性。公司将在2010年第二季度完成业务流程再造工作并在全公司范围内颁布施行，同时加强对新流程的监督和审核工作。

## 五、对高级管理人员的考评及激励机制

报告期内，公司建立了完善的绩效考评体系，按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，根据董事及高级管理人员的岗位的主要职责、范围等进行相关薪酬的制订和考评工作，以及监督薪酬制度的执行情况，审查董事及高级管理人员的职责履行情况并进行年度绩效考评。公司董事会负责核查高级管理人员履行职责的情况，对高级管理人员进行奖惩，高级管理人员的绩效考核直接与公司经营管理目标的完成比例挂钩。经考评，2009年度公司高级管理人员认真履行了工作职责，业绩良好，较好的完成了年初董事会制定的各项任务。报告期内，公司较为完善的考评及激励机制有效地调动了管理人员和业务骨干的积极性，吸引和留住了优秀人才，确保了公司长期稳定地发展。

报告期内公司暂未建立股权激励机制。但为进一步完善公司治理结构，健全公司激励约束机制；通过实现股东、公司和个人利益的一致，维护股东利益，为股东带来更高效更持续的汇报；倡导公司与个人共同持续发展的理念，促进公司长期稳定发展；有效调动管理者和重要骨干的积极性，吸引和保留优秀管理人才和业务骨干，公司计划在2010年启动



和建立股权激励机制。

## 第六节 股东大会情况简介

序号	届次	时间	地点	出席人员情况说明	会议审议议案及决议	披露媒体	备注
1	2008 年年度股东大会	现场会议时间：2009 年 4 月 21 日下午 14:00；互联网投票时间：2009 年 4 月 20 日 15:00 至 4 月 21 日 15:00 的任何时间；交易系统投票时间：2009 年 4 月 21 日上午 9:30-11:30，下午 13:00-15:00	现场会议地点：广州天河软件园国际会议交流中心(广州市天河北路 886 号 205 室)	出席现场会议的股东及代表等共 3 人，参与网络投票的股东及代表共 49 人	审议通过了《董事会审计委员会关于聘请会计师事务所的决议》、《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度监事会工作报告》、《2008 年年度报告》及《2008 年年度报告摘要》、《关于修改公司章程的议案》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》等 9 项议案	《证券时报》、巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)	见证律师出具了《法律意见书》
2	2009 年第一次临时股东大会	2009 年 5 月 15 日上午 9:30	公司会议室	出席会议的股东及股东代表共 2 人	审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于增补翁阳先生为公司董事的议案》、《修改公司章程中注册资本》等 3 项议案		见证律师出具了《法律意见书》
3	2009 年第二次临时股东大会	2009 年 8 月 20 日上午 09:30	公司会议室	出席会议的股东及股东代表共 3 人	审议通过了《关于修改公司章程之注册地址的议案》、《关于修改公司章程之经营范围的议案》等 2 项议案		见证律师出具了《法律意见书》
4	2009 年第三次临时股东大会	2009 年 9 月 4 日下午 14:30	公司会议室	出席会议的股东及股东代表共 4 人	审议通过了《关于收购甘孜州融达锂业有限公司 51% 股权的议案》、《关于向中国银行广州东山支行申请 1.5 亿元综合授信的议案》等 2 项议案		见证律师出具了《法律意见书》
5	2009 年第四次临时股东大会	2009 年 11 月 12 日下午 14:30	公司会议室	出席会议的股东及股东代表共 7 人(其中通过网络参与表决的股东、股东代表及委托投票代理人 4 人)	审议通过了《关于向银行新增不超过 1.5 亿元授信额度的议案》、《关于向各子公司担保不超过 2 亿元银行授信的议案》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》等 3 项议案		见证律师出具了《法律意见书》

## 第七节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 公司总体经营情况介绍

2009 年度是公司“铺摊子，上规模”的一年，也是成功开拓第二业务板块的一年。在面对全球经济依然在金融危机阴影笼罩的严峻市场环境下，公司董事会慎密分析、果断决策，通过管理层和全体员工的共同努力，上下紧紧围绕主营业务稳健经营的基调，坚持以市场为导向、以销售为龙头、以降本增效为核心，强化内部控制管理，不断加大技改力度，牢牢把握国家重大基础设施建设这一机遇，保持了公司快速发展，实现销售收入的持续增长和利润的同步增长，行业影响力持续增长。

2009 年公司实现主营业务收入 60,715.72 万元，同比增长 73.81%，归属于母公司的净利润 2,079.86 万元，同比增长 39.69%。主营业务收入大幅增长，主要是由于本年新增子公司辽宁路翔大力拓展东北地区业务的结果；同时，公司 2009 年大力开拓市场，承接的工程项目增多，相应的结算收入增加。

2009 年，公司改性沥青产品供应了深汕高速公路西段大修、广清高速大修、广州北环大修、开阳高速公路三期大修、广梧二期路面工程、广惠罩面维修工程、九江大桥路面铺装工程、京珠高速北段大修一期工程、广州 BRT 工程彩色沥青供货项目、惠河高速路面维修项目、惠莞高速惠州段沥青供货工程、佛开高速大修工程、茂名大道罩面大修工程、四川成灌快速路（沙西线）一期工程、四川广元至巴中高速公路工程、湖北沪蓉西工程、湖北随岳北工程、武英高速工程、十（堰）至天（水）高速公路路面试验段、陕西境宝鸡至牛背高速公路工程、北京城建高弹性沥青采购工程、宣大高速高弹性沥青采购工程、辽新高速公路路面工程、沈阳机场高速路面工程等项目。

2009 年公司在新产品、新技术方面的研发工作也取得了一定的成绩。公司技术中心制造完成了 2 套移动式乳化沥青生产设备，开发了 SBS 改性乳化沥青、SBR 胶乳改性乳化沥青，完成了用于粘层油、微表处的 SBR 胶乳改性乳化沥青的开发，并为广州市北二环改造项目制造并提供了 70 多吨改性乳化沥青粘层油产品；在高铁 CA 砂浆用改性乳化沥青方面也方面了一系列研发，申请发明专利一项：“改性乳化沥青、其制备方法及其包括该乳化沥青的 CA 砂浆”，专利申请号：200910129401.6；在橡胶沥青方面除了对普通橡胶沥青的配方和工艺进行了深入研发外，还在温拌橡胶沥青、高

性能橡胶粉/SBS 复合改性沥青（橡胶粉掺量不低于沥青质量的 8%）等方面进行了一系列开发试验。此外，技术中心还对钢桥面铺装用环氧沥青进行了调研，完成了可行性研究分析报告。在知识产权方面取得了一项发明专利和一项实用新型专利的授权，分别是“一种高粘度改性沥青生产工艺”，专利号 ZL 200710026773.7；“一种芳香烃油脱桶设备”，专利号 ZL 200920052944.8。

2009 年公司完成全国战略布局，集团化管控取得一定成绩。本年度，公司根据自身发展战略需要，先后成立辽宁子公司和广州子公司，至此公司形成七大片区八家子公司的全国布局。同时重新进行了母子公司的战略定位，形成了母公司主要负责技术研发、市场和采购、管控和服务，子公司主要负责生产和项目管理的新局面，总部与子公司的职能分工更加明确，管理线条更加清晰；在“总部做强，子公司做精；总部做对，子公司做好”的思想指导下，围绕年初制定的经营目标，积极走科技创新，工贸结合的道路，通过全体员工的艰苦努力，创造公司历史销售新高。在集团化管控方面，公司修订了《公司治理制度汇编》、《对控股子公司提供财务资助管理制度》等规章制度，从市场、采购、生产、财务、人力资源、技术等各个环节加强了对子公司的管控，有效的防范了市场风险和经营风险，集团实现规范化、规模化发展。此外，针对公司在 2007 年底上市后，随着业务快速扩张，原有的流程制度等已不能满足公司发展的需要，公司在 2009 年下半年根据国家五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》，并结合 ISO9000:2008 版质量管理体系对业务流程进行再造，重新制订内审、市场、采购物流、生产管理、人力资源、行政等多项业务流程。新的业务流程有助于提高业务运行效率，及时发现存在的问题并采取纠正措施；并明确每位员工在公司整体业务过程中的角色、职责、权限；实现公司所有业务环节的无缝对接；强化工作的目的性，理清工作流程，加强横向沟通，进一步提供决策科学性，实现整个集团利益的最大化。

2009 年 9 月 4 日，经公司第三次临时股东大会审议通过，公司收购甘孜州融达锂业有限公司 51% 股权，成功开拓了第二业务板块。完成收购后，融达锂业主要围绕团队建设、规范管理、生产调试、竣工验收等方面开展工作并取得显著成效。融达锂业已经组建完成一支强有力的管理团队，给公司的工作效率和工作方式以及员工的企业认同感都带来显著变化，企业凝聚力较以前有很大提高。在技术方面，推动院企合作，解决技术难题，通过与国内著名的矿业研究机构长沙矿冶研究院签订了技术合作协

议，开展技术合作；在现有技术基础上，对生产设备和工艺流程做了局部改造。重组后的融达锂业作为路翔股份的控股子公司，其经营管理纳入上市公司管理范畴，对法人治理结构和内控体系进行了完善。另外，融达锂业重组后加快推进了环保、安全等各项工程的基础建设；截止至 2010 年一季度末，已完成了与环保、安全验收有关的工程共计 14 项，所有涉及安全环保的竣工验收工程已经全部结束，为竣工验收工作的顺利完成打下坚实基础。目前，公司已形成了 800 吨/天的采选规模，2010 年 4 月初步具备了正式生产的条件。

2009 年，公司继续加强品牌推广与宣传工作，正在进行公司网站全面改版工作；并且充分利用投资者关系平台，与投资者保持互动和沟通，取得了较好的效果。公司董事长柯荣卿先生于 2009 年先后荣获“2009 年度十大卓越企业家”（2009 中国经济和信息化大会评选）、“2009 中国交通企业管理十大杰出人物”（中国交通企业协会评选）两项殊荣。

## （二）主要财务数据变动及其原因

	2009 年	2008 年		本年比上年 增减（%）	2007 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入	607,157,210.81	349,330,149.54	349,330,149.54	73.81%	275,383,356.83	275,383,356.83
营业利润	24,212,711.37	17,496,391.12	17,496,391.12	38.39%	30,868,733.33	30,868,733.33
利润总额	24,408,963.75	18,180,307.30	18,180,307.30	34.26%	34,508,483.62	34,508,483.62
归属于上市公司股东的净利润	20,798,627.04	14,889,184.61	14,889,184.61	39.69%	28,243,972.33	28,243,972.33
经营活动产生的现金流量净额	-3,987,570.20	-34,785,010.56	-34,785,010.56	88.54%	-51,143,403.40	-51,143,403.40
基本每股收益	0.17	0.25	0.12	41.67%	0.60	0.26
加权平均净资产收益率（%）	9.08%	6.94%	6.94%	2.14%	33.80%	33.80%
	2009 年末	2008 年末		本年末比上年 年末增减 （%）	2007 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	911,728,062.76	405,889,505.11	405,889,505.11	124.62%	420,857,705.68	420,857,705.68
所有者权益(或股东权益)	239,401,598.26	218,602,971.22	218,602,971.22	9.51%	215,316,841.78	215,316,841.78
股本	121,400,000.00	60,700,000.00	121,400,000.00	100.00%	60,700,000.00	121,400,000.00
变动原因说明	1、营业收入、营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、基本每股收益同比分别增长 73.81%、38.39%、34.26%、39.69%、41.67%，主要是本年新增子公司辽宁路翔拓展东北地区业务；同时，公司 2009 年区域经营规模初见成效，各区域承接的工程项目增多，其中西南地区营业收入增加 216.17%，华中地区增加 193.82%，相应的结算收入及利润大幅增加。 2、经营活动产生的现金流量净额同比增长 88.54%，主要是公司增加应收账款回收力度，工程项目预收账款增加所致。 3、总资产同比增加了 124.62%，一是因为公司业务发展需要增加银行授信，导致短期借款					

及应付票据增加；二是由于子公司辽宁路翔工程项目预收账款的大幅增加；三是公司12月1日并购甘孜州融达锂业有限公司51%股权并入资产所致。  
4、股本同比增加100%，是公司08年度分红方案，以截止2008年12月31日的总股本6070万股为基数，向全体股东以资本公积金每10股转增10股所致。

### (三) 公司主营业务经营情况

#### 1、主营业务分行业、分产品情况表：

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	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 (%)
专业沥青	604,449,853.93	534,178,740.82	11.63%	73.31%	76.16%	-1.42%
主营业务分产品情况						
通用型改性沥青销售	195,119,524.01	158,543,941.47	18.75%	16.39%	8.38%	6.01%
通用型改性沥青加工	51,261,191.25	38,318,932.21	25.25%	17.86%	-34.29%	11.99%
重交沥青销售	209,032,554.95	194,419,032.16	6.99%	92.51%	89.68%	1.39%
重交沥青代理	139,328,271.85	137,170,850.17	1.55%	--	--	---
改性沥青纯加工	6,521,596.93	3,473,654.03	46.74%	-38.70%	-32.78%	-9.10%
彩色沥青销售	876,389.75	680,912.85	22.30%	---	---	---
改性剂销售	325,021.79	192,890.17	40.65%	-97.91%	-97.89%	-1.09%
高粘度改性沥青销售	1,126,772.92	671,848.21	40.37%	---	---	---
乳化沥青销售	858,530.48	706,679.55	17.69%	---	---	---
高弹性改性沥青销售	---	---	---	---	---	---
变动原因说明	<p>1、公司传统的改性沥青销售、改性沥青加工及重交沥青销售业务收入同比分别增长了16.39%、17.86%及92.51%，主要是公司区域规模经营初见成效，各区域承接的工程项目增多，同时公司利用在供应商VIP客户的价格采购优势，工贸结合，大力拓展沥青贸易业务，增加盈利点。三项传统项目在收入增长的同时，营业成本也同步增长，但成本的增幅远小于收入的增幅，主要得益于公司在09年原材料采购时把握住良好的采购时点，在材料价格未上涨时进行了材料储备，且部分中标项目采取与供应商签订材料锁价合同的模式，锁定利润，规避材料价格波动所带来的风险。</p> <p>2、公司09年新增重交沥青代理业务，成立辽宁路翔子公司，利用辽宁路翔在东北市场的地缘优势，成为辽宁省交通厅沥青采购代理商之一，在不占用自有资金采购的前提下，为辽宁省交通厅属下高速公路系统采购沥青，成为公司09年新的利润增长点。</p> <p>3、改性沥青纯加工同比减少38.70%，主要原因是由于该项业务是根据市场需求情况承接的，09年改性沥青纯加工客户需求减少，导致该项业务收入下降。</p> <p>4、改性剂销售业务同比下降97.91%，主要原因是公司09年业务量增加，公司储备的改性剂略能满足公司生产需要，在满足自有生产的情况下公司才能考虑盘活库存增加收入。</p> <p>5、公司09年加大研发力度，三高产品推出市场且承接了部分工程项目，彩色沥青、乳化沥青、高粘度沥青在09年同时实现收入，将成为公司未来新的利润增长点。</p>					

#### 2、公司主营业务收入分地区经营情况如下：

分地区（或子公司）	主营业务收入（元）	主营业务收入比上年增减（%）
华南区	101,533,633.71	-42.22%

西北区	59,723,832.11	8.71%
西南区	173,154,266.49	216.17%
华东区	39,381,247.05	7.46%
华中区	78,390,693.83	193.83%
东北区	139,328,271.85	--
华北区	12,937,908.89	--
合计	604,449,853.93	73.31%
变动原因说明	<p>1、华南区主营业务收入同比减少 42.22%，主要原因是由于广东省高速公路项目 09 年处于基础建设期，未大规模需求沥青；公司为了专注该片区的沥青市场，成立广州子公司负责该片区的业务，在华南区沥青需求不大的 09 年，广州路翔在该片区主要承接高速公路扩建、大修、养护等工程等 13 项工程，巩固了该片区的业务。</p> <p>2、西南区及华中区主营业务收入同比大幅增长 216.17% 及 193.83%，主要受惠于国家在该片区 08 年基础项目的投资增加，该区域新建高速项目增加，沥青需求旺盛，公司加大营销力度，积极参与该区域的沥青招标项目，集中公司资源优势重点开拓市场。成功中标四川成灌快速路（沙西线）一期工程、四川广元至巴中高速公路工程、湖北沪蓉西工程、湖北随岳北工程等国家重点工程。</p> <p>3、东北区及华北区是公司在 09 年新开拓的市场，全国区域性布局的规模经营模式初见成效，北京子公司及辽宁子公司均实现收入，尤其辽宁公司，成立时间不足一年就取得 1.39 亿的营业收入并实现盈利。</p> <p>4、西北区及华东区主营业务收入同比略有增长，分别增长 8.71% 及 7.46%，主要原因是由于该片区沥青市场未到需求旺盛期，西安路翔及上海路翔在该片区主要承接路面维修及养护工程，在巩固该区域沥青市场份额的基础上略有增长。</p>	

### 3、占营业收入 10% 以上的主营产品

产品	收入（元）	占主营业务收入比例（%）	营业利润（元）	毛利率（%）
重交沥青销售	209,032,554.95	34.43%	14,613,522.79	6.99%
通用型改性沥青销售	195,119,524.01	32.14%	36,575,582.54	18.75%
重交沥青代理	139,328,271.85	22.95%	2,157,421.68	1.55%

### 4、订单获取和执行情况

公司大部分订单获取主要靠投标方式，并与客户签订项目供应合同。公司按照客户的批次计划安排生产。报告期内，公司分产品的订单获取情况相比 2008 年有较大幅度增长，主要是公司加大了市场开拓力度，在重点市场进行深耕细作；同时，公司在报告期内新设立的子公司辽宁路翔大力开拓东北市场业务也是造成订单增加的原因。公司虽然提前获取了订单，但因为工程施工有一定的周期，公司确认销售收入的原则是以公司产品发出为准，因此订单存在跨期确认收入的情况。截止到 2009 年 12 月 31 日，结转到以后年度的订单金额约为 1 亿元。

## 5、产品的销售和积压情况

公司所有改性沥青产品均为按订单和客户批次使用计划进行生产，不存在产品库存或积压情况。报告期末公司存货金额为 141,889,319.46 元，占总资产的比重为 15.56%。存货的构成主要是改性沥青产品的原材料——重交沥青和 SBS 改性剂等，为供应公司 2010 年的订单进行了提前储备。公司改性沥青产品的销售价格同比呈上升趋势，其原材料价格也呈同向变动趋势。2010 年公司所承接订单较 2009 年有较大幅度的增长，公司为应对原材料价格波动的风险，提前锁定部分原材料。因为现有原材料价市场格高于公司库存原材料成本，公司未对存货进行跌价准备计提。

## 6、毛利率变动情况

报告期内，公司主营产品的毛利率变动情况如下表：

分产品	2009 年	2008 年	变动比例	2007 年
通用型改性沥青销售	18.75%	12.74%	6.01%	11.08%
通用型改性沥青加工	25.25%	13.26%	11.99%	33.93%
重交沥青销售	6.99%	5.60%	1.39%	5.74%
重交沥青代理	1.55%	---	---	---
改性沥青纯加工	46.74%	51.42%	-4.69%	53.70%
彩色沥青销售	22.30%	---	---	17.49%
改性剂销售	40.65%	41.10%	-0.45%	---
高粘度改性沥青销售	40.37%	---	---	---
乳化沥青销售	17.69%	---	---	---
高弹性改性沥青销售	-	15.75%	---	---
合计	11.63%	13.05%	-1.43%	18.28%
变动原因说明	<p>1.09 年公司传统改性沥青销售、改性沥青加工及重交沥青销售业务盈利能力有不同幅度的增长，其毛利率同比分别增长 6.01、11.99、1.39 个百分点，主要原因是主要得益于公司在 09 年原材料采购时把握住良好的采购时点，在材料价格未上涨时进行了材料储备，且部分中标项目采取与供应商签订材料锁价合同的模式，锁定利润，规避材料价格波动所带来的风险。</p> <p>2.重交沥青代理业务是公司 09 年新增的利润增长点，其特点是利用公司在供应商 VIP 的价格采购优势为客户代理采购沥青，由于该业务是先款后货，公司只赚取 20-50 元的代理费，业务核算毛利率相对较低。</p> <p>3.公司总体毛利率同比下降了 1.43 个百分点，主要原因是由于重交沥青代理业务占主营业务收入的 22.95%，占有一定的比重，且由于其毛利率水平相对偏低，从而影响了公司整体的毛利率水平。剔除这一业务因素的影响，公司其他业务综合毛利率水平为 14.64%，比 08 年增长 1.59 个百分点。</p>			

## 7、主要供应商、客户情况



前 5 名供应商	2009 年	2008 年	变动比例	2007 年
前 5 名供应商采购合计占公司年度采购总额的比例 (%)	64.11%	56.48%	7.63%	78.00%
前 5 名供应商预付账款余额(元)	41,187,155.53	7,389,543.14	457.37%	5,840,000
前 5 名供应商预付账款余额占公司预付账款余额的比例 (%)	35.08%	60.07%	-24.99%	52.15%
前 5 名客户	2009 年	2008 年	变动比例	2007 年
前 5 名客户销售合计占公司年度销售总额的比例 (%)	29.20%	59.43%	-30.23%	59.43%
前 5 名客户应收账款余额(元)	27,109,674.95	68,442,874.73	-60.39%	87,115,828.43
前 5 名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例 (%)	14.34%	55.08%	-40.74%	65.74%

公司 2009 年前 5 名供应商与前 5 名客户情况如下表：

序号	供应商名称	采购金额(元)	采购总额占比 (%)	预付账款余额(元)	预付账款总额占比 (%)
1	中国石油化工股份有限公司上海沥青销售分公司	262,373,900.00	33.71%	16,811,960.30	14.32%
2	中油燃料油股份有限公司盘锦销售公司	201,450,186.83	25.88%	23,944,472.98	20.39%
3	中国石油化工股份有限公司化工销售广州分公司(华南公司)	14,389,515.25	1.85%	430,722.25	0.37%
4	中基宁波对外贸易股份有限公司	13,800,000.00	1.78%		
5	韩国 LG 化学	6,874,399.00	0.89%		
序号	客户名称	销售金额(元)	销售总额占比 (%)	应收账款余额(元)	应收账款总额占比 (%)
1	湖北省随岳高速随淮段路面工程第 1 合同段	39,564,249.97	6.52%	4,290,172.50	2.27%
2	东盟营造工程有限公司沪蓉西恩利段 2 标项目经理部	38,366,984.61	6.32%	22,819,502.45	12.07%
3	十九局第三工程	35,613,767.89	5.87%	0.00	0.00%
4	大连公路集团北方公司	34,982,160.58	5.76%	0.00	0.00%
5	重庆锐天力物流有限公司	28,738,033.01	4.73%	0.00	0.00%

09 年公司前 5 名供应商发生重大变化，主要是由于公司加大原材料采购力度，在原材料采购上取得重大突破，摒弃以往通过代理商采购原材料的模式，直接与国内沥青炼厂协商，成功成为中石化、中石油 VIP 客户，直接面对厂商采购，减少代理商环节，降低材料采购成本。09 年从中石化及中石油采购的原材料比例均超过 30%。

09 年公司前 5 名客户发生重大变化，由于公司全国区域布局完成，公司积极参与全国沥青项目招标，客户群体面向全国范围，销售客户主要根据公司中标的工程而定。09 年公司未向单一客户销售比例超过 30%。

公司前 5 名供应商、前 5 名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5% 以上股东、实际控制人和其他关联方均不存在在

主要客户、供应商中直接或间接拥有权益的情况。

#### (四) 非经常性损益情况

非经常性损益项目	2009年	2008年	变动比例	2007年
非流动性资产处置损益	-44.95	-1,475.04	96.95	-8,477.41
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	215,952.98	580,000	-62.77	3,650,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,655.65	64,074.96	-130.68	-1,021.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0	0	0	770,805.55
少数股东权益影响额	9,260.26	0		
所得税影响额	-56,420.12	-96,657.24	41.63	-97,585.83
合计	149,092.52	545,942.68	-72.69	4,313,720.84

公司非经常性损益绝对值均未超过公司净利润绝对值的 5%，对公司主营业务及报告期业绩影响不大。

#### (五) 经营环境分析

环境因素	对当期经营成果和财务状况的影响	对未来经营成果和财务状况的影响	对承诺事项的影响
国外市场形势变化	无	无	无
国内市场形势变化	国家对基建项目的持续投入使公司销售大幅增加	持续增加销售	对募投项目承诺效益有积极地影响
信贷政策调整	公司拥有良好的银行信用及持续的增长能力，银行短期借款大幅增加，暂未受到不良影响	收紧的信贷政策可能影响公司银行融资	无
汇率变动	汇率上升导致原材料采购成本降低	汇率上升导致原材料采购成本降低	无
利率变动	影响公司银行借款的利息（财务费用）	影响公司银行借款的利息（财务费用）	无
成本要素价格变化	原材料价格的波动对公司盈利稳定性产生影响	原材料价格的波动影响公司盈利的稳定性	对募投项目的效益有一定影响
自然灾害	自然灾害对路面的破坏给公司业绩带来一定影响	自然灾害对路面的破坏给公司业绩带来一定影响	无
通货膨胀或通货紧缩	影响较小	影响较小	无

#### (六) 行业比较分析

见本节“二、对公司未来发展的展望”部分。

#### (七) 资产构成变动情况

##### 1、主要资产构成变动情况表

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	同比增减
----	-------------	-------------	------

	金额	占总资产比重	金额	占总资产比重	
货币资金	136,263,361.05	14.95%	140,864,385.57	34.74%	-3.27%
应收账款	189,001,881.11	20.73%	121,507,722.87	29.94%	55.55%
存货	141,889,319.46	15.56%	64,450,367.41	15.88%	120.15%
固定资产	63,255,671.19	6.94%	40,403,209.00	9.96%	56.56%
在建工程	110,598,378.30	12.13%	8,956,155.71	2.21%	1134.89%
长期待摊费用	5,694,047.96	0.62%	3,241,610.00	0.80%	75.65%
递延所得税资产	1,136,288.41	0.12%	710,018.94	0.17%	60.04%
短期借款	191,900,000.00	21.05%	111,000,000.00	65.25%	72.88%
应付票据	61,441,000.00	6.74%	19,990,152.50	11.75%	207.36%
预收账款	174,115,073.25	19.10%	9,007,492.25	5.30%	1833.00%
应付账款	45,983,921.65	5.04%	7,904,103.02	4.65%	481.77%
变动原因说明	<p>1、应收账款同比增加 55.55%，主要是公司主营业务增长所致。</p> <p>2、存货同比增加 120.15%，主要是工程供货生产增加原材料储备以及期末贸易代理购入增加所致。</p> <p>3、固定资产同比增加 56.56%，主要是因为公司 12 月 1 日并购子公司融达锂业转入固定资产 1568.68 万元；同时，公司募集资金购建固定资产增加。</p> <p>4、在建工程同比增加 1134.89%，主要是因为本年度新增子公司甘孜州融达锂业有限公司仍处于试生产阶段，未正式全面验收投产，在建工程期末余额较大；同时母公司募集资金项目部分工程未验收。</p> <p>5、长期待摊费用同比增加 75.65%，主要是公司募集资金项目中基地建设费、研发中心建设费及上海子公司土建工程增加所致。</p> <p>6、递延所得税资产同比增加 60.04%，主要是可抵扣暂时性差异的所得税影响额增加所致。</p> <p>7、短期借款同比增加 72.88%，主要是公司因主营业务增长需要而增加的流动资金借款所致。</p> <p>8、应付票据同比增加 207.36%，主要是公司增加使用银行授信额度，采购原材料开具的银行承兑汇票增加所致。</p> <p>9、预收账款同比增加 1833.00%，主要是子公司辽宁路翔预收辽宁省高等级公路建设局 13,334.21 万元，辽宁省交通厅援建安县江秀路项目办 2,625 万元沥青款所致。</p> <p>10、应付账款同比增加 481.77%，主要是公司并入子公司融达锂业增加应付账款所致；同时，由于公司业务扩展原材料采购大量增加导致应付账款增加。</p>				

## 2、核心资产使用及减值情况

公司的核心资产为生产专业沥青的各种设备，包括改性沥青生产设备、乳化沥青生产设备及相关的配套设施等。这些资产均处于正常使用状态，资产折旧年限较长，成新率较高。比较旧的设备公司可以进行维修和改造，从而延长资产的使用年限。因行业存在季节性，公司主要资产存在淡季大量闲置，而在旺季又满负荷使用的情况，全面产能利用率较低，但在行业内这种情况的存在是合理的。期末资产不存在需计提资产减值准备的情形。

### 3、核心资产盈利情况

截止 2009 年 12 月 31 日，公司累计拥有各种专业沥青生产设备 37 台，其中改性沥青设备 34 台，乳化沥青设备 2 台，彩色沥青设备 1 台。2009 年公司主营业务收入中，除重交沥青贸易外，其他产品的收入均为这些设备创造。

设备类型	产品种类	创造的收入（元）
彩色沥青设备	彩色沥青	876,389.75
乳化沥青设备	乳化沥青	858,530.48
改性沥青设备	改性沥青、三高产品	254,029,085.11

其中，2009 年公司主要的产品改性沥青其生产设备平均每台创造的销售收入约为 747.14 万元，相比 2008 年有所上升，主要是因为公司整体销售业绩的提升所致。

### 4、存货变动情况

项目	2009 年末余额（元）	占 2009 年末总资产比例（%）	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备情况（元）
原材料	72,765,042.05	7.98%	基本供求平衡	上涨	上涨	2,755.83
在产品	1,534,815.84	0.17%	基本供求平衡	上涨	上涨	
库存商品	53,785,672.29	5.90%	基本供求平衡	上涨	上涨	
周转材料	0.00	0.00%	--	--	--	
包装物	225,958.72	0.02%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	
低值易耗品	4,097.50	0.00%	--	--	--	
在途物资	2,519,658.10	0.28%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	
发出商品	11,056,830.79	1.21%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	
消耗性生物资产	0.00	0.00%	--	--	--	
合计	141,892,075.29	15.56%	--	--	--	2,755.83

受限制存货主要为子公司辽宁路翔向中国光大银行股份有限公司沈阳南湖科技开发区支行借款 500 万元所作的质押物和质押金。

### 5、公司不存在金融资产投资情况，也不存在 PE 投资情况。

#### （八）债权债务变动情况

项目	2009 年	2008 年	同比增减（%）	2007 年
应收账款	189,001,881.11	121,507,722.87	55.55%	130,910,223.71
预付账款	117,413,681.13	12,301,953.80	854.43%	11,197,045.39
短期借款	191,900,000.00	111,000,000.00	72.88%	82,750,000.00
长期借款	0	0	0%	0
应付票据	61,441,000.00	19,990,152.50	207.36%	0
应付账款	45,983,921.65	7,904,103.02	481.77%	73,764,444.67

预收账款	174,115,073.25	9,007,492.25	1833.00%	6,508,705.84
变动原因说明	<p>1、应收账款同比增加 55.55%主要是由于公司主营业务增长所致。</p> <p>2、预付账款同比增长 854.43%主要是由于辽宁子公司采购沥青预付材料款 5,554.34 万元、母公司为项目工程储备原材料预付供应商材料款 2,745.64 万元；同时，公司 12 月 1 日并购子公司融达锂业转入预付账款 4,741.58 万元。</p> <p>3、短期借款同比增加 72.88%，主要是公司因主营业务增长需要而增加的流动资金借款所致。</p> <p>4、应付票据同比增加 207.36%，主要是公司增加使用银行授信额度，采购原材料开具的银行承兑汇票增加所致。</p> <p>5、应付账款同比增加 481.77%，主要是公司并入子公司融达锂业增加应付账款所致；同时，由于公司业务扩展原材料采购大量增加导致应付账款增加。</p> <p>6、预收账款同比增加 1833.00%，主要是子公司辽宁路翔预收辽宁省高等级公路建设局 13,334.21 万元，辽宁省交通厅援建安县江秀路项目办 2,625 万元沥青款所致。</p>			

#### (九) 费用支出变动情况

项目	2009年度(元)	2008年度(元)	增减(%)	2007年(元)
营业费用	7,608,498.06	2,183,097.51	248.52%	2,656,362.74
管理费用	25,785,519.13	17,661,924.64	45.99%	12,674,069.90
财务费用	8,217,544.00	6,565,365.43	25.17%	2,173,907.37
资产减值损失	1,584,369.25	1,237,070.62	28.07%	930,480.43
营业外收入	215,955.73	700,699.34	-69.18%	3,650,510.00
营业外支出	19,703.35	16,783.16	17.40%	10,759.71
所得税	4,003,105.58	3,114,940.45	28.51%	5,098,704.97
变动原因说明	<p>1、营业费用同比增加 248.52%，主要是本期公司承接的工程项目收入增长，与工程项目配套的运输费用增加所致。</p> <p>2、管理费用同比增加 45.99%主要是公司经营规模扩大、新设立两家公司辽宁路翔交通技术有限公司和广州路翔交通材料有限公司增加支出所致。</p> <p>3、营业外收入同比减少 69.18%，主要是本期公司收到的政府科技立项补贴款减少所致。</p>			

#### (十) 现金流量构成

项目	2009 年度(元)	2008 年度(元)	增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-3,987,570.20	-34,785,010.56	88.54%
二、投资活动产生的现金流量净额	-80,031,495.00	-24,830,949.70	-222.31%
三、筹资活动产生的现金流量净额	60,502,780.19	10,485,611.24	477.01%
四、现金及现金等价物增加额	-23,516,285.01	-49,130,349.02	52.13%

变动原因说明	<p>1、经营活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期增88.54%，主要是公司增加应收账款回收力度，工程项目预收账款增加所致。</p> <p>2、投资活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期减少222.31%，主要是公司购建移动式改性沥青集成加工装置项目、研发中心建设项目的款项支付增加以及支付收购甘孜州融达锂业有限公司股权转让款所致。</p> <p>3、筹资活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期增加477.01%，主要是公司业务增长，增加银行融资，短期借款增加所致。</p>
--------	--

### （十一）偿债能力分析

项目	2009年	2008年	同比增减（%）	2007年
流动比例	1.02	2.06	-1.04	2.06
速动比例	0.78	1.68	-0.9	1.89
资产负债率	64.72%	41.91%	22.81%	43.62%
利息保障倍数	3.97	3.77	0.2	16.87
变动原因说明	<p>1、流动比例同比下降主要一是因为公司经营业务拓展的需要增加银行授信，增加流动负债；二是因为公司募集资金项目于09年投入建设，非流动资产增加；三是因为公司2009年12月1日并购甘孜州融达锂业51%股权，融达锂业转入债务1.04亿元，该债务融达锂业主要用于固定资产构建，增加非流动资产。</p> <p>2、速动比例同比下降主要原因是公司年末为中标项目储备原材料，增加存货所致。</p> <p>3、资产负债率同比增加，主要原因是公司经营业务拓展的需要增加银行授信及并购融达锂业股权转入债务所致。</p>			

### （十二）资产营运能力分析

项目	2009年	2008年	同比增减	2007年
应收账款周转率（次）	3.91	2.77	1.14	3.63
存货周转率（次）	5.21	6.41	-1.2	8.59
流动资产周转率（次）	1.28	0.96	0.32	1.14
变动原因说明	<p>1、应收账款周转率同比增加1.14次一是由于公司加大应收账款回款力度及争取项目预收款，二是由于重交沥青代理业务先款后货，降低整体资金占用。</p> <p>2、存货周转率同比减少1.2次，主要原因是公司在年末为明年中标项目工程储备原材料增加存货所致。</p>			

### （十三）研发情况

项目	2009年	2008年
母公司研发费用支出总额（元）	13,594,040.05	7,933,184.70
母公司研发支出占营业收入的比重（%）	3.12%	3.39%

公司一直坚持自主创新，在报告期内持续对研发进行投入。除建设募集资金项目之道路专业沥青研发中心外，公司在报告期内取得的研发成果如下：

## 1、专利权情况表

序号	专利名称	专利类型	专利号	获取日期	权利状况
1	一种高粘度改性沥青的生产工艺	发明专利	ZL200710026773.7	2009.9.23	有效
2	一种芳香烃油脱桶设备	实用新型	ZL200920052944.8	2010.1.20	有效

## 2、项目申报情况表

序号	项目名称	项目级别	受理日期	受理状况
1	《直接加热的改性沥青预混搅拌釜》	市级	2009.3.	未立项
2	《板式无碴轨道 CA 砂浆专用改性乳化沥青》	市级	2009.3.	未立项

## (十四) 投资情况

项目	2009 年	2008 年	增减金额	增减比例 (%)	2007 年
投资额 (元)	56,628,851.17	--	--	--	623,000
被投资的公司情况					
公司名称	主要经营活动	业绩状况	占被投资公司权益的比例		
广州路翔	改性沥青生产及销售	盈利 34.55 万	100%		
辽宁路翔	改性沥青生产及销售	盈利 10.64 万	46%		
融达锂业	锂矿开发	亏损 58.22 万	51%		

其他投资情况详见“三、报告期内的投资情况”。

## (十五) 子公司、参股公司的经营情况

至报告期末，公司共有控股子公司 8 家、参股公司 1 家，各公司的情况如下表：

子公司名称	成立日期	注册资本	公司持有 股权比例	主营业务
西安路翔公路技术有限公司	2001.8.7	2000 万元	51%	改性沥青生产与销售
重庆路翔交通技术有限责任公司	2001.4.28	1000 万元	100%	改性沥青生产与销售
湖南路桥路翔工程有限公司	2001.11.13	300 万元	51%	改性沥青生产与销售
上海路翔公路技术发展有限公司	2006.5.30	1250 万元	100%	改性沥青生产与销售
武汉路翔公路技术有限公司	2007.3.29	1250 万元	100%	改性沥青生产与销售
广州路翔交通材料有限公司	2009.5.19	1000 万元	100%	改性沥青生产与销售
辽宁路翔交通技术有限公司	2009.2.17	1000 万元	46%	改性沥青生产与销售
甘孜州融达锂业有限公司	2005.7.26	5000 万元	51%	锂矿石的开采与销售
北京路翔技术发展有限责任公司	1996.6.5	808 万元	25.74%	改性沥青生产与销售

备注：(1) 经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，2009 年 2 月公司出资 460 万元合资成立控股子公司辽宁路翔，持有辽宁路翔的 46% 股权，辽宁路翔成为公司控股子公司。

(2) 经公司第三届董事会第十四次会议审议通过，2009 年 4 月公司出资 1000 万元成立全资子公司广州路翔，成为公司全资子公司。

报告期内，上述控股子公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况及 2009 年的经营成果如下表所示：

公司名称	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
西安路翔公路技术有限公司	47,776,291.06	22,140,502.23	22,536,419.69	-1,119,172.76	-831,593.04
重庆路翔交通技术有限责任公司	46,244,694.60	17,060,023.82	123,712,186.98	5,463,629.00	4,619,161.76
上海路翔公路技术发展有限公司	40,227,793.58	22,078,777.69	28,897,324.11	176,744.28	59,689.90
湖南路桥路翔工程有限公司	8,635,181.29	4,681,370.27	13,612,213.03	637,972.18	494,933.82
武汉路翔公路技术有限公司	13,631,184.61	13,193,347.94	23,817,728.09	390,471.37	272,177.92
广州路翔交通材料有限公司	13,720,211.37	10,345,479.53	38,760,778.66	496,894.04	345,479.53
辽宁路翔交通技术有限公司	167,329,096.48	10,106,403.76	139,328,271.85	197,618.19	106,403.76
甘孜州融达锂业有限公司	180,436,796.83	42,014,277.97	-	-582,171.16	-582,171.16

### (十六) 薪酬分析

姓名	职务	2009年从公司领取的税前报酬总额(万元)	2008年从公司领取的税前报酬总额(万元)	薪酬总额同比增长(%)	公司净利润同比增长(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
柯荣卿	董事长、总经理	51.11	24	112.96%	39.69%	主要高管薪酬增长幅度大幅超过净利润增长幅度的原因是因为2009年度对高管实行了绩效考核的激励机制。
李大滨	董事	41.71	17	145.35%		
翁阳	董事	3.2	--	---		
郑国华	董事	4.8	3.6	---		
陈伟三	董事、副总经理	30.29	12	152.42%		
潘文中	独立董事	4.8	4.8	0%		
袁泉	独立董事	4.8	4.8	0%		
苏晋中	独立董事	4.8	3.6	---		
辛瀑	监事长	4.8	4.8	0%		
黄培荣	监事	4.8	3.6	33.33%		
黄惠领	监事	3.86	6.9	---		
杨旭阳	副总经理	13.89	12	---		
娄春国	副总经理	3	12	---		
林卫海	副总经理	30.29	12	152.42%		
陈新华	副总经理、董事会秘书	27.67	---	---		
冯达	财务负责人	22.61	---	---		
杨真	前董事、前董秘	3.2	9.6	---		
李振强	前财务负责人	25.58	9.6	166.46%		
合计						



## 二、对公司未来发展的展望

### (一) 沥青业务板块

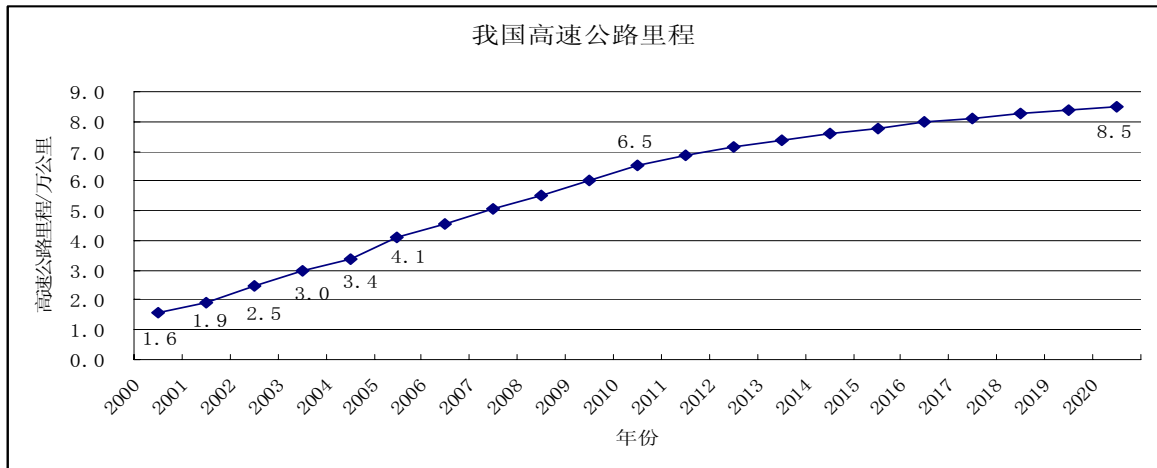
#### 1、行业发展趋势

2004年12月17日,《国家高速公路网规划》经国务院审议通过,于2005年开始实施,计划于2034年完工,这是中国历史上第一个高速公路骨架布局,同时也是中国公路网中最高层次的公路通道。《国家高速公路网规划》采用放射线与纵横网格相结合的布局方案,形成由中心城市向外放射以及横贯东西、纵贯南北的大通道,由7条首都放射线、9条南北纵向线和18条东西横向线组成,简称为“7918网”,总规模约8.5万公里,其中:主线6.8万公里,

地区环线、联络线等其他路线约1.7万公里。要实现这个规划目标,预计需要30年的时间。前10年建设目标:到2005年末,建成3.5万公里,占总里程的40%以上。到2007年末,建成4.2万公里,完成“五纵七横”国道主干线系统中的高速公路。到2010年末,实现“东网、中联、西通”的目标,建成5—5.5万公里,完成西部开发八条公路干线中的高速公路,基本贯通“7918网”中的“五射两纵七横”14条路。

另外,根据交通部发布的《公路水路交通“十一五”发展规划》确定的“十一五”(2006~2010年)交通发展的目标是:到2010年,公路网总里程达到230万公里,比2005年增加37万公里;高速公路里程达到6.5万公里,比2005年增加2.4万公里;二级以上公路里程达到45万公里,比2005年增加12.4万公里。“十一五”规划的公路建设里程持续增加。根据该发展规划及《国家高速公路网规划》,在2020年前国家高速公路网将处于较快的建设阶段,预计2010年前,年均投资规模约1,400亿元,2010~2020年年均投资约1,000亿元。





数据来源：根据 2006 年中国沥青行业投资分析报告以及国务院 2005 年通过的国家高速公路网规划整理绘制

“十五”和“十一五”公路建设目标和实际完成情况统计表

单位：万公里

“十五”指标	2000 年	2005 年	计划增加	实际增加
公路网总里程	140	160	20	53
高速公路里程	1.6	2.5	0.9	2.5
二级以上公路里程	18.9	28	9.1	13.7
“十一五”指标	2005 年	2010 年	计划增加	实际增加
公路网总里程	193	230	37	--
高速公路里程	4.1	6.5	2.4	--
二级以上公路里程	32.6	45	12.4	--

数据来源：《公路水路交通“十五”发展规划》、《公路水路交通“十一五”发展规划》

2008 年 11 月，国家出台了 4 万亿刺激经济的一揽子计划，其中用于公路建设的有 9000 亿，未来 3 年都是公路工程建设的密集施工期，预计 2009 年和 2010 年的高速公路投资将达到 4,000~5,000 亿元，年均投资额提高到 2,000~2,500 亿元。沥青的铺设集中在工程的尾段，2009 年主要的公路项目主要是旧的施工路段的提速，新开工的项目将在 2010~2012 年对沥青产生需求，预计未来 3 年每年行业都会有 20~30% 的需求增长。今后几年，交通运输基础设施建设的重点为公路建设，特别是国家高速公路网、农村公路建设以及国省干线公路扩容，沥青行业的公司将迎来重大机遇。

## 2、市场竞争格局

改性沥青行业是市场化竞争较为充分的行业，有能力参与全国市场竞争的改性沥青生产企业数量有限，其中壳牌和韩国 SK 等几家外资巨头的资金实力较强，且全国各区域均有布局，在国内拥有较高的客户认知度，市场份额较高，长期以来竞争格局

稳定。民营企业中除了路翔外另有湖北国创等也参与全国竞争，其中湖北国创已于2010年3月23日于中小企业板上市，预计将推动其进一步发展。公司作为行业龙头企业之一，在技术储备、生产规模、高端客户、产品品质、制造成本、资金等方面具有一定优势，十分有利于公司在行业竞争中壮大实力，提升核心竞争力。

未来几年，改性沥青市场急剧膨胀，吸引更多民间资本和外资进入，改性沥青市场的国内竞争已经显现国际化，竞争将进一步加剧。改性沥青行业的技术壁垒正逐渐消失，市场的地域化特征逐步弱化，价格优势成为整个行业的竞争动力。未来几年，那些在特定的区域布局了生产基地，在采购中获得较低的成本的企业凭借更强的成本优势取得更多的市场份额，将率先获得竞争优势。在市场竞争的激烈中，不仅会催生更多高技术含量的替代产品的出现，也会催生出更多的高端、特种沥青的出现，如：乳化沥青、彩色沥青、高弹性、高模量、高粘度沥青和橡胶沥青。成本优势和技术优势将是改性沥青行业的两大核心竞争力。

### 3、公司的发展战略

公司将继续围绕“中国专业沥青第一品牌、最主要的供应商、主导公路沥青应用技术的著名企业”这一战略目标，争取在沥青板块“做大做强”、“规模出效益”，在锂业板块实现正常经营，两个板块齐头并进，相辅相成，共同发展。沥青板块，要加大市场拓展力度，利用目前已较完成的全国市场布局，充分发挥募集资金项目的效益，实现规模化生产。解决效益要从新产品、新技术方面突破，乳化沥青、橡胶沥青、“三高”产品要加大推广力度。新技术配合新产品，但传统产品也有改进的余地，要从降低成本，提高效益的角度进行持续开发。锂业板块要尽快完成竣工验收工作，今年保障设备和生产进入正常状态，持续发展，技术上走产、学、研相结合的道路。

总之，就是要充分利用公司上市后的资本运作平台，快速扩张，进一步实现规模化生产，获得更大成本优势；加快技术创新，以市场引导技术，以技术推动市场，争做市场的领导者，为企业的持续发展提供源泉，实现企业价值。

### 4、2010年经营目标和计划

公司计划2010年主营业务收入增长超过50%，争取净利润有较大幅度的增长。

#### (1) 加大营销突破力度，进一步扩大成本优势

2009年公司全国战略布局已经完成，目前拥有全国七大片区（东北、华北、西南、西北、华东、华中、华南）八个子公司，通过对母子公司进行重新定位，形成了母公

司主要负责管控和服务、子公司主要负责项目管理和生产的新局面，极大地整合了公司现有同质化的资源，并实现优化配置和充分利用。不仅可以在母子公司之间以及各个子公司之间充分调配原材料以提高存货周转率，降低资金占用，还可以根据各个子公司的合同或订单情况在各个子公司之间调动设备和员工，提高设备和人员的利用效率，为公司创造最大效益。

2009 年公司技工贸的发展已经基本步入正轨，技工贸的比重呈增大趋势，技工贸的发展也促成了路翔与几大原材料供应商建立了相对稳固长期的合作关系。公司深化与上游企业的合作，取得石化厂商的支持和物流单位沥青库的使用权，从源头上逐步解决原材料对公司发展的束缚，争取获得更多的竞争优势。公司利用与中石化和中石油的良好合作关系，获得该等品牌的授权，实现联合竞标的目标，进一步加大市场推广工作。发挥上游企业资源有保障、抗风险能力强的优势，发挥公司机制灵活、贴近市场、改性技术及能力强的优势，提供物流、仓储、改性服务，共同参与一些项目的投标工作，进一步提高市场影响率和占有率。通过不断优化产品结构，提高规模经济的成本优势，扩大实力，把公司做强做优。2010 年公司将加快募集资金投入项目的建设进度，保证完成所有募投项目，提升产品技术含量和生产规模，进一步扩大成本优势和市场占有率。

## （2）规模出效益，提升公司整体盈利空间

经过多年的发展，尤其是在 2009 年完成全国战略布局，目前公司已经在全国范围内搭建起来的布局合理的路翔销售网络，但铺摊子所需成本也对公司的效益造成一定的影响。2010 年公司总体目标是“规模出效益”，持续开展降本增效。加强集团区域联动和项目联动，以上海路翔、武汉路翔、湖南路翔、重庆路翔构成长江水域联动区；以广州路翔、上海路翔、北京路翔、辽宁路翔构成沿海联动区；以西安路翔、重庆路翔构成西部联动区。以已中标项目的资源作为保障，进行合理调配和轮转，带动改性沥青销售和重交沥青贸易，在风险可控范围内创造更高利润。充分利用与中石化沥青营销公司 VIP 采购客户关系，控制成本，获取竞争优势；优化公司内部采购机制，防范风险，扩大对顾客的供应和服务范围，主动的去创造市场、创造价值，发挥强势销售网络的作用，为公司平衡原材料波动、提升整体业绩做出贡献；科学合理调度生产和资源整合，提高资产使用效率，提升公司盈利空间。

## （3）抓住发展机遇，群策群力，开拓进取

随着国家部署的 4 万亿一揽子刺激内需计划的逐步实施，公司主营业务发展面遇到了前所未有的新机遇。“十一五”期间道路沥青消费量平均每年在 1200~1500 万吨，其中：公路建设每年约需沥青 1100~1300 万吨，改性沥青的需求占公路建设用沥青需求总量的 10%~20%，大约 150 万吨/年，其中新建路面用量 80~100 万吨，可以预期未来改性沥青的占比将会提高。

以广东省为例，2010 年 3 月上旬，据媒体报道，从广东省交通运输厅获悉，当前和今后一段时间，广东省交通运输仍处于大建设、大发展阶段，预计 2010 年全省交通运输投资 750 亿元，比去年实际增长约 12%，其中高速公路投资 478 亿元。截止 2010 年一季度末，公司已经承接的供货项目主要有四川广元至巴中高速公路工程、四川高速公路路面整治工程、四川邛名高速公路工程、宝汉高速公路宝鸡至陕甘界路面工程、开阳高速公路三期大修、广梧二期路面工程等（未统计子公司项目）。

至 2010 年一季度末，已经签订的主要供货期在 2010 年的合同金额已超过 9 亿元。公司将采取积极主动的措施应对历史机遇的挑战，利用行业快速发展的有利契机，积极探索上下游产业链的协同发展，实现效益突破。

#### （4）稳固现有市场，开拓新的市场领域

2010 年公司将重点发展和推广乳化沥青、橡胶沥青、三高产品、高粘度彩色沥青、环氧沥青等新产品。充分利用公司在高端产品方面的设备优势及技术优势，利用人无我有的产品优势，加强新产品市场推广，提高公司市场占有率。目前，广州公司在 BRT 项目彩色沥青试验路段、在高速公路养护用改性乳化沥青已基本获得成功；武汉路翔与武汉理工大学合作的高粘度沥青已签订合作协议；上海路翔与同济大学合作的橡胶沥青今年将在浙江省湖州地区做试验路段；湖南路翔与湖南大学化工学院已开展了橡胶改性沥青运用课题；西安路翔与中石化合作利用西石化基质沥青生产 SBR II -A 改性沥青也获得了成功。

部分新产品应用前景如下：

##### ① 高铁 CA 砂浆用改性乳化沥青

随着国民经济的快速发展和人民生活水平的日益提高，中国高速铁路的建设已全面展开。迄今为止，国务院批准立项的高速铁路项目多采用高速轮轨技术和板式无碴轨道。

无碴轨道，即采用整块混凝土基床，路基上不铺设石子和枕木的轨道。该轨道可

避免路基下沉，保证铁路长时间安全运行，并降低列车行使引起的粉尘，美化环境。此外，无渣轨道表面铺设 CA 砂浆（CEMENT ASPHALT，乳化沥青水泥砂浆）。该 CA 砂浆作为板式无渣轨道结构弹性调整层的关键组成部分，在列车运行中起稳定和缓冲作用，从而保障列车时速最高可达 200 公里以上，并对填充轨道板与混凝土基床板间隙和对下部结构形变修复等具有不可替代的作用。

2007 年，中国首条高速铁路京津城际轨道交通工程客运专线完成铺轨，它不仅是中国现代化铁路建设的一个开端，也是中国真正掌握世界最先进的高速铁路建设技术的里程碑。2008 年，中国高速铁路建设步伐加快，不仅引人注目的京沪高速铁路开始兴建，广深港高速铁路、京石高速铁路客运专线、南宁至广州高速铁路等等一大批高速铁路建设工程都开始动工。按照中国《中长期铁路网规划》，“十一五”期间每年都有 1600 亿左右的铁路固定资产投资。铁道部副部长陆东福于 2008 年 11 月 27 日宣布，中长期铁路网调整规划已于 10 月 31 日经国家批准正式颁布实施。按照调整后的规划，从现在起到 2020 年，中国将新建约 4 万公里铁路，铁路建设投资总规模将突破 5 万亿元人民币；其中我国铁路将建成“四纵四横”和“三个区域”快速客运通道，高速铁路和按高铁标准修建的客运专线里程达 2 万公里。

## ②高性能橡胶粉改性沥青

将废旧轮胎加工成橡胶粉应用在公路行业是废旧轮胎处理的主要途径之一，同时也是解决我国公路建设当前面临问题的有效途径之一。

首先，橡胶沥青的性能优势是全面的。用废旧轮胎橡胶沥青及其混合料所铺筑的路面，具有以下一些优点：行车安全：橡胶沥青热拌混凝土有较强的抗滑能力；路面噪音：橡胶沥青比一般及改性沥青能有效降低路面噪音达 3 至 14 分贝；工程成本：橡胶沥青路面材料的抗反射裂缝及抗疲劳能力为一般沥青及改性沥青材料的 2 到 5 倍，因此可减少材料用量及费用；极端气候：橡胶沥青路面在极冷（冻裂）、极热（高温稳定性）及高雨量（水损坏）等恶劣环境下，亦能保持材料的优良表现；维护成本：橡胶沥青可直接应用在旧水泥路面上（洒铺应用），在旧路改造及维修工程中可减少因开挖而产生的工业废物，节省工程成本及时间。

其次，胶粉改性沥青在国外应用不过十多年历史，在国内还未经行大规模应用。如果我国将来也要求达到美国强制的胶粉改性沥青使用量，则在 2010 年需要 180 万吨以上胶粉改性沥青，按 20% 的掺量可以消耗掉 36 万吨废旧橡胶粉。因而具有广阔

的市场前景和较好的社会效益。

最后，近几年以来由于重交沥青和 SBS 价格飞涨，而 SBS 改性沥青市场竞争异常激烈，使 SBS 改性沥青价格一方面在上升导致业主使用成本上升，另一方面改性沥青公司的利润也大为缩减，迫使很多改性沥青公司在寻找其他高附加值产品。市场竞争的激烈也会催生更多的高技术含量的替代产品的出现。例如，目前市场上推广已经有一段时间的橡胶沥青，它是由石油道路沥青和回收的废旧轮胎橡胶粉末均匀拌和而成，橡胶粉末的含量不低于 15%，目前国内的掺和比例一般在 25%左右，由于废旧轮胎胶粉成本在 2500 元/吨，大大低于 SBS 改性剂，因此橡胶沥青成本比一般的 SBS 改性沥青低，另外实验表明它的抗低温性能更优于 SBS 改性沥青。当然目前相关的新产品更多处于推广阶段，没有统一的国家技术标准，这些新产品要大规模应用还需要一定的时间。

因此，完善橡胶沥青的制作工艺、配方，改善橡胶沥青混合料的路用性能，不断提高橡胶沥青的路用品质是个很重要的研究课题。由于普通的橡胶沥青存在加工温度过高、存储稳定性低、施工和易性不理想等缺点，必将随着技术的发展而被淘汰出市场。因而开发和推广高性能橡胶改性沥青或 SBS/橡胶粉复合改性沥青势在必行。

### ③高强度沥青

随着重载渠化交通的增多，车辆轮胎气压的提高，车辙已成为沥青路面早期损坏的主要形式之一，尤其在长陡坡和急转弯较多的山岭重丘区高速公路上，重车行驶速度缓慢，车辆载荷作用于路面的时间加长，更容易出现较为严重的车辙等早期损坏现象，严重影响车辆正常、安全行驶。

随着重型车辆的增多和高压轮胎的使用，使得沥青路面的车辙病害越来越引起人们的关注，并已成为高温地区沥青路面最主要的病害之一。车辙大多是由于旧路面沥青混凝土抗车辙能力不足引起的。为了预防高速公路的早期破坏，提高路面的抗车辙能力，增加沥青路面层的模量是有效途径之一。

### ④高粘度彩色沥青

随着经济的发展人们对道路的要求已不仅局限于通车功能，而且要求它能与城市的优美环境相适应，能起到组织和控制交通的作用，彩色沥青路面在城市道路中的应用将会十分广泛。国外在上世纪 60-70 年代就已经开始进行彩色铺面材料的研究，我国一直到 90 年代末才开始这方面的研究和应用，尚处于起步阶段。

彩色沥青路面的优点很多，彩色沥青路面可以具有沥青混合料的良好物理力学性能；可改善沥青路面黑色的单调性，与附近的景观更好的相互搭配、协调；还可以多元搭配使用，做彩色透水路面、彩色稀浆封层等，既可以维持既有道路或广场的特殊使用功能，还可发挥多色彩的分区功能。彩色路面可用于交通管理，通过不同的路面颜色清晰地警示前方道路的交通路况，用颜色指示不同车道的用途，彩色路面对车流的引导要比在路面上画线效果更好，黄色沥青路面用于隧道内的照明效果。

普通彩色沥青由于材料的局限性，物理性能特别是粘度较改性沥青有较大差别，为了提高彩色沥青路面的使用寿命，开发和推广高粘度彩色沥青具有非常重要的意义和市场前景。

#### ⑤环氧沥青

随着我国经济迅速发展和许多重大交通基础设施的兴建，我国近几年桥梁事业发展很快，尤其是钢箱梁桥梁建设更是蓬勃发展。但钢桥面铺装在前些年一直是一个难题，因为使用普通沥青混凝土进行钢桥面铺装，使用不长的时间就要进行修补。因此，钢桥面铺装技术一直是专家学者研究的重点。目前，国内钢桥面铺装采用的主要结构形式有以下几种：双层改性沥青 SMA、浇注式沥青混凝土+改性沥青 SMA、双层环氧沥青混凝土。

从国内已经投入运营的桥梁状况看，采用环氧沥青混凝土作为钢桥面铺装结构层效果比较好。2000年投入使用的南京长江二桥钢箱梁桥面铺装是我国首次采用环氧沥青铺装工艺的桥梁，至今使用效果非常好。而采用双层 SMA、浇注式沥青混凝土+SMA作为铺装层的桥梁大都出现了不同程度的早期损坏。近几年随着环氧沥青混凝土钢桥面铺装技术在多座钢桥面铺装工程中成功应用，使得此项技术逐步完善起来。

环氧沥青是一种由环氧树脂、固化剂与基质沥青经复杂的化学改性所得的混合物。环氧沥青混凝土具有非常好的抗车辙、抗剥落、耐久、耐化学腐蚀和不易产生裂缝等性能，因此广泛应用于使用条件恶劣的场合。在国内主要应用于钢桥面铺装。环氧沥青既不是沥青材料，也不是环氧树脂材料，而是兼具两者优点的热固性、高强度、高粘结力、高延伸率的新型路面铺装材料。

#### (5) 重视人才队伍建设，优化人力资源配置

团队建设、解决人的问题是企业发展的最根本问题，公司将从战略的高度，从二次创业实现腾飞的高度，从持续发展、基业常青的高度来考虑团队建设问题。核心的



一条是建立良好的机制、建立良好的人力资源政策，吸收优秀人才到公司工作，解决创业期间知识和技能存在局限性的问题。在积极选聘人才的同时，提升现有团队的整体素质，加强培训的力度。启动内部调整机制，适当调换和轮岗，使员工能各尽所长，提高效率。在新产品、新技术推广方面，完成了高管团队的配备，主管副总的框架搭建完成，力争在 2010 年打开新局面。另外，公司准备在 2010 年度实施股权激励，进一步完善公司治理结构，健全公司激励约束机制；改善公司治理结构，降低代理成本、提升管理效率、提高业绩水平，增强公司凝聚力和市场竞争能力。

## （二）锂业业务板块

### 1、行业发展趋势

我国的锂矿资源主要有锂辉石、锂云母和锂盐，锂辉石主要集中在新疆的可可托海和川西的甘孜、阿坝两州，锂云母产自江西的宜春，锂盐资源主要为青海大柴旦湖（利用卤水生产氯化锂）。其中新疆可可托海锂辉石矿已因开采殆尽而于1999年闭矿；江西宜春系锂云母矿，品质相对较低，经过多年开发后规模已很小；四川甲基卡矿是目前资源储量最丰富的。目前国内锂辉石矿供应量约为3.6万吨/年左右，远远不能满足各矿石提锂企业生产的需要。

锂的用途越来越广泛。用于陶瓷工业，主要作用是做助溶剂；用于玻璃工业提高锂玻璃的透明度，制造电视机显像管等；用作润滑油的增稠剂，使其具有耐高温和良好的低温性能；在冶金工业上可以充当脱氧剂和脱硫剂，以及提高某些的导电性等；用户医药可以显著提高某些药物性能；在航空航天领域制成固体燃料代替固体推进剂，具有能量高，燃速大等优点；在铝加工业应用可大大提高铝合金的性能，使其既轻便又坚硬；随着通信行业的发展，在锂电池方面应用越来越大。

根据预测，近几年，国际工业生产直接需要锂的产品（折合碳酸锂）约为 15-18 万 t/a，其中美国年用锂量达到 5-8 万 t(Li<sub>2</sub>CO<sub>3</sub>)，欧洲各国总用锂量约为 3 万 tLi<sub>2</sub>CO<sub>3</sub>，目前供应量约为 10-12 万 t/a，尚有较大的缺口。

随着新能源、新材料行业的快速发展，未来高端锂产品需求将持续增长，特别是动力电池领域的需求可能出现明显增长，高端锂产品仍将获得较高的利润率。与此同时，进入碳酸锂行业的企业和产品的市场供给也将逐渐增加，市场竞争会更加激烈。

### 2、市场竞争格局

我国锂行业是以1958 年新疆锂盐厂的建设为标志开始建立的。到目前为止，我

国已基本建立了以矿石提锂、卤水提锂为基础，覆盖碳酸锂、氯化锂、氢氧化锂、金属锂等系列产品的现代锂工业，初步形成了锂行业的完整产业链。

目前国内有锂产品生产厂家20家左右，其中绝大多数企业规模较小，竞争力不强，仅有少数几家公司规模相对较大，在不同产品上具有一定的竞争力。我国锂行业仍以生产工业级碳酸锂、氢氧化锂等基础锂产品为主，该类产品竞争激烈，市场化程度高。技术含量较高的产品（如电池级碳酸锂、高纯碳酸锂、无水氯化锂、高纯金属锂等）方面，我国的竞争能力较弱，还需从国外大量进口。随着我国锂行业整体水平的提高，锂行业正在逐步由基础锂产品向附加值高的高端锂产品转变，市场的集中度将不断提高，最终形成有综合实力的少数企业间的竞争。

### 3、2010年工作目标和计划

在2009年的工作基础上，2010年锂业工作经营计划重点将围绕生产正常连续进行、产品实现持续销售、锂精矿生产能力扩产、完成深部矿权的扩证工作和启动碳酸锂深加工等工作进行。计划全年矿山采矿192,000吨，剥离192,000吨，选厂处理原矿120,000吨，生产锂精矿20,000吨。

(1) 矿山作业计划：呷基卡锂辉矿地处高山亚寒带气候，年均气温3.4℃，七月均温14.4℃，一月均温-5.4℃，矿区自然灾害为霜、雪、低温，冬季积雪时间长，冰冻期在12月至次年4月。因此根据矿山自然环境，安排采矿厂全年作业时间为9个月。

(2) 产品销售计划：2010年公司初涉锂产品销售市场，主要以销售锂精矿为主。

(3) 完成深部矿权的扩证工作。为保证深部资源准确性，为办理深部矿权提供真实可靠的储量，为公司决策提供可靠的依据，计划对深部资源做进一步探矿工作。预计全年完成钻探4000m。

(4) 2010年年底完成扩产工作，达到原矿石处理3000吨/天的生产规模。

(5) 启动冶炼和碳酸锂、氢氧化铝深加工项目立项和前期可行性研究工作。

(6) 安全措施及环境保护计划：“安全第一、预防为主”，保证2010年安全生产，加大安全管理和整改力度。

(7) 人力资源开发培训和招聘计划：加强中层及基层领导班子的组建工作，定岗定员；加大人才招聘力度，与相对应专业高校、科研院所和，为公司提供技术支撑，并为公司培养一支专业性强、技术过硬的职工队伍，保证公司的可持续发展。

### （三）资金需求及使用计划

公司目前募集资金项目进展顺利，2010年将继续加强对募集资金的管理，保证募集资金按照计划顺利进行，保证完成所有募投项目。同时加强对应收账款和原材料库存管理，保持和金融机构的良好关系，保证公司对资金的需求。

### （四）风险因素

公司未来面临的风险主要来源于以下三个方面：

一是在市场需求扩大的过程中公司管理风险。随着公司规模的不发展壮大，对公司管理团队的素质及管理水平提出了更高的要求，从而增加不能适应公司规模扩张以及业务发展需要的管理风险可能；改性沥青向环保、高科技含量、高附加值产品的方向发展，对具有较高管理水平和较强专业能力的人才需求也在不断增长。公司近几年不断加大研发力度，如公司技术人员开发新产品的速度跟不上竞争对手或公司关键技术人员的流失，仍会对公司业绩带来不利影响。同时，防范和控制经营中的风险，仍然是公司关注的焦点，公司将采取有效的措施来吸引高级人才，加强公司人才的培养和储备，完善公司的激励机制，在扩张中提升团队水平素质，提高经营管理能力；在复杂多变的环境中，谋求又快又好的发展。

二是原材料价格波动风险。改性沥青的成本主要由基质沥青和改性剂构成，由于基质沥青和改性剂都是石油的下游产品，价格受国际原油市场的影响很大，导致公司面临了较大的原材料波动风险。公司在采购物流环节将增大人力投入，尽可能收集完备的信息，为未来趋势判断决策提供参考；并在适当时机采取对原材料价格的锁定策略，来降低风险；加强与上游沥青供应商合作，建立长期战略关系。此外，公司也在总结、摸索、尝试更多化解原材料价格波动风险的经营手段。

三是融达锂业面临的风险。

1、本年度是公司进入锂市场的第一年，主要以销售锂精矿为主，目前市场格局处于供求基本平衡，但是未来市场需求、市场结构是否发生变化，价格是否稳定，存在一定不稳定因素。

2、本年度计划进行产能扩产与产品深加工工作，对技术等实力要求比较高，虽然不存在技术上的瓶颈，但由于高原地带，技术上也存在一定的风险。公司将加大院企合作，加深人力储备，应对实际生产带来的挑战。

3、公司地处高原地区，设备运作方面存在一定风险。锂辉石矿开采技术在国内

比较成熟，配套设备齐全，生产运作顺利，但高原地区的气候对设备产生一定的影响。公司将计划加大设备维护力度，建立安全生产管理制度，规范作业流程，加强人员培训，保证生产持续稳定。

4、康定县在冬季十分缺电，每年12月至次年5月，电力公司对厂矿企业均要下达限电通知，本年度能否保证公司生产所需电量存在一定风险。同时，公司地处藏区，藏区的维稳形式将对公司能否正常生产造成一定影响。公司将最大化争取省、州、县的支持和配合，为公司正常生产创造条件。

### 三、报告期内的投资情况

#### （一）募集资金项目情况

##### 1、募集资金基本情况

###### （1）实际募集资金金额、资金到账时间

公司经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]403号文件《关于核准广州路翔股份有限公司首次公开发行股票的通知》的核准，并经深圳证券交易所同意，由主承销商新时代证券有限责任公司采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行人民币普通股(A股)1520万股，每股面值1.00元，发行价格每股9.29元，募集资金总额为人民币141,208,000.00元，扣除发行费用12,516,800.00元后，实际募集资金净额为人民币128,691,200.00元，募集资金于2007年11月26日转入验资专户，上述募集资金到位情况及新增注册资本及实收资本(股本)情况已经广东正中珠江会计师事务所有限公司审验，并出具了《验资报告》(广会所验字[2007]第0651770294号)。

###### （2）以前年度已使用金额、本年度使用金额、余额和期后重大事项

2007年公司共使用募集资金20,000,000.00元投资武汉路翔和上海路翔子公司，并已实施完毕。2008年公司两个募投项目实际支付资金共11,549,432.45元，其中移动式改性沥青集成加工装置项目支付11,029,420.45元，道路专业沥青研究开发中心项目支付资金520,012.00元。应付未付金金额为11,021,600.45元，该笔应付款项已从专户中转出，拟于2009年支付上述二个募投项目的投入。2009年公司根据募投项目的预算计划进度需支付52,199,700.00元，该款项先后分三笔9,600,000.00元、18,599,700.00元、24,000,000.00元向深圳发展银行广州江南支行申请从募集资金专户（账号：11005711787019）中划转到一般存款户（账号：11005711787001）以便按计划进度支

付。2009年度两个募投项目实际支付资金共33,110,723.42元,其中移动式改性沥青集成加工装置项目支付30,765,297.01元,道路专业沥青研究开发中心项目支付资金2,345,426.41元。除支付2008年度应付未付的金额外,2009年度应付未付金额为30,110,577.03元,该笔应付款项已从专户中转出,拟于2010年支付上述二个募投项目的投入。2010年1月1日至3月31日止公司已在上述二个募投项目上新增投入984,674.42元,截止2010年3月31日,四个募投项目已投入65,644,830.29元,占募集资金的47.45%。同时,公司经过董事会及股东大会的批准,于2009年4月23日使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金5000万元,并于2009年10月15日归还该借款。同年11月17日,经过董事会及股东大会的批准,再次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金3000万元。截止2009年12月31日,公司募集资金专户转出3000万元用于暂时补充流动资金。截止2010年3月31日,该笔款项尚未归还。

截止2009年12月31日,募集资金尚未使用的余额64,031,044.13元,其中:使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金3,000万元、2009年应付延迟到2010年支付的金额30,110,577.03元、储存募集资金专户3,920,467.10元。2009年12月31日募集资金银行专户余额为4,564,125.84元,其中:本金3,920,467.10元、利息643,658.74元。

## 2、募集资金管理情况

### (1) 募集资金管理制度

为规范募集资金的管理和使用,保护投资者利益,公司根据《公司法》、《证券法》以及《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板上市公司募集资金管理细则》(2008年2月修订)等有关法律、法规的规定和要求,结合公司的实际情况,公司修订了《路翔股份有限公司募集资金管理制度》,该制度修订于2010年4月8日第三届董事会第二十八次会议审议通过。

公司、子公司及保荐机构——新时代证券有限责任公司与银行于2008年1月签订了《募集资金三方监管协议》:公司、新时代证券有限责任公司分别与深圳发展银行广州分行江南支行、交通银行广州海珠支行签订协议;公司下属全资子公司武汉路翔、新时代证券有限责任公司与中国建设银行武汉市经济技术开发区支行签订协议;上海路翔、新时代证券有限责任公司与中国建设银行上海洋泾支行签订协议(上海路翔募投项目已经完成,公司已于2008年1月28日注销该银行账户)。该协议与深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》提供的三方监管协议范本不存

在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。2008年3月，因银行方面原因，子公司武汉路翔募集资金监管账户变更为42001258136053006297，公司收到子公司武汉路翔转来的建行致武汉路翔和新时代证券的函件及变更签署的《募集资金专户存储三方监管协议》的相关条款后发布公告。2008年3月，交通银行广州江南支行更名为交通银行广州海珠支行，银行账号不变，原《募集资金专户存储三方监管协议》继续有效。

## (2) 募集资金账户余额

截止2009年12月31日，上述募集资金结余存放于公司下列募集资金专户：

专户银行	银行账号	募集资金余额(元)
深圳发展银行广州江南支行	11005711787019	3,700,935.96
交通银行广州海珠支行	441162375018010015463	849,224.95

截止2009年12月31日，上述募集资金结余存放于武汉路翔下列募集资金专户：

专户银行	银行账号	募集资金余额(元)
中国建设银行武汉经济技术开发区支行	42001258136053006297	13,964.93

注：截止2009年12月31日，武汉路翔募集资金专户的资金1000万元已全部用于支付贷款并使用完毕，结余额13,964.93元为利息收入。

截止2009年12月31日，上海路翔募集资金专户的资金1000万元已全部用于支付贷款并使用完毕，该募投资金专户已于2008年1月28日销户。

## 3、本年度募集资金的实际使用情况

### (1) 募集资金投资项目及募集资金使用计划：

根据本公司《首次公开发行股票招股说明书》，首次公开发行募集资金投资项目及募集资金使用计划如下：

序号	投资项目	建设期(年)	总投资额(万元)	募集资金到位后	
				第一年(万元)	第二年(万元)
1	移动式改性沥青集成加工装置项目	2	10,785.87	6,471.52	4,314.35
2	道路专业沥青研究开发中心项目	1	1,049.48	1,049.48	
3	对全资子公司的投资	1	2,000.00	2,000.00	
	合计		13,835.35	9,521.00	4,314.35

(2) 募集资金2009年度使用情况（详见附件“募集资金使用情况对照表”）。

(3) 公司募集资金投资项目的实施地点、实施方式都未发生变更。

(4) 募集资金投资项目无先期投入及置换的情况。

(5) 募集资金补充流动资金情况

公司于2008年8月19日第三届董事会第十四次会议审议通过《关于继续使用部

分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，该议案于 2008 年 9 月 5 日第二次临时股东大会审议通过，同意使用 5000 万的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用时间不超过 6 个月。该笔资金已于 2009 年 3 月 6 日归还。

公司于 2009 年 3 月 29 日第三届董事会第十九次会议审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，该议案于 2009 年 4 月 21 日 2008 年年度股东大会审议通过，同意使用 5000 万的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用时间不超过 6 个月。该笔资金已于 2009 年 10 月 15 日归还。

公司于 2009 年 10 月 26 日第三届董事会第二十六次会议审议通过《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》，该议案于 2009 年 11 月 12 日第四次临时股东大会审议通过，同意使用 3000 万的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用时间不超过 6 个月。

4、公司募集资金投资项目未发生变更。

5、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已及时、真实、准确、完整地披露了与募集资金的使用及其的相关信息。不存在需披露的重大问题。

6、会计师事务所对募集资金使用的专项审核意见

广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司募集资金使用情况出具了专项鉴证报告《关于对路翔股份有限公司募集资金 2009 年度使用情况的专项鉴证报告》（广会所专字[2010]第 10001210028 号），认为公司截至 2009 年 12 月 31 日止的募集资金年度使用情况专项报告已经按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年修订）和深圳证券交易所《中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第 9 号募集资金年度使用情况的专项报告》的要求编制，在所有重大方面公允反映了路翔公司截至 2009 年 12 月 31 日止的募集资金年度使用情况。

## 募集资金使用情况对照表

单位：（人民币）元

募集资金总额		128,691,200.00				本年度投入募集资金总额			33,110,723.42			
变更用途的募集资金总额		0				已累计投入募集资金总额			64,660,155.87			
变更用途的募集资金总额比例		0										
承诺投资项目	是否变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
移动式改性沥青集成加工装置项目	否	107,858,700.00	107,858,700.00	107,858,700.00	30,765,297.01	41,794,717.46	-66,063,982.54	38.75%	2010.6.30.	0	—	否
道路专业沥青研究开发中心项目	否	10,494,800.00	10,494,800.00	10,494,800.00	2,345,426.41	2,865,438.41	-7,629,361.59	27.30%	2010.6.30.	0	—	否
对子公司上海路翔增资	否	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	—	10,000,000.00	—	100%	2007.12	272,200.00	是	否
对子公司武汉路翔增资	否	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	—	10,000,000.00	—	100%	2007.12	59,700.00	是	否
合计	—	138,353,500.00	138,353,500.00	138,353,500.00	33,110,723.42	64,660,155.87	-73,693,344.13	46.74%	—	331,900.00	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	详见附注											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期	无											



投入及置换情况	
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2008年9月9日,经过董事会及股东大会的批准,使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金5000万元,该项款已于2009年3月6日归还。2009年4月21日,经过董事会及股东大会的批准,再次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金5000万元,该项款已于2009年10月14日归还。2009年10月26日,经过董事会及股东大会的批准,再次使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金3000万元,使用期限不超过6个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	截止2009年12月31日,募集资金尚未使用的余额64,031,044.13元,其中:使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金3,000万元、2009年应付延迟到2010年支付的金额30,110,577.03元、储存募集资金专户3,920,467.10元。2009年12月31日募集资金银行专户余额为4,564,125.84元,其中:本金3,920,467.10元、利息643,658.74元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

附注:公司两个募投项目截至2009年12月31日实际使用的募集资金占投资计划的37.73%,原因如下:

(1) 移动式改性沥青集成加工装置项目

①因前期进度的延迟,2009年公司对是否按招股说明书的设计方案自己制造或购买或租用沥青储罐(以下简称“自行承担沥青储罐”)进行了更深入的论证。鉴于公司过去10年来采用的与外单位库合作的模式加工和生产改性沥青的设备工艺及化工工艺都相当的成熟,而在短期内撤除外单位库,全部由公司自行承担沥青储罐并不现实。目前公司所有基地都采用与外单位库合作生产,募投项目前期完成的核心设备都已采用该模式投入生产并产生效益,若自行承担沥青储罐势必涉及到库址的选择等,势必将影响公司2009年各项工程的供应进度。在对2009年各项工程及各个生产基地进行充分的分析和论证后,最后决定维持公司现有的合作模式,以后视实际情况需要自行承担沥青储罐时将采用自有资金完成。该论证过程历时较长,也造成了移动式集成加工装置项目的延期;

②因行业内改性沥青利润越来越微薄,不管是公司还是行业内的其他改性沥青生产厂家都加大了对新产品的研发和推广力度,公司的募投项目可行性研究完成于2006年,虽然对未来改性沥青的发展前景和市场容量进行了充分的估计,但对新产品的发展进度估计不足。经过两年来对行业内现有主流产品和新产品发展动态的实际分析,公司认为未来新产品的盈利能力更强,所以在维持现有募投项目基本投入不变的情况下,公司对国际上最先进的改性沥青设备、乳化沥青设备及橡胶沥青设备进行了全面的了解和摸底,并且

在现有移动式集成加工装置的框架内，采用一些进口核心部件来取代原来公司自行研制的计划。进口部件的交货期很长，直接导致募集资金未能按原计划及时支付，造成项目延期。

## （2）道路专业沥青研究开发中心项目

①因研发中心项目之一的混合料试验室的硬件（主要是房屋结构）要求更高，公司希望离原已建成的研发中心其他实验室距离较近，对于混合料试验室的前期选址非常严格，且耗费了大量时间，导致项目未能按计划完成；

②混合料试验室配置的许多进口仪器交货期很长，也导致了该项目的延期。

## （二）其它投资项目

经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，2009年2月公司出资460万元合资成立控股子公司辽宁路翔，为公司拓展东北市场奠定基础。辽宁路翔成立不久，就获得了辽宁省交通厅2亿元的沥青采购委托代理合同；并且成功拓展了辽宁省改性沥青市场，获得辽新高速和沈阳新机场高速的改性沥青供应合同。截止2009年12月31日，辽宁路翔营业收入139,328,271.85元，归属于母公司净利润106,403.76元。

经公司第三届董事会第十四次会议审议通过，2009年4月公司出资1000万元成立全资子公司广州路翔，主要负责华南片区的市场运作和项目实施。广州全资子公司的设立，成为公司向集团化管理模式转型的重要前提条件。广州子公司设立后，公司改变了母子公司的定位，母公司转向管控型的集团化管理模式。截止2009年12月31日，广州路翔营业收入38,760,778.66元，归属于母公司净利润345,479.53元。

2009年12月23日，公司签订协议以893.9万元收购西安建通市政筑路机械租赁有限公司持有的西安路翔公路技术有限公司49%股权。待收购完成后，公司持有西安路翔公路技术有限公司100%股权，为公司在西北地区的快速扩张、提高决策效率，降低管理成本发挥重要作用，并且进一步完善公司全国战略布局。截止2009年12月31日，西安路翔营业收入22,536,419.69元，归属于母公司净利润-831,593.04元。

公司将根据情况，准备在2010年启动收购北京路翔余下股权的工作。

公司在开拓第二板块业务方面也取得了重大突破。经过在报告期内的论证和谈判，公司在2009年8月2日签订了收购甘孜州融达锂业51%股权的协议，先后经2009年8月17日第三届董事会第二十四次会议和2009年9月4日第三次临时股东大会通过，公司出资7310万元取得融达锂业的控制权。截止2009年12月31日，融达锂业

尚未实现营业收入，归属于母公司净利润-582,171.16 元。

#### 四、会计政策、会计估计变更或重要前期差错更正

##### （一）会计政策变更

报告期内，公司未发生会计政策变更情况。

##### （二）会计估计的变更

报告期内，公司未发生会计估计的变更情况。

##### （三）前期会计差错的更正

报告期内，公司未发生前期会计差错的更正情况。

#### 五、董事会日常工作情况

##### （一）报告期内董事会的召开情况(见后页附表“2009 年董事会会议召开情况表”)

##### （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真执行股东大会各项决议事项，主要做了如下工作：

##### 1、2008年度资本公积金转增股本方案的执行情况

公司2008年年度股东大会审议通过资本公积金转增股本方案，公司以当时总股本6070万股为基数，向全体股东每10股转增10股，共转增6070万股。上述资本公积金转增已于2009年4月30日完成。

##### 2、制度制订和修改情况

报告期内，公司对公司章程进行了三次修改，完善了章程内容，并先后经2008年年度股东大会、2009年第一次临时股东大会和2009年第二次临时股东大会审议通过。另外，还按上市公司相关法律法规建立了《路翔股份有限公司对控股子公司提供财务资助管理制度》、《路翔股份有限公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》等管理制度和工作细则，并根据《关于做好上市公司2009年年度报告及相关工作的公告》，制定了《路翔股份有限公司路翔股份有限公司外部信息使用人管理制度》。

##### 3、股权收购情况

公司2009年第三次临时股东大会通过收购甘孜州融达锂业有限公司51%股权的议案，公司随即分四次支付收购款项，于2010年1月4日完成所有款项支付，并于2009年10月17日完成工商变更登记等手续。

##### （三）审计委员会的履职情况总结

公司拥有健全的审计委员会相关工作制度，制定了《路翔股份有限公司审计委员会工作细则》和《路翔股份有限公司审计委员会年报工作规程》。报告期内，审计委员会按照《董事会审计委员会工作细则》的相关固定履行职责，审核了内审部提交的专项审计报告，并根据内审部提交的内部控制评价报告出具了《2009年度内部控制自我评价报告》，认为公司已建立完善的内部控制制度，在对管理的控制、对子公司的控制、对财务会计的控制、对关联交易的控制、对对外担保的控制、对募集资金使用的控制、对重大投资的控制、对信息披露的控制等方面达到了有效控制的目的。

#### 1、审计委员会日常工作的履职情况

报告期内，审计委员会共召开了四次会议，会议分别审议了公司2008年度财务报表审计报告、2008年度财务决算报告、董事会关于募集资金2008年度使用情况的专项报告、公司2008年度内部控制自我评价报告、2008年度财务报表审计工作总结报告、续聘2009年度审计机构、2009年第一季度报告、2009年半年度财务报告、2009年第三季度报告，以及审计部2008年度工作报告、2009年度工作计划、第一季度工作报告、第二季度工作计划、第二季度工作报告、第三季度工作计划、第三季度工作报告、第四季度工作计划，并对公司财务部工作进行指导。

#### 2、审计委员会2009年报审计工作的履职情况

审计委员会在为公司提供年度财务报表审计的注册会计师进场前认真审阅了公司编制的财务报表，并于2010年2月10日发表书面意见，认为：公司提供的年度财务报表的编制符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其相关规定的要求。会计核算执行的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法合理，相关数据和指标不存在重大错误或重大遗漏，同意提交会计师事务所进行年度财务报表审计。

审计委员会于2010年2月11日与年审注册会计师进行了进场沟通会议，年审注册会计师介绍了2009年度财务报告审计的工作计划，公司审计委员会成员向审计师提出年度审计关注的重点。

2010年4月1日会计师事务所出具了年度财务报表审计报告征求意见稿，审计委员会根据初步审计意见再次审阅公司年度财务报表，并发表书面意见，认为：公司2009年度财务报表的编制符合财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其相关规定的要求。会计核算执行的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法合理，在所有重大方面公允反映了公司2009年12月31日的财务状况及2009年度的经营成果和现金流量情况。

### 3、审计委员会关于会计师事务所从事2009年度公司审计工作的总结报告及下年度续聘会计师事务所的意见

审计委员会在2010年4月8日召开的第三届董事会审计委员会第一次会议上，对公司2009年度会计师事务所从事审计工作的总结报告发表了如下意见：广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司年度财务报表及附注进行审计并发表审计意见，同时对公司募集资金截至2009年12月31日的使用与存放情况、对公司截止2009年12月31日与财务报表相关的内部控制的有效性以及公司控股股东及其他关联方资金占用情况进行审核，并出具了募集资金2009年度使用情况的专项审核报告、内部控制鉴证报告和控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审核报告。

审计过程中，审计小组与公司董事会和管理层进行了必要的沟通，经过一个多月的审计工作，审计小组完成了所有审计程序，取得了相应的审计证据，并向公司审计委员会提交了无保留意见的审计报告。

在本次审计工作中广东正中珠江会计师事务所有限公司及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。审计小组人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作，同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。审计小组在对公司本年度财务报表审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了必要的审计证据。广东正中珠江会计师事务所有限公司对公司年度财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

根据广东正中珠江会计师事务所有限公司的服务意识、职业操守和履职能力，建议公司继续聘任深圳市鹏城会计师事务所有限公司作为公司2010年度的财务报表审计机构。

#### （四）薪酬委员会的履职情况总结

报告期内，公司薪酬与考核委员会严格按照《路翔股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《路翔股份有限公司2009年总部高管薪酬体系设计方案》及《路翔股份有限公司高管人员绩效考核管理办法》，切实履行职责，主要负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核，制定、审查公司董事及经理人员的薪酬政策与方案，并指导董事会完善公司薪酬体系。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员根据各自的分工，认真履行了相应的职责，较好的完成了其工作目标和经济效益指标。经审核，年度内公司对董事、监事和高级管理人员所支付的薪酬公平、合理，符合公

司有关薪酬政策、考核标准，同意公司在年度报告中披露对其支付的薪酬。

#### （五）提名委员会履职情况总结

报告期内，公司提名委员会依照《公司章程》、《提名委员会工作细则》等法律法规的规定，审核公司董事会候选人、高级管理人员候选人的任职资格，向董事会提名候选人。

2009年，提名委员会共召开了3次会议，于2009年2月16日审议通过了《关于提名陈伟三先生为副总经理的议案》；2009年4月21日审议通过了《关于人事任免的议案》，提名翁阳先生为董事候选人，提名陈新华女士为副总经理候选人，提名冯达先生为财务负责人候选人。2009年7月5日审议通过了《关于公司总经理调整的议案》，提名柯荣卿先生为总经理候选人。

#### （六）战略委员会履职情况总结

报告期内，公司战略委员会依照《公司章程》、《战略委员会工作细则》等法律法规的规定，结合公司中长期发展规划与市场可行性分析，深入研究锂矿行业的发展趋势，进一步优化公司的产业结构，加强公司市场竞争力和抵御风险的能力，决议通过了《关于收购甘孜州融达锂业有限公司51%股权的议案》，并提交董事会审议。

#### （七）外部信息使用人管理制度建立健全情况

根据深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第27号：对外提供财务资助》（2009年9月15日修订）的要求，公司制定了《外部信息使用人管理制度》。

### 六、利润分配及资本公积金转增股本预案

2010年4月8日第三届董事会第二十八次会议提出了2009年度利润分配及资本公积金转增股本预案：本年度拟不进行现金及股利分红；也不进行公积金转增。此利润分配及资本公积转增股本预案需提交股东大会审议。

截止2009年12月31日，公司账面未分配利润为53,076,188.33元，但2010年公司承接项目大幅增加，公司资金压力巨大。为保证2010年承接项目的顺利完成，未分配利润将用于日常业务经营，主要用于采购原材料，为项目备货。

公司独立董事潘文中、袁泉、苏晋中就此预案发表独立意见为：公司2009年净利润虽然增长39.69%，但经营活动产生的现金流量净额仍为负数，同时承担银行借款的财务费用巨大。而2010年公司沥青业务将继续大幅度增长，公司面临的资金压力巨大，为了确保公司正常经营的资金需求，2009年度暂不进行现金分红是合适的。我们认为

该预案符合公司实际情况，合规有效，同意将该预案提交2009年度股东大会审议。

公司前三年现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2008年	0	14,889,184.61	0%
2007年	12,140,000.00	28,243,972.33	42.98%
2006年	2,000,000.00	19,348,252.04	10.34%
前三年累计现金分红的金额占年均可分配利润的比例			67.89%

#### 七、其它需要披露的事项

本公司已按照相关规定进行了相关信息的披露，没有其它需要披露的事项。本公司2007年上市后至报告期末信息披露的报纸为《证券时报》。

## 2009 年董事会会议召开情况表

序号	届次	时间	地点	出席人员情况说明	会议审议议案及决议	备注
1	三届十七次	2009 年 1 月 19 日 下午 14:30 始	网络通讯方式	除郑国华缺席外, 其他 7 名董事全体出席	审议通过了《关于审议设立子公司辽宁路翔的议案》等 1 项议案	
2	三届十八次	2009 年 2 月 16 日 下午 14:30 始	网络通讯方式	8 名董事全体出席	审议通过了《关于审议向深发行广州江南支行申请抵押贷款授信人民币 1 亿元(敞口 4000 万元)的议案》、《关于审议任命陈伟三先生为副总经理的议案》等 2 项议案	独立董事出具了关于人事任免相关事项的独立意见
3	三届十九次	2009 年 3 月 29 日 上午 9:30 始	公司会议室	8 名董事全体出席	审议通过了《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《董事会审计委员会关于聘请会计师事务所的决议》、《2008 年度利润分配预案》、《2008 年度内部控制自我评价报告》、《2008 年度董事会工作报告》, 独立董事分别提交述职报告、《2008 年年度报告》和《2008 年年度报告摘要》、《关于修改公司章程的议案》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》、《关于高管薪酬及绩效考核管理的议案》、《关于为控股子公司辽宁路翔提供资金支持承诺的议案》、《关于召开 2008 年年度股东大会的议案》等 13 项议案	独立董事和保荐人出具了关于相关事项的独立意见
4	三届二十次	2009 年 4 月 21 日 下午 5:30 始	公司会议室	除袁泉委托潘文中出席并表决外, 其他 7 名董事全体出席	审议通过了《2009 年第一季度报告》、《关于修改公司章程的议案》、《关于人事任免的议案》(增补翁阳先生为公司董事; 聘任陈新华女士为公司副总经理兼董事会秘书; 聘任冯达先生为公司财务负责人; 聘任审计委员会提名的李振强先生为公司内审负责人)、《关于召开 2009 年第一次临时股东大会的议案》等 4 项议案	独立董事出具了关于人事任免相关事项的独立意见
5	三届二十一次	2009 年 5 月 5 日	网络通讯方式	除郑国华委托李大滨出席并表决外, 其他 7 名董事全体出席	审议通过了《关于继续向中国工商银行广州下九路支行申请融资最高余额不超过人民币 3000 万元的议案》等 1 项议案	
6	三届二十	2009 年 7	公司会议	除郑国华委托柯荣	审议通过了《向中国建设银行股份有限公司东山支行申请壹年期	独立董事出具了关于人事



	二次	月 5 日下午 14: 30 始	室	卿出席并表决外, 其他 7 名董事全体出席	流动资金借款人民币 800 万元, 保证业务及进出口贸易融资业务 2000 万元, 用公司现有的 16 台改性沥青设备作抵押, 设备抵押登记手续在工商行政管理部门办理, 并授权柯荣卿董事长签署有关借款文件》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司总经理调整的议案》等 3 项议案	任免相关事项的独立意见
7	三届二十三次	2009 年 8 月 4 日	网络通讯方式	8 名董事全体出席	审议通过了《关于修改公司章程的议案》、《关于向招商银行佛山大沥支行申请 3500 万元综合授信》、《关于召开 2009 年第二次临时股东大会》等 3 项议案	
8	三届二十四次	2009 年 8 月 17 日下午 14: 30 始	公司会议室	除潘文中委托袁泉出席并表决外, 其他 7 名董事全体出席	审议通过了《2009 年半年度报告》和《2009 年半年度报告摘要》、《关于收购甘孜州融达锂业有限公司 51% 股权的议案》、《关于继续向交通银行广州海珠支行申请 7000 万元综合授信的议案》、《广州路翔股份有限公司对控股子公司提供财务资助管理制度》、《内审部关于 2009 年上半年内部审计工作总结及下半年内审工作计划的报告》、《关于聘任钟剑华先生为证券事务代表的议案》、《关于召开 2009 年第三次临时股东大会的议案》等 7 项议案	独立董事出具了关于相关事项的独立意见
9	三届二十五次	2009 年 8 月 25 日	网络通讯方式	除潘文中委托袁泉出席并表决外, 其他 7 名董事全体出席	审议通过了《关于向中国银行广州东山支行申请 1.5 亿元综合授信的议案》等 1 项议案	
10	三届二十六次	2009 年 10 月 26 日	公司会议室	除郑国华委托李大滨出席并代为表决、翁阳委托柯荣卿出席并代为表决外, 其余 6 名董事全部出席	审议通过了《2009 年第三季度报告》、《关于向银行新增不超过 1.5 亿元授信额度的议案》、《关于向各子公司担保不超过 2 亿元银行授信的议案》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》、《路翔股份有限公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》、《关于召开 2009 年第四次临时股东大会的议案》等 6 项议案	独立董事和保荐人出具了关于相关事项的独立意见

## 第八节 监事会报告

2009 年度，公司监事会全体监事按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的态度，恪尽职守，积极有效的行使职权，勤勉尽责地开展监事会各项工作，充分行使对高级管理人员及公司董事的监督职能，对各项经营活动合法、适时有效进行监督，忠实地维护本公司及其股东的合法利益，为公司的规范运作和健康发展提供必要的保障。

### 一、监事会的工作情况

1、监事会共列席了 2009 年股东大会 5 次，董事会 10 次，对董事会审议的各项议案实施了事前审查、事中参与和事后监督，有效的促进了各项决议的实施。

2、监事会积极关注公司的经营计划和决策，通过参与高层的经营决策会议，对各项政策的出台和利弊进行了前提的把握和监督，对公司经营决策方面的程序行使了监督职责。

### 3、监事会召开情况

2009 年度第三届监事会共召开了四次会议，会议召开的情况如后附表“2009 年监事会会议召开情况表”。

### 二、监事会发表独立意见情况

#### 1、公司依法运作情况

报告期内，公司监事会根据国家有关法律、法规、公司章程的规定，对公司的股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会的执行情况以及公司高管人员的行为规范和公司内部控制制度等进行监督。公司监事会认为公司股东大会和各次董事会决策程序合法，公司的内部控制制度基本健全，董事、高级管理人员执行职务时无违反法律、法规、公司章程或损害公司利益和侵犯股东权益的行为。

#### 2、检查公司财务情况

公司监事会认真细致的检查和审核了会计报表和业绩快报等财务数据，监事会认为：公司财务报表的编制符合《企业会计制度》和《企业会计准则》有关规定，客观、真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

#### 3、募集资金投入

2009 年公司用于移动式改性沥青集成加工装置项目及道路专业沥青研究开发中

心项目实际支付金额为 33,110,723.42 元,其中移动式改性沥青集成加工装置项目支付金额为 30,765,297.01 元,道路专业沥青研究开发中心项目支付金额为 2,345,426.41 元。经监事会对该募集的资金使用情况进行审查,公司对募集资金的存放、管理、使用等严格遵守《募集资金管理制度》,严格履行相应的申请和审批手续,并及时知会保荐机构和审计机构,接受保荐人的随时监督。目前剩余资金全部在募集资金专用账户里,没有出现将募集资金进行质押、委托贷款和变更用途的情况。

#### 4、收购、出售资产

经公司监事会审查,公司无收购、出售资产。

#### 5、关联交易

经监事会审查,公司的关联交易主要是公司股东为公司间接融资提供担保或为担保方提供反担保,未收取任何费用。

## 2009 年监事会会议召开情况

序号	届次	时间	地点	出席人员情况说明	会议审议议案及决议	披露媒体及时间	备注
1	三届六次	2009 年 3 月 29 日上午 09:30	公司会议室	辛瀑委托黄惠领出席，其他 2 名监事全体出席	审议通过了《2008 年度监事会报告》、《2008 年财务决算报告》、《2008 年年度报告》和《2008 年年度报告摘要》、审计委员会《2008 年度内部控制自我评价报告》等 4 项议案	《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，2009 年 3 月 31 日	监事会出具了对《2008 年年度报告》及《2008 年年度报告摘要》的专项审核意见
2	三届七次	2009 年 4 月 21 日下午 17:30	公司会议室	辛瀑委托黄惠领出席，其他 2 名监事全体出席	审议通过了《2009 年第一季度报告》等 1 项议案	未披露	监事会出具了对 2009 年第一季度报告的专项审核意见
3	三届八次	2009 年 8 月 17 日下午 14:30	公司会议室	3 名监事全体出席	审议通过了《2009 年半年度报告》和《2009 年半年度报告摘要》等 1 项议案	《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，2009 年 8 月 19 日	监事会出具了对《2009 年半年度报告》及《2009 年半年度报告摘要》的专项审核意见
4	三届九次	2009 年 8 月 17 日上午 10:30	公司会议室	3 名监事全体出席	审议通过了《2009 年第三季度报告》、《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的议案》等 2 项议案	《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，2009 年 10 月 28 日	监事会出具了对 2009 年第三季度报告的专项审核意见以及《关于继续使用募集资金临时补充流动资金的专项审核意见》

## 第九节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项。但公司控股子公司甘孜州融达锂业有限公司于 2006 年 3 月 20 日与四川省蓬安县建业总公司签订《甘孜州融达锂业有限公司甲基卡选矿厂场地平整施工协议》，在该协议履行过程中，在 2006 年 4 月 19 日又签订了《甲基卡锂辉石矿工程建筑工程施工承包合同》，该承包合同约定工程合同价款（暂定）为 400 万元，合同价款采用可调价格。2008 年 3 月 10 日，四川省蓬安县建业总公司向四川省高级人民法院起诉公司：请求法院确认工程款 4,643.3963 万元，请求判决本公司支付工程款 3,292.45262 万元及应承担利息 385.2165 万元（暂算至 2008 年 3 月 30 日），请求法院判决本公司支付逾期给付工程款给原告造成经济损失 30 万元，要求本公司承担本事项诉讼费及相关费用。截至 2009 年 12 月 31 日，本公司实际已支付四川省蓬安县建业总公司工程款 14,338,940.88 元，目前，该案件正在一审的审理过程中。

### 二、破产重组事项

报告期内公司没有发生破产重整相关事项，包括向法院申请重整、和解或破产清算、法院受理重整、和解或破产清算、公司重整期间等发生的法院裁定结果及其他重大事项。

三、公司没有持有其他上市公司股权、参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业的股权。

公司在报告期内未买卖其他上市公司的股份。

### 四、收购及出售资产、企业合并情况

公司在报告期内未收购及出售资产，未发生企业合并事项。

### 五、股权激励计划的实施

公司在报告期内未制订、未实施股权激励计划。

### 六、重大关联交易

#### （一）与日常经营相关的关联交易

#### 1、股东向公司借款的担保方提供反担保

（1）2009 年 8 月 19 日，柯荣卿及其配偶与融捷投资签署了《最高额保证反担

保合同》，因融捷投资为本公司向交通银行股份有限公司广州海珠支行借款 1000 万元（保证期限为 2009 年 8 月 25 日至 2010 年 8 月 25 日）提供了担保，柯荣卿及其配偶向融捷投资提供反担保。

(2) 2009 年 6 月 24 日，柯荣卿及其配偶与融捷投资签署了《最高额保证反担保合同》，因融捷投资为本公司向中国工商银行股份有限公司广州下九路支行申请三笔敞口总金额不超过 5,619,592 元的材料预付款银行保函（保函期限为 2009 年 6 月 24 日至 2010 年 7 月 15 日）提供了担保，柯荣卿及其配偶向融捷投资提供反担保。

## 2、股东为公司借款提供担保

(1) 2008 年 10 月 20 日，柯荣卿及其配偶与中国工商银行股份有限公司广州下九路支行签订《最高额保证合同》，为该行向公司在 2008 年 10 月 17 日至 2009 年 10 月 31 日期间提供的最高额度为 2000 万元的贷款提供连带责任担保。公司于 2008 年 10 月 23 日向该行借款 2000 万元（借款期限为 2008 年 10 月 23 日至 2009 年 4 月 17 日）。该笔借款已到期归还。公司于 2009 年 4 月 28 日向该行借款 2000 万元（借款期限为 2009 年 4 月 28 日至 2010 年 4 月 20 日）。

(2) 2008 年 11 月 10 日，柯荣卿与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最高额保证担保合同》，为该行向公司在 2008 年 11 月 10 日至 2009 年 8 月 7 日期间提供的最高额度为 5000 万元（敞口 3000 万元）的综合授信额度提供连带责任担保。公司于 2008 年 11 月 18 日向该行借款 2000 万元（借款期限为 2008 年 11 月 18 日至 2009 年 11 月 18 日），于 2008 年 12 月 5 日向该行借款 1000 万元（借款期限为 2008 年 12 月 5 日至 2009 年 12 月 5 日）。该两笔借款已到期归还。

(3) 2008 年 8 月 6 日，柯荣卿及其配偶与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《保证合同》，为本公司向该行借款 1000 万元（借款期限为 2008 年 8 月 6 日至 2009 年 8 月 6 日）提供保证。该笔借款已到期归还。

(4) 2008 年 7 月 30 日，柯荣卿及其配偶与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《最高额保证合同》，为该行向公司在 2008 年 7 月 19 日至 2009 年 7 月 19 日期间提供的最高额度为 6000 万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于 2008 年 8 月 7 日向该行借款 2000 万元（借款期限为 2008 年 8 月 7 日至 2009 年 8 月 7 日），于 2008 年 10 月 31 日向该行借款 2000 万元（借款期限为 2008 年 10 月 31 日至 2009 年 10 月 30 日）。该两笔借款已到期归还。

(5) 2009 年 3 月 9 日，柯荣卿与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最

高额保证担保合同》，为该行向公司在 2009 年 3 月 9 日至 2009 年 12 月 18 日期间提供的最高额度为 10000 万元（敞口 4000 万元）的综合授信额度提供连带责任担保。公司分别于 2009 年 4 月 14 日、2009 年 8 月 14 日、2009 年 8 月 19 日向该行借款 1450 万元（借款期限为 2009 年 4 月 14 日至 2009 年 10 月 13 日）、579 万元（借款期限为 2009 年 8 月 14 日至 2010 年 2 月 14 日）、673 万元（借款期限为 2009 年 8 月 19 日至 2010 年 2 月 19 日）。该三笔借款已归还。公司于 2009 年 12 月 17 日向该银行借款 300 万元（借款期限为 2009 年 12 月 17 日至 2010 年 6 月 17 日）。

（6）2009 年 11 月 17 日，柯荣卿及其配偶与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最高额保证担保合同》，为该行向公司在 2009 年 11 月 17 日至 2010 年 11 月 4 日期间提供的最高额为 12000 万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于 2009 年 11 月 25 日向该行借款 5000 万元（借款期间为 2009 年 11 月 12 日至 2010 年 11 月 25 日）。

（7）2009 年 8 月 13 日，柯荣卿与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《最高额保证合同》，为该行向公司在 2009 年 8 月 24 日至 2010 年 8 月 24 日期间提供的最高额度为 2000 万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于 2009 年 8 月 24 日向该行借款 2000 万元（借款期间为 2009 年 8 月 24 日至 2010 年 8 月 24 日）。

（8）2009 年 9 月 22 日，柯荣卿及其配偶，公司全资子公司广州路翔交通材料有限公司、武汉路翔公路技术有限公司、上海路翔公路技术发展有限公司以及重庆路翔交通技术有限责任公司与中国银行广州东山支行分别签订了《最高额保证合同》，为该行向公司在 2009 年 8 月 17 日至 2010 年 8 月 17 日期间提供的最高额为 15000 万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于 2009 年 9 月 24 日向该行借款 5000 万元（借款期间为 2009 年 9 月 24 日至 2010 年 9 月 24 日）。

（二）为子公司担保的关联交易

无。

（三）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度		2008 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
北京路翔技术发展有限责任公司	销售商品	重交沥青销售	按市场价定价	12,937,908.89	5.81		

除上述事项外，截止报告期末，公司不存在需披露的其他关联交易事项。

#### （四）关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

公司已发生的关联交易类型主要是公司股东为公司的银行贷款或综合授信提供担保、为第三方对公司的担保提供反担保，且未收取任何费用。公司已发生的关联交易促进了公司生产经营的正常开展，有益于公司的现金流，为公司近年来业绩的显著增长提供了有益的支持。另外，公司与参股公司发生的关联交易符合公司生产经营的实际需要，其决策程序合法、交易价格遵循公开、公平、公正的原则，公允合理，严格执行了《股票上市规则》及《公司法》的各项规定，履行了相应的法定程序，并在关联方回避的情况下表决通过，不存在任何内部交易，不存在损害公司的利益，也不存在损害中小股东利益的情形。

#### 七、控股股东及其关联方非经营性资金占用情况

报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用情况，年审会计师事务所对控股股东及其他关联方占用资金情况出具了专项审核报告《关于路翔股份有限公司 2009 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项审核报告》。根据该报告，公司不存在控股股东及其他关联方占用公司资金情况，也不存在违规担保的情况。

《关于路翔股份有限公司 2009 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项审核报告》详见巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上公告。

#### 八、重大合同及其履行情况

1、公司在报告期内未发生、也没有以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

#### 2、重大担保

公司在报告期内未出现担保事项。

3、公司在报告期内未发生、也没有报告期继续发生委托他人进行现金资产管理事项。

#### 九、承诺事项的履行情况

#### 1、避免同业竞争的有关协议和承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司各股东于 2007 年 1 月 23 日分别作出承诺：

“本人及本人的直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐



妹等), 或本人、本人的直系亲属、主要社会关系以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业, 或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与公司构成同业竞争关系的生产经营业务, 不生产、开发任何对公司产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品, 也不会直接经营或间接经营、参与投资与公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术, 从而确保避免对公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。如本人违反上述保证与承诺而给公司造成损失的, 本人将予以赔偿。

本承诺函自本人签章之日起生效, 在公司发行股票并上市后仍然有效, 直至本人将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人同公司无任何关联关系起满两年之日终止。”

本承诺仍在履行期。

## 2、关于股份转让的承诺

“本公司控股股东及实际控制人柯荣卿承诺: 自公司股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的公司股份, 也不由发行人回购其持有的公司股份。公司股东黄培荣、杨真、郑国华、王永承诺: 自公司股票上市之日起十二个月内, 不转让在公司首次公开发行前所持的公司股份; 公司经 2007 年第二次临时股东大会审议通过以未分配利润转增股本的议案, 自公司完成此次增资的工商变更登记手续之日起三十六个月内, 不转让在此次公司以未分配利润转增股本中所持有的新增股份。柯荣卿、黄培荣、杨真、郑国华还承诺: 除前述锁定期外, 在本人作为公司董事、监事、高级管理人员期间, 每年转让的股份不得超过当年可转让公司股份法定额度的 25%; 离职后半年内, 不转让所持有的公司股份, 离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。”

本承诺仍在履行期。

## 十、聘任会计师事务所的情况

报告期内, 公司续聘广东正中珠江会计师事务所有限公司为公司财务审计机构, 该所是公司首次公开发行股票的审计机构。2009 年公司支付给该所的审计报酬为 40 万元人民币。

2010 年度, 公司董事会根据审计委员会的建议继续聘任该所为公司的审计机构。

根据《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》(证监会会计字

[2003]13号)的规定,公司审计报告的签字注册会计师何华峰为公司IPO提供审计服务时的签字注册会计师,且为公司上市后的2007年度和2008年度审计报告的签字注册会计师,故2009年度何华峰不再担任公司审计报告的签字注册会计师。2009年度审计报告的签字注册会计师为安霞和陈小鸽。

十一、公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人在报告期内没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

## 十二、其它重大事项

### (一) 公司接待调研及采访等相关情况

报告期内,公司在接待特定对象的调研、沟通、采访时,遵循了公平信息披露的原则,无向特定对象披露、透露或泄露未公开重大信息等情况。

#### 报告期内公司接待调研、沟通基本情况表:

序号	时间	投资者姓名/机构名称	接待方式
1	2009-1-6	广发基金	现场调研
2	2009-01-15	广东证券	现场调研
3		东方证券	
4		光大保德信基金	
5		东北证券	
6		2009-01-22	
7	2009-03-02	招商基金	现场调研
8	2009-03-05	东海证券	现场调研
9		中信建投	
10		华宝证券	
11	2009-4-21	东兴证券	现场调研
		UBSS	
		东方证券	
12	2009-6-10	招商证券	现场调研
13	2009-6-15	融通基金	现场调研
14	2009-7-10	博时基金	现场调研
15	2009-7-29	恒泰证券	现场调研
		华泰证券	
16	2009-11-6	长江证券	现场调研
17	2009-11-10	易方达基金	现场调研
18	2009-11-25	东北证券	现场调研
		中海基金	

		中银基金	
		东方证券	
		宝盈基金	
		华夏基金	
		易方达基金	
		长城基金	
19	2009-12-1	GMO	现场调研
20	2009-12-17	航天证券	现场调研
		海富通基金	

## (二) 信息披露

### 1、信息披露制度及投资者服务计划

本公司根据有关法律法规的要求，制订了《董事会秘书工作细则》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》和《投资者接待和推广制度》，对信息披露基本制度和投资者管理基本制度作了严格的规定；公司股票成功发行并上市后，一直严格按照信息披露制度对外进行信息披露和投资者关系管理。公司负责信息披露和投资者关系管理的部门是公司董事会秘书办公室，由董事会秘书陈新华负责。

公司充分利用投资者关系互动平台，及时答复了投资者提出的各种问题。同时，公司一直使用投资者专线，与投资者保持着密切的互动关系。2009年度公司共接待机构投资者和个人投资者现场调研超过40人次，其中机构投资者超过28家，董事长方便时也出面接待现场调研的投资者，与投资者进行较多的交流，在遵守公平信息披露的原则上，尽量向投资者传达更多公司的经营和发展信息。

### 2、信息披露公告索引表

公告编号	公告类型	公告名称	披露日期	披露报纸
2009-001	临时公告	第三届董事会第十七次会议决议公告	2009-1-20	《证券时报》
2009-002	临时公告	2008年度业绩快报	2009-1-23	
2009-003	临时公告	关于公司近期经营状况的说明公告	2009-2-14	
2009-004	临时公告	第三届董事会第十八次会议决议公告	2009-2-17	
2009-005	临时公告	关于被认定为高新技术企业的公告	2009-2-25	
2009-006	临时公告	关于到期归还暂时用于补充流动资金的募集资金的公告	2009-3-7	
2009-007	临时公告	签订战略合作协议公告	2009-3-11	
2009-008	定期报告	2008年年度报告摘要	2009-3-31	
--	定期报告	2008年年度报告	2009-3-31	
--	临时公告	2008年度审计报告	2009-3-31	
--	临时公告	独立董事关于2008年度相关事项的独立意见	2009-3-31	
2009-009	临时公告	第三届董事会第十九次会议决议公告	2009-3-31	
--	临时公告	2008年度独立董事述职报告（潘文中）	2009-3-31	
--	临时公告	2008年度独立董事述职报告（苏晋中）	2009-3-31	
--	临时公告	2008年度独立董事述职报告（袁泉）	2009-3-31	
--	临时公告	2008年度内部控制自我评价报告	2009-3-31	
2009-010	临时公告	第三届监事会第六次会议决议公告	2009-3-31	

--	临时公告	2008 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项审核报告	2009-3-31
2009-011	临时公告	关于召开 2008 年年度股东大会的通知	2009-3-31
--		募集资金 2008 年度使用情况的专项鉴证报告	2009-3-31
2009-012	临时公告	董事会关于募集资金年度存放的专项报告	2009-3-31
2009-013	临时公告	关于继续使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的公告	2009-3-31
--	临时公告	董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告	2009-3-31
--	临时公告	新时代证券有限责任公司关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的专项保荐意见	2009-3-31
--	临时公告	新时代证券有限责任公司关于公司《2008 年度内部控制的自我评价报告》的核查意见	2009-3-31
2009-014	临时公告	关于举行 2008 年度网上业绩说明会的公告	2009-4-4
2009-015	临时公告	关于召开 2008 年年度股东大会的提示性公告	2009-4-17
2009-016	临时公告	2008 年年度股东大会决议公告	2009-4-22
--	临时公告	2008 年度股东大会的法律意见书	2009-4-22
2009-017	临时公告	关于董事辞职的公告	2009-4-23
2009-018	临时公告	第三届董事会第二十次会议决议公告	2009-4-23
--	临时公告	独立董事关于第三届董事会第二十次会议人事任免相关事项的独立意见	2009-4-23
2009-019	定期报告	2009 年第一季度报告	2009-4-23
2009-020	临时公告	关于召开 2009 年第一次临时股东大会的通知	2009-4-23
2009-021	临时公告	关于高管人员辞职的公告	2009-4-23
2009-022	临时公告	关于 2008 年度利润分配及资本公积金转增实施方案的公告	2009-4-24
2009-023	临时公告	关于增加 2009 年第一次临时股东大会临时提案的公告	2009-5-5
2009-024	临时公告	第三届董事会第二十一次会议决议公告	2009-5-6
2009-025	临时公告	股票交易异常波动公告	2009-5-8
2009-026	临时公告	关于召开 2009 年第一次临时股东大会的提示性公告	2009-5-12
2009-027	临时公告	2009 年第一次临时股东大会决议公告	2009-5-16
--	临时公告	2009 年第一次临时股东大会的法律意见书	2009-5-16
2009-028	临时公告	重大合同公告：辽宁路翔与辽宁省交通厅签署了《2009 年度沥青采购供应委托代理合同》	2009-5-27
2009-029	临时公告	关于股权投资的提示性公告（投资甘孜州融达锂业）	2009-6-2
2009-030	临时公告	关于总经理辞职的公告	2009-7-7
2009-031	临时公告	第三届董事会第二十二次会议决议公告	2009-7-7
--	临时公告	独立董事关于第三届董事会第二十二次会议聘任总经理的独立意见	2009-7-7
--	临时公告	章程修正案	2009-7-7
2009-032	临时公告	关于股票停牌的公告	2009-7-28
2009-033	临时公告	拟收购甘孜州融达锂业有限公司股权的公告	2009-8-4
--	临时公告	审计报告	2009-8-4
--	临时公告	国信联合律师事务所关于公司拟受让甘孜州融达锂业有限公司股权所涉矿业权的法律意见书	2009-8-4
--	临时公告	涉及甘孜州融达锂业有限公司股东全部权益资产评估报告书	2009-8-4
--	临时公告	四川省甘孜州融达锂业有限公司康定甲基卡锂辉石矿采矿权评估报告书	2009-8-4
2009-034	临时公告	第三届董事会第二十三次会议决议公告	2009-8-5
2009-035	临时公告	关于召开 2009 年第二次临时股东大会的通知	2009-8-5
2009-036	临时公告	第三届董事会第二十四次会议决议公告	2009-8-19
2009-037	定期报告	半年度报告摘要	2009-8-19
--	定期报告	半年度财务报告	2009-8-19
--	定期报告	半年度报告	2009-8-19
2009-038	临时公告	第三届监事会第八次会议决议公告	2009-8-19
2009-039	临时公告	2009 年第三次临时股东大会通知	2009-8-19
--	临时公告	国信联合律师事务所关于公司拟受让甘孜州融达锂业有限公司股权所涉矿业权的补充法律意见书	2009-8-19
--	临时公告	独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明及独立意见	2009-8-19
2009-040	临时公告	2009 年第二次临时股东大会决议公告	2009-8-21

--	临时公告	2009年第二次临时股东大会的法律意见书	2009-8-21
2009-041	临时公告	第三届董事会第二十五次会议决议公告	2009-8-26
2009-042	临时公告	关于增加2009年第三次临时股东大会临时提案的公告	2009-8-26
2009-043	临时公告	关于营业执照变更的公告	2009-9-1
2009-044	临时公告	2009年第三次临时股东大会决议公告	2009-9-5
--	临时公告	2009年第三次临时股东大会的法律意见书	2009-9-5
2009-045	临时公告	重大合同公告	2009-9-9
2009-046	临时公告	重大工程中标公示公告	2009-10-10
2009-047	临时公告	关于到期归还暂时用于补充流动资金的募集资金公告	2009-10-16
2009-048	临时公告	关于四川邛名高速公路道路石油沥青采购项目中标公告	2009-10-27
--	临时公告	新时代证券有限责任公司关于公司向各子公司担保不超过2亿元银行授信的专项保荐意见	2009-10-28
2009-049	临时公告	第三届董事会第二十六次会议决议公告	2009-10-28
2009-050	临时公告	关于继续使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的公告	2009-10-28
2009-051	临时公告	第三届监事会第九次会议决议公告	2009-10-28
2009-052	定期报告	2009年第三季度报告	2009-10-28
--	临时公告	独立董事关于继续使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的独立意见	2009-10-28
--	临时公告	独立董事对公司向各子公司担保不超过2亿元银行授信的专项说明及独立意见	2009-10-28
--	临时公告	董事、监事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度(2009年10月)	2009-10-28
2009-053	临时公告	关于召开2009年第四次临时股东大会的通知	2009-10-28
2009-054	临时公告	关于授权董事会对子公司提供担保额度的公告	2009-10-28
--	临时公告	新时代证券有限责任公司关于公司继续使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金的专项保荐意见	2009-10-28
2009-055	临时公告	四川高速公路路面整治工程沥青材料采购中标公告	2009-10-29
2009-056	临时公告	宝汉高速公路宝鸡至陕甘界路面工程沥青供货中标公示公告	2009-10-29
2009-057	临时公告	关于召开2009年第四次临时股东大会的提示性公告	2009-11-6
2009-058	临时公告	宝汉高速公路宝鸡至陕甘界路面工程沥青供货中标公告	2009-11-12
2009-059	临时公告	2009年第四次临时股东大会决议公告	2009-11-13
--	临时公告	2009年第四次临时股东大会的法律意见书	2009-11-13

## (二) 重要合同

### 1、借款合同

借款银行	金额 (万元)	借款期限	年利率	担保方式
中国建设银行股份有限公司广州东山支行	800	2008年6月20日至 2009年6月19日	6.723%	抵押担保
中国建设银行股份有限公司广州东山支行	800	2009年6月22日至 2010年6月21日	4.779%	保证、抵押
深圳发展银行广州分行江南支行	2000	2008年11月18日至 2009年11月17日	6.66%	保证
深圳发展银行广州分行江南支行	1000	2008年12月5日至 2009年12月4日	5.58%	保证
深圳发展银行广州分行江南支行	1450	2009年4月14日至 2009年10月14日	4.86%	保证、抵押
深圳发展银行广州分行江南支行	579	2009年8月14日至 2010年2月14日	4.86%	保证、抵押
深圳发展银行广州分行江南支行	673	2009年8月19日至 2010年2月19日	4.86%	保证、抵押
深圳发展银行广州分行江南支行	5000	2009年11月25日至 2010年11月25日	5.31%	保证担保

深圳发展银行广州分行江南支行	300	2009年12月17日至 2010年6月17日	4.86%	保证、抵押
交通银行股份有限公司广州海珠支行	1000	2008年8月6日至 2009年8月6日	基准利 率上浮 5%	保证担保
交通银行股份有限公司广州海珠支行	2000	2008年8月7日至 2009年8月7日	5.58%	保证担保
交通银行股份有限公司广州海珠支行	2000	2008年10月31日至 2009年10月31日	5.58%	保证
交通银行股份有限公司广州海珠支行	1000	2009年8月25日至 2010年8月25日	4.8852%	保证
交通银行股份有限公司广州海珠支行	2000	2009年8月24日至 2010年8月24日	4.8852%	保证
交通银行股份有限公司广州海珠支行	2000	2009年10月26日至 2010年10月26日	4.8852%	保证
中国工商银行股份有限公司广州下九路支行	2000	2008年10月23日至 2009年4月17日	7.956%	保证
中国工商银行股份有限公司广州下九路支行	2000	2009年4月28日至 2010年4月28日	5.31%	保证
中国工商银行股份有限公司广州下九路支行	590	2009年4月28日至 2010年4月28日	4.86%	应收账款质 押
中国招商银行股份有限公司佛山大沥支行	1000	2009年8月11日至 2010年8月11日	5.31%	保证、应收 账款质押
中国银行股份有限公司广州东山支行	5000	2009年9月24日至 2010年9月24日	4.78%	保证

## 2、重大经营合同

项目名称	合同金额	客户名称	信息披露情况
2010年度沥青采购供应委托代理合同	4.5亿元	辽宁省交通厅	2009年9月9日刊登于《证券时报》及巨潮网
四川邛名高速公路道路石油沥青采购项目	89,771,500元	中国水电建设集团路桥工程有限公司	2009年10月27日刊登于《证券时报》及巨潮网
四川高速公路(2009年)路面整治工程沥青材料采购项目	116,728,130元	四川高速公路建设开发总公司	2009年10月29日刊登于《证券时报》及巨潮网
宝汉高速公路宝鸡至陕甘界路面工程沥青供货项目	79,756,500元	陕西宝汉高速公路建设管理有限公司	2009年11月12日刊登于《证券时报》及巨潮网

备注：供应辽宁省交通厅的《2010年度沥青采购供应委托代理合同》因沥青价格上涨，实际合同金额已达6.75亿元。

3、报告期内，公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产情况。

4、报告期内，公司无委托他人进行现金资产管理事项。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

广会所审字[2010]第 10001210016 号

路翔股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的路翔股份有限公司（以下简称“路翔股份”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2009 年度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、股东权益变动表和合并股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是路翔股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）做出合理的会计估计。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，路翔股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了路翔股份 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所有限公司

中国 广州

中国注册会计师： 陈小鸰

中国注册会计师： 安霞

二〇一〇年 四月 八日

# 资产负债表

2009年12月31日

编制单位：路翔股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注五	附注十一	2009年12月31日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>						
货币资金	1		136,263,361.05	72,679,026.76	140,864,385.57	132,870,471.16
交易性金融资产						
应收票据	2		1,400,000.00	400,000.00		
应收账款	3	1	189,001,881.11	152,252,425.52	121,507,722.87	72,946,114.42
预付款项	4		117,413,681.13	29,337,490.68	12,301,953.80	10,084,176.70
应收利息						
应收股利				510,000.00		
其他应收款	5	2	15,658,079.56	49,672,303.77	10,573,575.61	28,116,841.30
存货	6		141,889,319.46	36,839,236.75	64,450,367.41	25,194,731.55
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计			601,626,322.31	341,690,483.48	349,698,005.26	269,212,335.13
<b>非流动资产：</b>						
可供出售金融资产						
持有至到期投资						
长期应收款						
长期股权投资	8	3	1,221,159.06	137,254,027.06	2,080,000.00	49,832,868.00
投资性房地产						
固定资产	9		63,255,671.19	28,470,430.28	40,403,209.00	19,514,169.65
在建工程	10		110,598,378.30	5,301,676.32	8,956,155.71	8,956,155.71
工程物资						
固定资产清理	11		2,570,502.45			
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	12		118,090,179.58	229,256.48	368,955.65	337,165.88
开发支出						
商誉	14		7,535,513.50		431,550.55	
长期待摊费用	15		5,694,047.96	4,231,294.43	3,241,610.00	2,125,177.90
递延所得税资产	16		1,136,288.41	232,955.42	710,018.94	204,617.41
其他非流动资产						
非流动资产合计			310,101,740.45	175,719,639.99	56,191,499.85	80,970,154.55
<b>资产总计</b>			<b>911,728,062.76</b>	<b>517,410,123.47</b>	<b>405,889,505.11</b>	<b>350,182,489.68</b>

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达



# 资产负债表（续）

2009年12月31日

编制单位：路翔股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注五	附注十一	2009年12月31日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>						
短期借款	18		191,900,000.00	186,900,000.00	111,000,000.00	108,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据	19		61,441,000.00	61,441,000.00	19,990,152.50	19,990,152.50
应付账款	20		45,983,921.65	24,366,442.80	7,904,103.02	6,136,495.35
预收款项	21		174,115,073.25	6,629,000.00	9,007,492.25	4,000.00
应付职工薪酬	22		5,995.74	-31,622.78	291,455.41	32,911.28
应交税费	23		2,053,694.64	7,355,768.04	7,568,288.35	6,801,731.45
应付股利	25		490,000.00			
其他应付款	24		113,626,655.46	8,382,376.10	13,963,861.81	6,411,608.82
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	26		430,000.00	420,000.00	382,500.00	382,500.00
流动负债合计			590,046,340.74	295,462,964.16	170,107,853.34	147,759,399.40
<b>非流动负债：</b>						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计						
负债合计			590,046,340.74	295,462,964.16	170,107,853.34	147,759,399.40
<b>股东权益：</b>						
股本	27		121,400,000.00	121,400,000.00	60,700,000.00	60,700,000.00
资本公积	28		54,406,688.09	53,804,233.63	115,106,688.09	114,504,233.63
减：库存股						
专项储备						
盈余公积	29		10,518,721.84	10,518,721.84	8,566,314.94	8,566,314.94
一般风险准备						
未分配利润	30		53,076,188.33	36,224,203.84	34,229,968.19	18,652,541.71
归属于母公司所有者权益合计			239,401,598.26	221,947,159.31	218,602,971.22	202,423,090.28
少数股东权益			82,280,123.76		17,178,680.55	
股东权益合计			321,681,722.02	221,947,159.31	235,781,651.77	202,423,090.28
<b>负债和股东权益总计</b>			<b>911,728,062.76</b>	<b>517,410,123.47</b>	<b>405,889,505.11</b>	<b>350,182,489.68</b>

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

# 利润表

2009 年度

编制单位：路翔股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注五	附注十一	2009 年度		2008 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业总收入</b>			607,157,210.81	435,706,411.78	349,330,149.54	234,017,247.92
其中：营业收入	31	4	607,157,210.81	435,706,411.78	349,330,149.54	234,017,247.92
<b>二、营业总成本</b>			582,085,658.50	416,883,767.84	331,833,758.42	219,715,488.66
其中：营业成本	31	4	537,647,619.91	391,569,111.53	303,547,846.91	199,822,678.51
营业税金及附加	32		1,242,108.15	651,604.40	638,453.31	500,379.76
营业费用	33		7,608,498.06	2,076,143.18	2,183,097.51	1,611,790.55
管理费用	34		25,785,519.13	14,337,871.52	17,661,924.64	11,196,199.89
财务费用	36		8,217,544.00	8,060,117.18	6,565,365.43	6,375,213.05
资产减值损失	37		1,584,369.25	188,920.03	1,237,070.62	209,226.90
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)						
投资收益	35	5	-858,840.94	3,170,159.06		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-858,840.94	-858,840.94		
<b>三、营业利润</b>			24,212,711.37	21,992,803.00	17,496,391.12	14,301,759.26
加：营业外收入	38		215,955.73	376,172.3100	700,699.34	580,020.0000
减：营业外支出	39		19,703.35	787.10	16,783.16	100.00
其中：非流动资产处置损失			44.95		1,475.04	
<b>四、利润总额</b>			24,408,963.75	22,368,188.21	18,180,307.30	14,881,679.26
减：所得税费用	40		4,003,105.58	2,844,119.18	3,114,940.45	2,371,175.15
<b>五、净利润</b>			20,405,858.17	19,524,069.03	15,065,366.85	12,510,504.11
归属于母公司所有者的净利润			20,798,627.04	19,524,069.03	14,889,184.61	12,510,504.11
少数股东损益			-392,768.87		176,182.24	
<b>六、每股收益：</b>						
(一) 基本每股收益	41		0.17	0.16	0.25	0.21
(二) 稀释每股收益	41		0.17	0.16	0.25	0.21
<b>七、其他综合收益</b>						
<b>八、综合收益总额</b>			20,405,858.17	19,524,069.03	15,065,366.85	12,510,504.11
归属于母公司所有者的综合收益总额			20,798,627.04	19,524,069.03	14,889,184.61	12,510,504.11
归属于少数股东的综合收益总额			-392,768.87		176,182.24	

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

# 现金流量表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

负债和股东权益	附注五	2009 年度		2008 年度	
	合并	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		857,318,915.29	384,813,080.04	426,899,608.04	298,416,162.11
收到的税费返还		205,952.98	205,952.98		
收到其他与经营活动有关的现金	42、(1)	30,162,809.43	85,262,300.41	41,789,447.64	55,510,461.88
经营活动现金流入小计		887,687,677.70	470,281,333.43	468,689,055.68	353,926,623.99
购买商品、接受劳务支付的现金		778,277,159.93	383,053,731.30	419,550,272.92	283,146,032.82
支付给职工以及为职工支付的现金		16,086,948.50	6,491,783.00	12,073,080.00	6,344,227.80
支付的各项税费		14,802,994.76	10,525,432.15	9,430,371.54	4,824,009.63
支付其他与经营活动有关的现金	42、(2)	82,508,144.71	115,351,617.06	62,420,341.78	73,441,377.31
经营活动现金流出小计		891,675,247.90	515,422,563.51	503,474,066.24	367,755,647.56
经营活动产生的现金流量净额		-3,987,570.20	-45,141,230.08	-34,785,010.56	-13,829,023.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资所收到的现金					
取得投资收益收到的现金			3,519,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			1,200,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		0.00	4,719,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,822,643.83	16,804,649.31	18,311,549.70	14,306,713.46
投资支付的现金			14,600,000.00	6,519,400.00	6,519,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		56,628,851.17	58,100,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金	42、(3)	580,000.00	580,000.00		
投资活动现金流出小计		80,031,495.00	90,084,649.31	24,830,949.70	20,826,113.46
投资活动产生的现金流量净额		-80,031,495.00	-85,365,649.31	-24,830,949.70	-20,826,113.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		5,400,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		234,920,000.00	223,920,000.00	190,000,000.00	187,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金				3,400,000.00	3,400,000.00
筹资活动现金流入小计		240,320,000.00	223,920,000.00	193,400,000.00	190,400,000.00
偿还债务支付的现金		148,020,000.00	145,020,000.00	161,750,000.00	156,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		11,853,095.32	7,555,701.01	19,284,628.76	18,993,233.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付其他与筹资活动有关的现金	42、(4)	19,944,124.49	19,944,124.49	1,879,760.00	1,879,760.00
筹资活动现金流出小计		179,817,219.81	172,519,825.50	182,914,388.76	177,622,993.83
筹资活动产生的现金流量净额		60,502,780.19	51,400,174.50	10,485,611.24	12,777,006.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-23,516,285.01	-79,106,704.89	-49,130,349.02	-21,878,130.86
加：期初现金及现金等价物余额		140,864,385.57	132,870,471.16	189,994,734.59	154,748,602.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		117,348,100.56	53,763,766.27	140,864,385.57	132,870,471.16

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

# 合并股东权益变动表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年度

单位：人民币元

项目	2009 年度						2008 年度							
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润			股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
<b>一、上年年末余额</b>	60,700,000.00	115,106,688.09		8,566,314.94	34,229,968.19	17,178,680.55	235,781,651.77	60,700,000.00	114,569,743.26		7,315,264.53	32,731,833.99	21,978,843.14	237,295,684.92
加：会计政策变更														
前期差错更正														
<b>二、本年年初余额</b>	60,700,000.00	115,106,688.09		8,566,314.94	34,229,968.19	17,178,680.55	235,781,651.77	60,700,000.00	114,569,743.26		7,315,264.53	32,731,833.99	21,978,843.14	237,295,684.92
<b>三、本期增减变动金额</b>	60,700,000.00	-60,700,000.00		1,952,406.90	18,846,220.14	65,101,443.21	85,900,070.25		536,944.83		1,251,050.41	1,498,134.20	-4,800,162.59	-1,514,033.15
（一）净利润					20,798,627.04	-392,768.87	20,405,858.17					14,889,184.61	176,182.24	15,065,366.85
（二）其他综合收益														
上述（一）和（二）小计					20,798,627.04	-392,768.87	20,405,858.17					14,889,184.61	176,182.24	15,065,366.85
（三）所有者投入和减少资本						69,365,212.08	69,365,212.08						-4,976,344.83	-4,439,400.00
1. 所有者投入资本						5,400,000.00	5,400,000.00						-4,000,000.00	-4,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他						63,965,212.08	63,965,212.08						-976,344.83	-439,400.00
（四）利润分配				1,952,406.90	-1,952,406.90	-3,871,000.00	-3,871,000.00		536,944.83		1,251,050.41	-13,391,050.41		-12,140,000.00
1. 提取盈余公积				1,952,406.90	-1,952,406.90						1,251,050.41	-1,251,050.41		
2. 提取的一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配						-3,871,000.00	-3,871,000.00		536,944.83			-12,140,000.00		-12,140,000.00
4. 其他														
（五）所有者权益内部结转	60,700,000.00	-60,700,000.00												
1. 资本公积转增资本（或股本）	60,700,000.00	-60,700,000.00												
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
（六）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
<b>四、本期期末余额</b>	121,400,000.00	54,406,688.09		10,518,721.84	53,076,188.33	82,280,123.76	321,681,722.02	60,700,000.00	115,106,688.09		8,566,314.94	34,229,968.19	17,178,680.55	235,781,651.77

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

# 股东权益变动表

编制单位：路翔股份有限公司（母公司）

2009 年度

单位：人民币元

项 目	2009 年度					2008 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	60,700,000.00	114,504,233.63	8,566,314.94	18,652,541.71	202,423,090.28	60,700,000.00	114,504,233.63	7,315,264.53	19,533,088.01	202,052,586.17
加：会计政策变更										
前期差错更正										
<b>二、本年初余额</b>	60,700,000.00	114,504,233.63	8,566,314.94	18,652,541.71	202,423,090.28	60,700,000.00	114,504,233.63	7,315,264.53	19,533,088.01	202,052,586.17
<b>三、本期增减变动金额</b>	60,700,000.00	-60,700,000.00	1,952,406.90	17,571,662.13	19,524,069.03			1,251,050.41	-880,546.30	370,504.11
（一）净利润				19,531,993.40	19,531,993.40				12,510,504.11	12,510,504.11
（二）其他综合收益					-					
上述（一）和（二）小计				19,524,069.03	19,524,069.03				12,510,504.11	12,510,504.11
（三）所有者投入和减少资本					-					
1. 所有者投入资本					-					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					-					
3. 其他					-					
（四）利润分配			1,952,406.90	-1,952,406.90	-			1,251,050.41	-13,391,050.41	-12,140,000.00
1. 提取盈余公积			1,952,406.90	-1,952,406.90	-			1,251,050.41	-1,251,050.41	
2. 提取的一般风险准备					-					
3. 对所有者（或股东）的分配					-				-12,140,000.00	-12,140,000.00
4. 其他					-					
（五）所有者权益内部结转	60,700,000.00	-60,700,000.00			-					
1. 资本公积转增资本（或股本）	60,700,000.00	-60,700,000.00			-					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					-					
3. 盈余公积弥补亏损					-					
4. 其他					-					
（六）专项储备					-					
1. 本期提取					-					
2. 本期使用					-					
<b>四、本期期末余额</b>	121,400,000.00	53,804,233.63	10,518,721.84	36,224,203.84	221,947,159.31	60,700,000.00	114,504,233.63	8,566,314.94	18,652,541.71	202,423,090.28

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

# 会计报表附注

## 一、公司的基本情况

路翔股份有限公司（以下简称“公司”）前身为成立于1998年8月21日的广州利德嘉发展有限公司。广州利德嘉发展有限公司成立时的注册资本为100万元，股东为柯荣卿、宗健。2000年8月14日，公司更名为广州利德嘉公路技术开发有限公司。2000年10月10日，经公司股东会决议，公司原2名股东和新增8名股东梁清源、郑国华、王永、黄培荣、路金彪、杨真、张涛、浣石，共同向公司增资1088万元，注册资本增至1188万元。

经广州市经济体制改革委员会穗改股字[2000]24号文《关于同意设立广州利德嘉公路技术股份有限公司的批复》批准，公司于2000年12月28日整体变更为广州利德嘉公路技术股份有限公司。广州利德嘉公路技术开发有限公司的原股东柯荣卿、宗健、梁清源、郑国华、王永、黄培荣、路金彪、杨真、张涛、浣石等10位自然人股东是股份公司的发起人。公司将截止2000年11月30日净资产15,513,033.63元中的1500万元，以1:1的比例折为股本1500万股，净资产折股后的剩余部分513,033.63元计入公司的资本公积金，注册资本增至1500万元。

2001年12月22日，公司更名为广州路翔股份有限公司。

2002年11月6日召开的公司临时股东大会审议通过，公司以截止2002年10月31日的未分配利润500万元派送红股，注册资本增加至2000万元。

2005年9月4日召开的公司2005年第四次临时股东大会审议通过，公司股东间转让股权。股权转让完成后，公司股东变更为柯荣卿、郑国华、王永、黄培荣、杨真。

2006年4月13日召开的公司2005年年度股东大会审议通过，公司以2005年12月31日的未分配利润1500万元派送红股，注册资本增至3500万元。

2007年2月3日召开的公司2007年第二次临时股东大会审议通过，公司以截止2006年12月31日的未分配利润1050万元派送红股，注册资本增至4550万元。

2007年11月根据中国证券监督管理委员会“证监发行字[2007]403号”文核准，公司向社公开发行人人民币普通股1,520万股，并于2007年12月5日在深圳证券交易所挂牌交易。发行上市后公司的注册资本变更为6070万元。

2009年4月21日召开的公司2008年度股东大会审议通过了2008年资本公积转增股本方案：以公司现有总股本6070万股为基数，向全体股东每10股转增10股，共转增6070万股。公司总股本变更为12140万元。

公司2008年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，2009年第一次

临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程中注册资本的议案》，2009年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程之注册地址的议案》和《关于修改公司章程之经营范围的议案》。公司已完成上述范围内的工商变更登记手续，广州市工商行政管理局核发了企业法人营业执照。

变更事项如下：

- 1、公司名称变更为：路翔股份有限公司，公司英文名称变更为：LUXIANGCO., LTD.；
- 2、企业法人营业执照注册号变更为：440101000003103，执照编号为：01109001420；
- 3、公司住所变更为：广州市高新技术产业开发区科学城揽月路80号广州科技创新基地D区第五层501-503单元；
- 4、公司注册资本变更为壹亿贰仟壹佰肆拾万元，实收资本变更为壹亿贰仟壹佰肆拾万元；
- 5、公司经营范围变更为：改性沥青制造、加工与销售（危险化学品除外）；改性沥青设备制造、销售及租赁；改性沥青技术信息咨询服务；沥青销售；仓储服务（危险化学品除外）；改性沥青成套设备技术开发，高新技术开发，技术成果转让；高速公路配套设施研究、开发；建筑工程机械设备销售；基础化学原料制造（化学危险品除外）；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目须取得许可证后方可经营）；矿业投资；矿业技术及产品的开发。

## **二、公司的主要会计政策、会计估计和前期差错**

### **（一）财务报表的编制基础**

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上按照所制定的会计政策编制财务报表。

### **（二）遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### **（三）会计期间**

公司采用公历年为会计年度，即自每年1月1日至12月31日为一个会计年度。

### **（四）记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

### **（五）记账基础和计价原则**

公司采用权责发生制记账基础，采用借贷复式记账法进行会计核算。除在附注中特别说明的计价基础外，一般以实际成本为计价原则。资产于取得时按实际成本入账，如果以后发生资产减值的情形，则计提相应的资产减值准备。

#### **（六）企业合并**

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

#### **（七）合并财务报表的编制方法**

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以合并日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自合并日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表



中净利润项目下单独列示。

如果归属于少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除少数股东有义务且有能力承担的部分外，冲减母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润归属于母公司股东权益。

#### **（八）现金及现金等价物的确定标准**

本公司的现金是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物是指本公司所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### **（九）外币业务**

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同所产生的折算差额除了固定资产购建期间专门外币资金借款产生的汇兑损益按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

#### **（十）金融工具**

##### **- 金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

##### **- 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始

确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

#### - 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### - 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价

模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### - 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产,期末有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失,短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的,在确定相关减值损失时,不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### (十一) 应收款项

#### - 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准:应收款项余额 100 万以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,则按账龄分析法计提坏账准备。

#### - 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

信用风险特征组合的确定依据:账龄在 3 年以上且金额不属于重大的应收款项,或属于特定对象的应收款项。

根据信用风险特征组合确定的计提方法:应收款项余额百分比法计提的比例为:3-4 年 50%,4-5 年 80%,5 年以上 100%。

- 账龄分析法

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试未减值的应收款项一起，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

账 龄	计 提 标 准
1 年以内	1%
1 - 2 年	10%
2 - 3 年	30%
3 - 4 年	50%
4 - 5 年	80%
5 年以上	100%

- 坏账的确认标准:

A、债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

B、债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

C、对确实无法收回的应收款项，经董事会或股东大会批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

对财务状况异常、现金流量差等公司，在分析其可收回性的基础上，计提特殊坏账准备。对确实无法收回的应收款项，经董事会或股东大会批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

对确认可收回的押金、保证金可不计提坏账准备。

对与关联方发生的应收款项，不全额计提坏账准备。

## (十二) 存货

公司存货主要包括:原材料、辅助材料、产成品、包装物、低值易耗品。

产成品和在产品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及按正常生产能力下适当比例分摊的间接生产成本，还包括相关的利息支出。各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出按加权平均法计价；存货采用永续盘存制。

期末，存货按成本与可变现净值孰低计价。如果由于存货毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，使存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于成本（按个别）的差额计提存货跌价损失准备。可变现净值按正常经营过程中，以估计售价减去估计至完工成本及销售

所必须的估计费用的价值确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### **（十三）长期股权投资**

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。因企业合并发生的直接相关费用计入合并成本。

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

期末对长期股权投资进行逐项检查，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额单项计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### **（十四）投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租

用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

### **(十五) 固定资产**

公司将为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的资产确认为固定资产。

公司的固定资产分为机械设备、运输设备、其他设备等三类。

固定资产按照成本进行初始计量。对弃置时预计将产生较大费用的固定资产，预计弃置费用，并将其现值记入固定资产成本。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值（残值率5%）确定其折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	年折旧率（%）	残值率（%）
机械设备	15-10	6.3-9.5	5
运输设备	5	19	5
其他设备	5	19	5

期末，逐项检查固定资产预计使用年限和净残值率，若与原先预计有差异，则做调整。由于市价持续下跌或技术落后、设备陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项或资产组预计可收回金额，并按其与账面价值的差额提取减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。若固定资产处于处置状态，并且通过使用或处置不能产生经济利益，则停止折旧和计提减值准备，同时调整预计净残值。

### **(十六) 在建工程**

在建工程按为工程所发生的直接建筑、安装成本及所借入款的实际承担的利息支出、汇兑损益核算反映工程成本，以所购建的固定资产达到预定可使用状态作为在建工程结转为固定资产的时点。

期末，对在建工程进行全面检查，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计入当期损益。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

### **（十七）借款与借款费用**

借款初始取得时按成本入账，取得后采用实际利率法，以摊余成本计量。借款费用应同时满足在资产支出已经发生、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始的条件下才允许资本化。除此之外，借款费用确认为当期费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。按照至当期末止购建符合资本化条件资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积并以不超过实际发生的利息进行。

### **（十八）无形资产与研究开发费用**

无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等的支出为开发阶段支出。除满足下列条件的开发阶段支出确认为无形资产外，其余确认为费用：

- a.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- b.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- c.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- d.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出

售该无形资产；

e. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

研究阶段的支出在发生时计入当期费用。

期末，逐项检查无形资产，对于已被其他新技术所代替，使其为公司创造经济利益受到更大不利影响的或因市值大幅度下跌，在剩余摊销期内不会恢复的无形资产，按单项预计可收回金额，并按其低于账面价值的差额计提减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

### **(十九) 商誉**

在非同一控制下企业合并时，支付的合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

公司于年末，将商誉分摊至相关的资产组进行减值测试，计提的减值准备计入当期损益，减值准备一经计提，在以后的会计期间不转回。

### **(二十) 长期待摊费用**

长期待摊费用主要包括已经发生应由本期和以后各期分担的年限在一年以上的各项费用。

有明确受益期限的，按受益期限平均摊销；无受益期的，分五年平均摊销。

### **(二十一) 预计负债**

公司将同时符合以下条件与或有事项相关的义务确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

待执行合同变成亏损合同的，该亏损合同产生的义务满足上述条件的，确认为预计负债。

公司承担的其他义务（如承担超额亏损、重组义务、弃置费用等）满足上述条件，确认为预计负债。

### **(二十二) 股份支付及权益工具**

公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付，并以授予日的公允价值计量。

a: 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资



本公积。

在等待期内的期末，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。在行权日，根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入股本的金额，将其转入股本。

#### b:以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期内的期末，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。后续信息表明公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。在相关负债结算前的期末以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### **（二十三）职工薪酬**

在职工为公司提供服务的会计期间，公司将应付的职工薪酬确认为负债，按受益对象分别计入产品或劳务成本、当期费用或固定资产或无形资产成本。根据有关规定，公司按照月工资额的一定比例提取社会保险费和住房公积金，并按月向劳动和社会保障机构缴纳，相应的支出计入当期成本或费用。

### **（二十四）收入**

商品销售收入:公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入公司;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定销售商品收入金额,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额,在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销,计入当期损益。

提供劳务收入:收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入公司;交易的完工

进度能够可靠地确定；交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

期末，提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，公司选用已完工作的测量确定完工进度。

让渡资产使用权收入：相关的经济利益很可能流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

a:利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

b:使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### **(二十五) 政府补助**

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### **(二十六) 所得税的核算方法**

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按

照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

### **（二十七）经营租赁**

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

### **（二十八）融资租赁**

融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

### **（二十九）持有待售非流动资产**

公司将已经作出处置决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议、并且该项转让将在一年内完成的固定资产、无形资产、成本模式后续计量的投资性房地产、长期股权投资等非流动资产（不包括递延所得税资产），划分为持有待售。按账面价值与预计可变现净值孰低者计量持有待售的非流动资产，账面价值高于预计可变现净值之间的差额确认为资产减值损失。

### (三十) 主要会计政策、会计估计的变更

本报告期公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

### (三十一) 前期会计差错更正

本报告期公司无前期差错更正。

## 三、税项

### (一) 主要税种及税率

税目	计税依据	税率	备注
增值税	销售货物收入	17%	
城建税	应交流转税额	7%	
教育费附加	应交流转税额	3%	
地方教育费附加	应交流转税额	1.50%	注 1
堤围防护费	营业收入总额、应交流转税	0.13%、1%	注 2
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、20%	见(二)税收优惠及批文

注1: 湖南路桥路翔工程有限公司按应交流转税额的1.5%缴纳地方教育附加。

注2: 上海路翔公路技术发展有限公司堤围防护费按应交流转税额的1%征收。

### (二) 税收优惠及批文

公司于2008年12月16日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GR200844000464的《高新技术企业证书》，认定有效期三年。根据2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

2004年重庆市经济委员会向重庆路翔交通技术有限责任公司颁发了编号为[内]鼓励类确认[2004]80号《国家鼓励类产业确认书》。根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)，设在西部地区的国家鼓励类产业的内资企业和外商投资企业，在2001年至2010年期间，减按15%的税率征收企业所得税。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策》(国发[2007]39号)，财税[2001]202号文中规定的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

2008年湖南路桥路翔工程有限公司被认定为高新技术企业，并取得了湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、湖南省国家税务局、湖南省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR200843000273），发证日期为2008年12月31日，认定有效期三年。根据2007年3月16日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

上海路翔公路技术发展有限公司注册地在上海浦东经济技术开发区，《中华人民共和国企业所得税法》实施后，根据国家的相关规定，2009年公司执行企业所得税20%的过渡税率。

#### 四、企业合并及合并财务报表

##### （一）子公司情况

##### 1、通过设立或投资方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
广州路翔交通材料有限公司	全资子公司	广州	制造业	10,000,000.00	改性沥青的生产及加工	10,000,000.00
西安路翔公路技术有限公司	控股子公司	西安	制造业	20,000,000.00	改性沥青的生产及加工	10,200,000.00
上海路翔公路技术发展有限公司	全资子公司	上海	制造业	12,500,000.00	改性沥青的生产及加工	12,500,000.00
武汉路翔公路技术有限公司	全资子公司	武汉	制造业	12,500,000.00	改性沥青的生产及加工	12,500,000.00
辽宁路翔交通技术有限公司	非控股子公司	沈阳	制造业	10,000,000.00	改性沥青的生产及加工	4,600,000.00

（接上表）

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
广州路翔交通材料有限公司		100	100	是			
西安路翔公路技术有限公司		51	51	是	10,848,846.09		

上海路翔公路技术发展有限公司		100	100	是			
武汉路翔公路技术有限公司		100	100	是			
辽宁路翔交通技术有限公司		46	46	是	5,457,458.03		

## 2、同一控制下的企业合并取得的子公司

截至2009年12月31日止，公司无通过同一控制下的企业合并取得的子公司。

## 3、非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
重庆路翔交通技术有限责任公司	全资子公司	重庆	制造业	10,000,000.00	改性沥青的生产及加工	10,439,400.00
湖南路桥路翔工程有限公司	控股子公司	长沙	制造业	3,000,000.00	改性沥青的生产及加工	2,113,468.00
甘孜州融达锂业有限公司	控股子公司	康定	采矿业	50,000,000.00	锂矿石的开采及销售	73,680,000.00

(接上表)

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
重庆路翔交通技术有限责任公司		100	100	是			
湖南路桥路翔工程有限公司		51	51	是	2,293,871.43		
甘孜州融达锂业有限公司		51	51	是	63,679,948.21		

## (三) 合并范围发生变更的说明

公司于2009年2月2日以现金方式出资人民币460万元与自然人李粤宁等合资设立子公司辽宁路翔交通技术有限公司(以下简称“辽宁路翔”)。辽宁路翔已于2009年2月17日经辽宁省工商行政管理局批准登记成立。辽宁路翔董事会由5名董事组成，公司委派3名，占多数表决权。

根据《企业会计准则第33号-合并财务报表》的规定，公司将辽宁路翔纳入合并财务报表的合并范围。

公司于2009年4月24日以现金方式出资人民币1000万元设立全资子公司广州路翔交通材料有限公司。广州路翔交通材料有限公司已于2009年5月19日经广州市工商行政管理局萝岗分局批准登记成立。

2009年8月2日，公司与甘孜州融达锂业有限公司（以下简称“融达锂业”）的股东广州融捷投资管理集团有限公司（以下简称“融捷投资”）和四川省矿业有限公司（以下简称“四川矿业”）签署了《股权转让协议》（以下简称“协议”），由本公司收购融达锂业51%的股权，其中融捷投资向本公司转让其所持有的融达锂业21%的股权，四川矿业向本公司转让其所持有的融达锂业的30%的股权。公司于2009年12月1日取得对融达锂业的控制权。

#### （四）本期新纳入合并范围的主体

##### 1、本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
广州路翔交通材料有限公司	10,345,479.53	345,479.53
辽宁路翔交通技术有限公司	10,106,403.76	106,403.76
甘孜州融达锂业有限公司	42,014,277.97	-582,171.16

--本会计年度无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

#### （五）本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉的计算方法
甘孜州融达锂业有限公司	7,103,962.95	详见五、合并财务报表主要项目注释 13、商誉

### 五、合并财务报表主要项目注释

#### 1、货币资金

项目	2009.12.31			2008.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			324,838.52			391,744.57

项目	2009.12.31			2008.12.31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
其中：人民币			324,838.52			391,744.57
银行存款：			107,646,862.04			130,649,852.87
其中：人民币			107,646,862.04			130,649,852.87
其他货币资金：			28,291,660.49			9,822,788.13
其中：人民币			28,291,660.49			9,822,788.13
合计			136,263,361.05			140,864,385.57

--其他货币资金主要是应付保函保证金 5,670,260.49 元、银行承兑汇票保证金 22,621,400.00 元。

--期末使用受限制现金详见 17、所有权受到限制的资产情况。

## 2、应收票据

### (1) 应收票据分类

种类	2009.12.31	2008.12.31
银行承兑汇票	1,400,000.00	
合计	1,400,000.00	

--应收票据 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 100.00%，主要是子公司上海路翔公路技术发展有限公司期末应收银行承兑汇票 1,000,000.00 元未兑现；本公司应收银行承兑汇票 400,000.00 元未兑现。

### (2) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
广东省长大公路工程有限公司	2009.9.10	2010.3.10	10,000,000	
合计			10,000,000	

## 3、应收账款

### (1) 应收账款按种类披露

种类	2009.12.31	
	账面余额	坏账准备



	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	181,781,604.68	94.04	3,535,461.79	1.94
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	319,783.15	0.16	161,465.98	50.49
其他不重大应收账款	11,205,652.09	5.80	608,231.04	5.43
合计	193,307,039.92	100	4,305,158.81	2.23

种类	2008.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	116,841,618.50	94.03	2,316,216.24	1.98
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	5,248.00		2,624.00	50.00
其他不重大应收账款	7,419,049.75	5.97	439,353.14	5.92
合计	124,265,916.25	100	2,758,193.38	2.22

- 公司信用风险特征组合确定的计提方法为账龄分析法。

(2) 应收账款按账龄披露

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
— 单项金额重大的应收账款						
1年以内	161,509,235.57	83.55	1,508,224.88	104,088,284.56	83.76	1,040,882.85
1-2年	20,272,369.11	10.49	2,027,236.91	12,753,333.94	10.27	1,275,333.39
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	181,781,604.68	94.04	3,535,461.79	116,841,618.50	94.03	2,316,216.24
— 单项金额不重大但组合后风险较大的应收账款						
1年以内						

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
1-2年						
2-3年						
3-4年	314,535.15	0.16	157,267.58	5,248.00		2,624.00
4-5年	5,248.00		4,198.40			
5年以上						
小计	319,783.15	0.16	161,465.98	5,248.00		2,624.00
—其他不重大应收账款						
1年以内	7,519,395.58	3.89	75,193.96	4,060,654.14	3.27	40,606.54
1-2年	2,864,199.39	1.48	286,419.94	3,043,860.46	2.45	304,386.05
2-3年	822,057.12	0.43	246,617.14	314,535.15	0.25	94,360.55
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	11,205,652.09	5.80	608,231.04	7,419,049.75	5.97	439,353.14
合计	193,307,039.92	100.00	4,305,158.81	124,265,916.25	100.00	2,758,193.38

--应收账款期末余额中包括了应收联营企业北京路翔技术发展有限公司款项 10,686,749.11 元，其可收回性对本公司财务状况不构成重大风险，故对此笔应收款项公司未计提坏账准备。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	23,977,657.95	1年以内、1-2年	12.40
第二名	客户	22,819,502.45	一年以内	11.80
第三名	客户	17,708,132.36	一年以内	9.16
第四名	客户	13,328,373.03	一年以内	6.90
第五名	客户	10,686,749.11	一年以内	5.53
合计		88,520,414.90		45.79

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
北京路翔技术发展有限责任公司	联营企业	10,686,749.11	5.53
合计		10,686,749.11	5.53

--应收账款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

--应收账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 55.56%，主要是公司业务增加导致应收款增加。

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	95,963,670.27	81.73	11,822,999.74	96.11
1 至 2 年	3,076,790.59	2.62	262,304.87	2.13
2 至 3 年	7,130,793.40	6.07	106,032.76	0.86
3 年以上	11,242,426.87	9.58	110,616.43	0.90
合计	117,413,681.13	100	12,301,953.80	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
第一名	供应商	25,550,000.00	一年以内	合同进行中
第二名	供应商	23,944,472.98	一年以内	合同进行中
第三名	供应商	16,811,960.30	一年以内	合同进行中
第四名	供应商	14,338,940.88	1 年以上	工程未完成 结算
第五名	仓储单位	5,000,000.00	一年以内	合同进行中
合计		85,645,374.16		

--期末 1 年以上预付账款主要是子公司融达锂业仍处于试生产阶段、未正式全面验收投产，其进行锂辉石矿采选项目基本建设预付的工程款仍未结算。

--预付账款期末余额中无预付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

--预付账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 854.43%，主要是公司预付工

程款增加，以及公司 2009 年并购子公司融达锂业转入预付工程款所致。

## 5、其他应收款

### (1) 其他应收款按种类披露

种类	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	6,551,966.06	41.38		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	345,324.69	2.18	140,764.55	40.76
其他不重大其他应收款	8,937,382.23	56.44	35,828.87	0.40
合计	15,834,672.98	100	176,593.42	1.12

种类	2008.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	2,000,000.00	18.68		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	12,184.00	0.12	9,044.50	74.23
其他不重大其他应收款	8,692,288.18	81.20	121,852.07	1.40
合计	10,704,472.18	100	130,896.57	1.22

--本公司其他应收款主要是应收质保金、押金、公司员工社保以及员工借款等。

### (2) 其他应收款按账龄披露

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
—单项金额重大的其他应收款						
1 年以内	6,551,966.06	41.38		2,000,000.00	18.68	
1-2 年						
2-3 年						
3-4 年						
4-5 年						

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
5年以上						
小计	6,551,966.06	41.38		2,000,000.00	18.68	

—单项金额不重大但组合后风险较大的其他应收款

1年以内						
1-2年						
2-3年						
3-4年	326,000.69	2.06	123,900.35	5,159.00	0.05	2,579.50
4-5年	12,299.00	0.08	9,839.20	2,800.00	0.02	2,240.00
5年以上	7,025.00	0.04	7,025.00	4,225.00	0.04	4,225.00
小计	345,324.69	2.18	140,764.55	12,184.00	0.11	9,044.50

—其他不重大其他应收款

1年以内	6,494,912.11	41.02	31,062.00	6,228,624.42	58.19	22,408.91
1-2年	1,303,142.22	8.23	1,100.00	2,111,617.23	19.73	22,897.96
2-3年	1,139,327.90	7.19	3,666.87	352,046.53	3.28	76,545.20
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	8,937,382.23	56.44	35,828.87	8,692,288.18	81.20	121,852.07
合计	15,834,672.98	100	176,593.42	10,704,472.18	100	130,896.57

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	客户	3,987,825.00	一年以内	25.18
第二名	客户	1,564,141.06	一年以内	9.88
第三名	客户	1,000,000.00	一年以内	6.32
第四名	客户	900,000.00	一年以内	5.68
第五名	客户	800,000.00	一年以内	5.05
合计		8,251,966.06		52.11

(4) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
北京路翔科技发展有限公司	联营企业	421,722.27	2.66
合计		421,722.27	2.66

—公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提的情况。

—其他应收款期末余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方款项。

--其他应收款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 47.93%，主要是公司本年度投标工程增多，相应支付的履约保证金增加所致。

6、存货

(1) 存货分类

项目	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	72,765,042.05	2,755.83	72,762,286.22	53,413,996.09	2,755.83	53,411,240.26
在产品	1,534,815.84		1,534,815.84	12,673.53		12,673.53
库存商品	53,785,672.29		53,785,672.29			
包装物	225,958.72		225,958.72	7,112.73		7,112.73
低值易耗品	4,097.50		4,097.50	201,857.99		201,857.99
在途物资	2,519,658.10		2,519,658.10			
发出商品	11,056,830.79		11,056,830.79	10,854,399.32	36,916.42	10,817,482.90
合计	141,892,075.29	2,755.83	141,889,319.46	64,490,039.66	39,672.25	64,450,367.41

(2) 存货跌价准备

存货种类	2008.12.31	本期计提额	本期减少		2009.12.31
			转回	转销	
原材料	2,755.83				2,755.83
发出商品	36,916.42			36,916.42	
合计	39,672.25			36,916.42	2,755.83

--本期存货跌价准备转销原因为子公司上海路翔公路科技发展有限公司发出商品已销售。

--所有权受限制存货详见 17、所有权受到限制的资产情况。

--存货中不含借款费用资本化金额。

--公司在 2009 年 12 月 31 日对存货逐项进行检查时，发现部分原材料的可收回金额低于其账面价值，金额为 2,755.83 元，作为存货跌价准备。

--存货 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 120.02%，主要是为工程供货生产增加原材料储备以及期末贸易代理购入增加所致。

### 7、对联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
北京路翔技术发展有限责任公司	有限责任公司	北京市	翁阳	制造业	8,080,000.00	25.74	25.74

(接上表)

被投资单位名称	2009-12-31 资产总额	2009-12-31 负债总额	2009-12-31 净资产总额	2009 年度营业收入总额	2009 年度净利润	关联关系
北京路翔技术发展有限责任公司	14,514,484.47	13,192,185.42	1,322,299.05	18,891,902.06	-3,336,600.38	联营企业

### 8、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2008.12.31	增减变动	2009.12.31
北京路翔技术发展有限责任公司	权益法	2,080,000.00	2,080,000.00	-858,840.94	1,221,159.06
合计		2,080,000.00	2,080,000.00	-858,840.94	1,221,159.06

(接上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京路翔技术发展有限责任公司	25.74	25.74	一致			
合计	25.74	25.74				

- 期末不存在长期股权投资预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

### 9、固定资产

项目	2008.12.31	本期增加	本年并购子公司 转入	本期减少	2009.12.31
一、账面原值 合计	67,935,439.84	17,570,308.83	16,829,615.62	6,761,960.11	95,573,404.18
1、房屋及建筑 物			260,201.64		260,201.64
2、机器设备	54,988,476.13	14,956,306.67	8,755,033.78	6,745,161.11	71,954,655.47
3、运输工具	4,806,108.39	1,804,662.07	2,731,666.20		9,342,436.66
4、其他设备	8,140,855.32	809,340.09	5,082,714.00	16,799.00	14,016,110.41
二、累计折旧 合计	27,399,175.65	6,457,877.82	1,142,860.78	2,815,236.45	32,184,677.80
1、房屋及建筑 物					
2、机器设备	21,359,868.77	4,977,449.66		2,807,654.74	23,529,663.69
3、运输工具	2,450,112.99	1,135,010.16	1,058,903.74		4,644,026.89
4、其他设备	3,589,193.89	345,418.00	83,957.04	7,581.71	4,010,987.22
三、固定资产 账面净值合计	40,536,264.19	17,570,308.83	15,686,754.84	10,404,601.48	63,388,726.38
1、房屋及建筑 物			260,201.64		260,201.64
2、机器设备	33,628,607.36	14,956,306.67	8,755,033.78	8,914,956.03	48,424,991.78
3、运输工具	2,355,995.40	1,804,662.07	1,672,762.46	1,135,010.16	4,698,409.77
4、其他设备	4,551,661.43	809,340.09	4,998,756.96	354,635.29	10,005,123.19
四、减值准备 合计	133,055.19				133,055.19
1、房屋及建筑 物					
2、机器设备	8,136.16				8,136.16
3、运输工具	39,012.26				39,012.26
4、其他设备	85,906.77				85,906.77
五、固定资产 账面价值合计	40,403,209.00	17,570,308.83	15,686,754.84	10,404,601.48	63,255,671.19
1、房屋及建筑 物			260,201.64		260,201.64
2、机器设备	33,620,471.20	14,956,306.67	8,755,033.78	8,914,956.03	48,416,855.62
3、运输工具	2,316,983.14	1,804,662.07	1,672,762.46	1,135,010.16	4,659,397.51
4、其他设备	4,465,754.66	809,340.09	4,998,756.96	354,635.29	9,919,216.42

--本期折旧额 6,457,877.82 元。子公司融达锂业本年度处于试运行阶段,未正式全面验收投产,只对其他设备中办公设备以及运输设备计提折旧。



--本期由在建工程转入固定资产原价为 17,020,667.45 元。

—期末资产不存在需计提资产减值准备的情形。

--期末无暂时闲置固定资产；无融资租入固定资产；无经营租出固定资产。期末公司固定资产无未办妥产权证书的情况。

--所有权受到限制固定资产详见 13、所有权受到限制的资产情况

--固定资产 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 56.38%，主要是公司 12 月 1 日并购子公司融达锂业转入固定资产 15,686,754.84 元；同时，公司募集资金购建固定资产增加所致。

## 10、在建工程

### (1) 在建工程情况

项目	2009.12.31			2008.12.31			资金来源
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	
融达锂业在建工程	105,296,701.98		105,296,701.98				融达锂业的 股东借款
沥青剪切 混炼机	166,705.01		166,705.01	166,705.01		166,705.01	自筹
改性沥青 设备	4,559,197.57		4,559,197.57	6,273,945.42		6,273,945.42	募集资金
基地建设	575,773.74		575,773.74	2,515,505.28		2,515,505.28	募集资金
合计	110,598,378.30		110,598,378.30	8,956,155.71		8,956,155.71	

### (2) 重大在建工程项目变动情况

项目	2008.12.31	本期并购子公司 转入	本期增加	转入固定资产	2009.12.31
融达锂业在 建工程		80,346,224.01	24,950,477.97		105,296,701.98
改性沥青设 备	6,273,945.42		5,875,981.70	7,590,729.55	4,559,197.57
基地建设	2,515,505.28		7,490,206.36	9,429,937.90	575,773.74
合计	8,789,450.70	80,346,224.01	38,316,666.03	17,020,667.45	110,431,673.29

(接上表)

项目	利息资本化 累计金额	其中：本期利息资本 化金额	本期利息资本化 率(月利率)	资金来源
融达锂业在建工程	22,500,981.27	714,902.51	6.6376%	融达锂业的股 东借款
改性沥青设备	-	-	-	募集资金
基地建设	-	-	-	募集资金
合计	22,500,981.27	714,902.51		

--期末不存在在建工程预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

--在建工程 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 1134.89%，主要是是因为本年度新增子公司融达锂业仍处于试生产阶段，未正式全面验收投产，在建工程期末余额较大所致。

### 11、固定资产清理

项目	2009.12.31	2008.12.31	转入清理的原因
摊铺机	2,570,502.45		西安建通市政筑路机械租 赁有限公司回购
合计	2,570,502.45		

--子公司西安路翔公路技术有限公司 2008 年 11 月 28 日召开公司第三届董事会第一次会议决议，同意将摊铺机以 2008 年 11 月账面净值 2,570,502.45 元转让给西安建通市政筑路机械租赁有限公司。

--2010 年 3 月 15 日，西安路翔公路技术有限公司以 257 万元销售了该固定资产，该笔交易净损失 502.45 元。

### 12、无形资产

项目	2008.12.31	本期增加	本年并购子公 司转入	本期减少	2009.12.31
一、账面原值 合计	1,134,416.23	108,180.00	117,734,800.00		118,977,396.23
①路翔商标	119,300.00				119,300.00
②PE 复合改性 沥青成套技术 和高速剪切机 混炼技术	213,295.00				213,295.00
③财务软件	140,658.00	108,180.00			248,838.00
④彩色沥青技 术	661,162.23				661,162.23

项目	2008.12.31	本期增加	本年并购子公司转入	本期减少	2009.12.31
⑤ 沥青共聚烯烃复合材料及其制造方法	1.00				1.00
⑥ 采矿权			117,734,800.00		117,734,800.00
二、累计摊销合计	765,460.58	121,756.07			887,216.65
① 路翔商标	119,300.00				119,300.00
② PE 复合改性沥青成套技术和高速剪切机混炼技术	213,295.00				213,295.00
③ 财务软件	47,187.58	27,304.32			74,491.90
④ 彩色沥青技术	385,678.00	94,451.75			480,129.75
⑤ 沥青共聚烯烃复合材料及其制造方法					
⑥ 采矿权					
三、无形资产账面净值合计	368,955.65	108,180.00	117,734,800.00	121,756.07	118,090,179.58
① 路翔商标					
② PE 复合改性沥青成套技术和高速剪切机混炼技术					
③ 财务软件	93,470.42	108,180.00		27,304.32	174,346.10
④ 彩色沥青技术	275,484.23			94,451.75	181,032.48
⑤ 沥青共聚烯烃复合材料及其制造方法	1.00				1.00
⑥ 采矿权			117,734,800.00		117,734,800.00
四、无形资产减值准备合计					
五、无形资产账面价值合计	368,955.65	108,180.00	117,734,800.00	121,756.07	118,090,179.58
① 路翔商标					
② PE 复合改性沥青成套技术和高速剪切机混炼技术					
③ 财务软件	93,470.42	108,180.00		27,304.32	174,346.10

项目	2008.12.31	本期增加	本年并购子公司转入	本期减少	2009.12.31
④彩色沥青技术	275,484.23			94,451.75	181,032.48
⑤沥青共聚烯烃复合材料及其制造方法	1.00				1.00
⑥采矿权			117,734,800.00		117,734,800.00

--本期摊销额 121,756.07 元。

--子公司融达锂业本年度处于试运行阶段，故其拥有的采矿权未进行摊销。

--期末无形资产不存在需计提资产减值准备的情形。

--无形资产 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 10387.98%，主要是因为本年度公司收购子公司融达锂业，该公司采矿权按评估价值并入合并报表所致，评估机构为四川山河资产评估有限责任公司，评估方法为折现现金流量法。

### 13、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31	2009.12.31 减值准备
湖南路桥路翔工程有限公司	431,550.55			431,550.55	
甘孜州融达锂业有限公司		7,103,962.95		7,103,962.95	
合计	431,550.55	7,103,962.95		7,535,513.50	

--2006 年 12 月，公司受让湖南路桥路翔工程有限公司的 51% 股权，形成股权投资借方差额 431,550.55 元。该合并是非同一控制下的合并。根据《企业会计准则第 38 号 - 首次执行企业准则》的规定，公司将此投资借方差额，在合并资产负债表中作为商誉列示。

--2009 年 12 月，公司受让融达锂业 51% 的股权，形成非同一控制下的控股合并，确认的商誉 7,103,962.95 元。

--截至 2009 年 12 月 31 日，本公司商誉无账面价值高于可收回金额的情况。

### 14、长期待摊费用

项目	2008.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2009.12.31	其他减少的原因
基地建设费(公司)	545,861.73	2,234,923.16	286,389.32		2,494,395.57	

办公室装修费（公司）	1,579,316.17		371,603.76		1,207,712.41
研发中心装修费（公司）		599,079.00	69,892.55		529,186.45
基地建设费（西安公司）	802,071.33	134,420.88	182,480.81		754,011.40
基地建设费（重庆公司）	20,510.63		8,601.19		11,909.44
基地建设费（武汉公司）	103,224.86		28,079.40		75,145.46
办公室装修费（武汉公司）	20,225.28		5,516.04		14,709.24
基地建设费（上海公司）	170,400.00	822,053.93	417,705.13		574,748.80
办公室装修费（上海公司）		45,500.00	13,270.81		32,229.19
合计	3,241,610.00	3,835,976.97	1,383,539.01		5,694,047.96

--长期待摊费用 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 75.65%，主要是公司基地建设费用增加所致。

## 15、递延所得税资产

### （1）已确认的递延所得税资产

项 目	2009.12.31	2008.12.31
资产减值准备	766,855.46	508,468.64
可抵扣亏损	369,432.95	201,550.30
合 计	1,136,288.41	710,018.94

### （2）未确认递延所得税资产

项 目	2009.12.31	2008.12.31
亏损	145,542.79	
合计	145,542.79	

--公司子公司融达锂业 2009 年 12 月份（并购日为 2009 年 12 月 1 日）亏损 582,171.16 元，该公司处于试运行期，未来年度能否取得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此本年度不确认递延所得税资产。

### （3）引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
----	---------

资产减值准备	4,481,752.23
可抵扣亏损	2,462,886.35
合计	6,944,638.58

#### 16、资产减值准备明细

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少		2009.12.31
			转回	转销	
坏账准备	2,889,089.95	1,592,662.28			4,481,752.23
存货跌价准备	39,672.25			36,916.42	2,755.83
固定资产减值准备	133,055.19				133,055.19
合计	3,061,817.39	1,592,662.28		36,916.42	4,617,563.25

--资产减值准备 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 50.81%，主要是公司应收账款增加导致计提的坏账准备增加所致。

#### 17、所有权受到限制的资产情况

资产类别	2009.12.31	2008.12.31
1、用于担保的资产账面价值	70,266,803.78	12,475,126.89
其中：固定资产	15,725,064.73	12,475,126.89
存货	53,741,739.05	
定期存款	800,000.00	
应收账款	8,280,000.00	
2、使用受限制的货币资金	18,915,260.49	
其中：其他货币资金-保函保证金	5,670,260.49	
其他货币资金-银行承兑汇票保证金	13,245,000.00	

报告期内资产所有权受到限制的主要原因系：

(1) 公司已将其中金额 12,875,944.57 元的固定资产与中国建设银行股份有限公司广州东山支行签订了 2008 穗建东最高抵 022 号最高额抵押合同，在 2008 年 6 月 18 日至 2010 年 7 月 31 日期间，为该行向公司贷款、开立信用证、出具保函等授信事项提供担保，担保责任最高限额为 5044 万元。2008 年 6 月 20 日，公司向该行借款 800 万元，期限为 2008 年 6 月 20 日至 2009 年 6 月 19 日，公司在 2009 年 6 月 18 日归还了这笔贷款。同日，公司又向该行借款 800 万元，期限为 2009 年 6 月 22 日至 2010 年 6 月 21 日，用于借新还旧（借款合同号为 2009 穗建东商贷 033 号）。

(2)公司已将金额为 2,849,120.16 元的固定资产与中国建设银行股份有限公司广州东山支行签订了 2009 穗建东最高抵 022 号最高额抵押合同。

(3)受限制存货主要为子公司辽宁路翔向中国光大银行股份有限公司沈阳南湖科技开发区支行借款 500 万元所作的质押物和质押金,合同号分别为:沈光银南湖贷字 2009-011 号、沈光银南湖质字 2009-011 号。

(4)受限制应收账款是公司应收广东省长大公路工程有限公司 8,280,000.00 元作为质押,向中国工商银行股份有限公司广州下九路支行借款 590 万元;

(5)公司本年度发生的不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金(三个月以上到期) 13,245,000.00 元,保函保证金 5,670,260.49 元。

## 18、短期借款

(1)短期借款分类:

项目	2009.12.31	2008.12.31
质押借款	10,900,000.00	
抵押借款		8,000,000.00
保证借款	120,000,000.00	103,000,000.00
抵押+保证借款	61,000,000.00	
合计	191,900,000.00	111,000,000.00

--期末无已到期未偿还的短期借款。

--资产负债表日后已偿还金额 5,900,000.00 元,为中国工商银行股份有限公司广州下九路支行借款。

--2009 年 12 月 31 日余额明细列示如下:

贷款人	金额	借款期限	年利率	借款条件
中国建设银行股份有限公司广州东山支行	8,000,000.00	2009-6-22 至 2010-6-21	4.779%	在公司于该银行签订的最高额抵押合同担保范围内,详见详见 17 所有权受到限制的资产情况第(1)点
深圳发展银行广州分行江南支行	50,000,000.00	2009-11-25 至 2010-11-25	5.31%	详见六关联方交易(2)股东为公司提供担保第⑥点
深圳发展银行广州分行江南支行	3,000,000.00	2009-12-17 至 2010-6-17	4.86%	详见六关联方交易(2)股东为公司担保方提供反担保第⑤点
交通银行股份有限公司广州海珠支行	10,000,000.00	2009-8-25 至 2010-8-25	4.8852%	详见六关联方交易(1)股东为公司提供担保第①点

贷款人	金额	借款期限	年利率	借款条件
交通银行股份有限公司广州海珠支行	20,000,000.00	2009-8-24 至 2010-8-24	4.8852%	详见六关联方交易(2)股东为公司提供担保第⑦点
交通银行股份有限公司广州海珠支行	20,000,000.00	2009-10-26 至 2010-10-26	4.8852%	详见六关联方交易(2)股东为公司提供担保第⑦点
中国工商银行股份有限公司广州下九路支行	20,000,000.00	2009-4-28 至 2010-4-20	5.31%	详见六关联方交易(2)股东为公司提供担保第①点
中国工商银行股份有限公司广州下九路支行	5,900,000.00	2009-10-9 至 2010-3-26	4.86%	详见 17 所有权受到限制的资产情况第(4)点
中国银行股份有限公司东山支行	50,000,000.00	2009-9-24 至 2010-9-24	4.78%	详见六关联方交易(2)股东为公司提供担保第⑧点
中国光大银行有限公司沈阳南湖科技开发区支行	5,000,000.00	2009-12-31 至 2010-12-30	4.779%	详见 17 所有权受到限制的资产情况第(3)点
合计	191,900,000.00			

--短期借款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 72.88%，主要是公司因经营需要而增加的流动资金借款所致。

#### 19、应付票据

种类	2009.12.31	2008.12.31
银行承兑汇票	61,441,000.00	19,990,152.50
合计	61,441,000.00	19,990,152.50

--下一会计期间将到期的金额 61,441,000.00 元。

--应付票据 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 207.36%，主要是采购原材料开具的银行承兑汇票增加所致。

#### 20、应付账款

项目	2009.12.31	2008.12.31
1 年以下的应付账款	42,979,100.49	7,108,559.49
1 年以上的应付账款	3,004,821.16	795,543.53
合计	45,983,921.65	7,904,103.02

--账龄超过一年应付账款主要是子公司融达锂业应付工程款。

--应付外汇账款情况:

	2009.12.31	2008.12.31
项目		



	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
日 元	420,000.00	7.3782	30,988.44	420,000.00	7.5650	31,773.00
美 元	196,000.00	6.8282	1,338,327.20			
合 计			1,369,315.64		7.5650	31,773.00

--应付账款期末余额中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东以及关联方的款项。

--应付账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 481.77%，主要是为公司并入子公司融达铝业增加应付账款所致；同时，由于公司业务扩展原材料采购大量增加导致应付账款增加。

## 21、预收款项

项目	2009.12.31	2008.12.31
1 年以下的预收款项	173,411,848.86	8,987,113.85
1 年以上的预收款项	703,224.39	20,378.40
合计	174,115,073.25	9,007,492.25

--预收账款期末余额中无预收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权的股东以及关联方的款项。

--预收账款 2009 年 12 月 31 日余额比 2008 年 12 月 31 日增加 1833.00%，主要是子公司辽宁路翔预收辽宁省高等级公路建设局 133,342,147.98 元、辽宁省交通厅援建安县江秀路项目办 26,250,000.00 元用于购买沥青款。

## 22、应付职工薪酬

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	152,411.95	16,276,139.12	16,411,424.61	17,126.46
二、职工福利费		901,751.88	901,751.88	
三、社会保险费	-55.77	1,806,853.24	1,806,852.80	-55.33
其中:1、医疗保险费	48.68	561,807.45	561,807.45	48.68
2、基本养老保险费	-104.45	1,044,546.76	1,044,546.76	-104.45
3、年金缴费				
4、失业保险费		50,820.39	50,820.17	0.22
5、工伤保险费		40,845.59	40,845.59	

6、生育保险费		57,201.47	57,201.25	0.22
7、其他		51,631.58	51,631.58	
四、住房公积金	-360.60	219,832.69	219,448.09	24.00
五、工会经费和职工教育经费	139,459.83	352,638.21	503,197.43	-11,099.39
六、非货币性福利		28,004.50	28,004.50	
七、因解除劳动关系给予的补偿		23,347.36	23,347.36	
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合计	291,455.41	19,608,567.00	19,894,026.67	5,995.74

--公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

--本期公司实际支付工会经费和职工教育经费金额 503,197.43 元，因解除劳动关系给予补偿 23,347.36 元。

### 23、应交税费

项目	2009.12.31	2008.12.31
增值税	-2,718,441.26	3,865,780.19
营业税	744.44	11,219.34
企业所得税	3,903,857.85	2,900,910.55
个人所得税	116,999.29	25,436.58
城市维护建设税	460,053.91	313,970.31
印花税	4,701.67	12,594.17
教育费附加	196,120.67	146,811.70
其他税费	89,658.07	291,565.51
合计	2,053,694.64	7,568,288.35

--公司执行的各项税率及税收优惠政策详见附注三项。

### 24、其他应付款

项目	2009.12.31	2008.12.31
1年以下的其他应付款	17,650,337.85	9,487,706.46
1年以上的其他应付款	95,976,317.61	4,476,155.35

合计	113,626,655.46	13,963,861.81
----	----------------	---------------

--账龄超过 1 年的大额其他应付款主要为子公司融达锂业向其股东广州融捷投资管理集团有限公司的借款 89,069,792.91 元。

--其他应付款余额前五名单位情况

债权人排名	与本公司关系	金额	年限	占其他应付款总额的比例(%)
第一名	非关联方	104,947,088.68	一年以内至三年以上	92.36
第二名	非关联方	4,750,000.00	一至两年	4.18
第三名	非关联方	1,451,900.33	一年以内	1.28
第四名	非关联方	1,338,036.20	一至两年	1.18
第五名	非关联方	67,388.50	四至五年	0.06
合计		112,554,413.71		99.06

--其他应付款期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东以及关联方的款项。

## 25、应付股利

单位名称	2009.12.31	2008.12.31
北京昊鑫工贸有限公司	150,000.00	
湖南路桥通泰工程有限公司	130,000.00	
张中秋	50,000.00	
宇涤芬	70,000.00	
程盛	90,000.00	
合计	490,000.00	

--公司子公司湖南路桥路翔工程有限公司 2009 年 3 月 31 日第二届董事会第三次会议决议，通过《2008 年公司利润分配议案》：2009 年度分配股利 1,000,000.00 元，以上为应付湖南路翔少数股东的股利。湖南路桥路翔工程有限公司于 2010 年 2 月 1 日支付该股利。

## 26、其他流动负债

项目	2009.12.31	2008.12.31
应付费	430,000.00	382,500.00
合计	430,000.00	382,500.00

## 27、股本（数量单位：股）

股份类别	2008.12.31		本期变动增减(+,-)		2009.12.31	
	数量	比例	增加	减少	数量	比例
一、有限售条件股份	37,171,487.00	61.24%	36,129,150.00	7,072,987.00	66,227,650.00	54.55%
1、国家持股						
2、国有法人持股						
3、其他内资持股	25,994,500.00	42.83%	25,994,500.00		51,989,000.00	42.83%
其中：						
境内非国有法人持股						
境内自然人持股	25,994,500.00	42.83%	25,994,500.00		51,989,000.00	42.83%
4、外资持股						
其中：						
境外法人持股						
境外自然人持股						
5、高管持股	11,176,987.00	18.41%	10,134,650.00	7,072,987.00	14,238,650.00	11.73%
二、无限售条件股份	23,528,513.00	38.76%	31,643,837.88		55,172,350.00	45.45%
1、人民币普通股	23,528,513.00	38.76%	31,643,837.88		55,172,350.00	45.45%
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	60,700,000.00	100%	67,938,313.00	7,238,313.00	121,400,000.00	100.00%

--公司监事黄培荣先生所持 IPO 前限售股份解禁后于 2008 年 12 月 23 日减持 150 万股，根据高管股份解锁的相关规定，2009 年 1 月 5 日黄培荣先生增加无限售条件流通股 1,125,000 股。

--2009 年 4 月 21 日，董事及董事会秘书杨真先生辞职，根据规定，杨真先生持有的无限售条件流通股份 82,663 股变为高管股份锁定，其所持有的全部股份变为有限售条件股份。半年后 10 月 21 日，其持有股份的 50% 转为无限售条件股份，共 6,030,650.00 股。

--2009 年 4 月 21 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过公司 2008 年度资本公积金转增股本方案为：以公司现有总股本 6070 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增 6070 万股。变更后的股本总额为 121,400,000.00 元，上述变更事项经广东正中珠江会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 5 月 20 日出具了广会所验字【2009】第 09003630011 号验资资

报告。

## 28、资本公积

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31
股本溢价	114,541,178.46		60,700,000.00	53,841,178.46
其他资本公积	565,509.63			565,509.63
合计	115,106,688.09		60,700,000.00	54,406,688.09

--本期资本公积减少参见“附注五之 27-股本”的相关内容。

## 29、盈余公积

项目	2008.12.31	本期增加	本期减少	2009.12.31
法定盈余公积	8,566,314.94	1,952,406.90		10,518,721.84
合计				

--公司按 2009 年度母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积。

## 30、未分配利润

项目	2009 年度	2008 年度
年初未分配利润	34,229,968.19	32,731,833.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,798,627.04	14,889,184.61
减：提取法定盈余公积	1,952,406.90	1,251,050.41
应付普通股股利		12,140,000.00
期末未分配利润	53,076,188.33	34,229,968.19

## 31、营业收入、营业成本

### (1) 营业收入

项目	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	604,449,852.93	348,759,868.71
其他业务收入	2,707,357.88	570,280.83
营业成本	537,647,619.91	303,547,846.91

### (2) 主营业务（分产品）

产品名称	2009 年度	2008 年度
------	---------	---------

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通用型改性沥青销售	195,119,524.01	158,543,941.47	167,640,693.22	146,286,498.65
通用型改性沥青加工	51,261,191.25	38,318,932.21	43,491,706.12	37,723,819.21
重交沥青销售	348,360,826.80	331,589,882.33	108,582,730.90	102,500,755.89
改性沥青纯加工	6,521,596.93	3,473,654.03	10,638,092.15	5,167,651.50
彩色沥青销售	876,389.75	680,912.85		
改性剂销售	325,021.79	192,890.17	15,555,555.52	9,161,855.28
高粘度改性沥青销售	1,126,772.92	671,848.21		
乳化沥青销售	858,530.48	706,679.55		
高弹性改性沥青销售			2,851,090.80	2,402,108.47
合计	604,449,853.93	534,178,740.82	348,759,868.71	303,242,689.00

(3) 主营业务(分地区)

地区名称	2009 年度		2008 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南区	101,533,633.71	77,912,612.98	175,730,949.21	145,020,242.68
西北区	59,723,832.11	43,771,361.69	54,937,741.22	53,899,350.97
西南区	173,154,266.49	160,634,436.72	54,766,487.97	54,012,629.24
华东区	39,381,247.05	35,282,106.30	36,645,809.71	31,615,880.88
华中区	78,390,693.83	67,029,399.36	26,678,880.60	18,694,585.22
东北区	139,328,271.85	137,170,850.17		
华北区	12,937,908.89	12,377,973.60		
合计	604,449,853.93	534,178,740.82	348,759,868.71	303,242,689.00

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	39,564,249.97	6.52
第二名	38,366,984.61	6.32
第三名	35,613,767.89	5.87
第四名	34,982,160.58	5.76

第五名	28,738,033.01	4.73
合计	177,265,196.06	29.20

--营业收入 2009 年度发生额比 2008 年度发生额增加 73.81%，主要是本年新增子公司辽宁路翔拓展东北地区业务；同时，公司 2009 年承接的工程项目增多，相应的结算收入增加。

### 32、营业税金及附加

项目	2009 年度	2008 年度	计缴标准
营业税	109,753.71	99,464.04	应税收入的 5 %
城市维护建设税	816,404.61	355,059.09	流转税的 7 %、1 %
教育费附加	309,758.10	179,167.34	流转税的 3 %
资源税	62.13		
地方教育费附加	6,129.60	4,762.84	
合计	1,242,108.15	638,453.31	

--营业税金及附加 2009 年度发生额比 2008 年度发生额增加 94.55%，主要是本期应交增值税增加使得城市维护建设税和教育费附加增加所致。

### 33、营业费用

--营业费用 2009 年度发生数为 7,608,498.06 元，比 2008 年度发生数增加 248.52%，主要是公司人员工资及差旅费用增加所致。

### 34、管理费用

--管理费用 2009 年度发生数为 25,785,519.13 元，比 2008 年度发生数增加 45.99%，主要是公司人员工资、研究开发费用以及差旅费增加所致。

### 35、投资收益

#### (1) 投资收益明细情况

项目	2009 年度	2008 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-858,840.94	
合计	-858,840.94	

#### (2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2009 年度	2008 年度	本年度比上年度增减变动的原因
-------	---------	---------	----------------

北京路翔技术发展有限责任公司	-858,840.94	本年被投资单位出现亏损, 公司按持股比例计算确认投资收益
合计	-858,840.94	

### 36、财务费用

项目	2009 年度	2008 年度
利息支出	7,919,356.77	7,144,628.76
减: 利息收入	453,513.19	878,922.88
加: 汇兑损失	479,090.94	
减: 汇兑收益		436,139.60
手续费及其他	272,609.48	735,799.15
合 计	8,217,544.00	6,565,365.43

### 37、资产减值损失

项目	2009 年度	2008 年度
坏账损失	1,584,369.25	1,197,398.37
存货跌价损失		39,672.25
合计	1,584,369.25	1,237,070.62

### 38、营业外收入

#### (1) 营业外收入明细情况

项目	2009 年度	2008 年度
政府补助	215,952.98	580,000.00
罚款及违约金		20.00
无法支付的应付款项		120,679.34
其他	2.75	
合计	215,955.73	700,699.34

#### (2) 政府补助明细

项目	2009 年度	2008 年度
科技扶持金	215,952.98	580,000.00
合计	215,952.98	580,000.00



### 39、营业外支出

项目	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置损失合计	44.95	1,475.04
其中：固定资产处置损失	44.95	1,475.04
对外捐赠		10,000.00
罚款支出	18,871.30	5,290.00
税收滞纳金	787.10	18.12
合计	19,703.35	16,783.16

### 40、所得税费用

项目	2009 年度	2008 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	4,429,375.05	3,551,448.08
递延所得税调整	-426,269.47	-436,507.63
合计	4,003,105.58	3,114,940.45

### 41、基本每股收益和稀释每股收益

(1) 基本每股收益计算:

项目	序号	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	20,798,627.04	14,889,184.61
非经常性损益	2	149,092.52	545,942.68
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	20,649,534.52	14,343,241.93
期初股份总数	4	60,700,000.00	60,700,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	60,700,000.00	60,700,000.00
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	6		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7		
报告期因回购等减少股份数	8		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12	12
发行在外的普通股加权平均数	12=4+5+6×7/11-8×9/11-10	121,400,000.00	121,400,000.00

项目	序号	2009 年度	2008 年度
基本每股收益	13=1/12	0.17	0.12
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.17	0.12

--公司于 2009 年 4 月 21 日以资本公积 60,700,000.00 元转增股本，股本由 2009 年初数 60,700,000.00 元变更为 121,400,000.00 元。根据《企业会计准则第 34 号--每股收益》的规定，公司按调整后的股数重新计算 2008 年度的每股收益。

(2) 稀释每股收益的计算如下：

本公司 2009 年度未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，则稀释每股收益的计算结果与基本每股收益一致。

#### 42、现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
收回投标保证金和履约保证金	14,171,922.00
收到的往来款及其他	14,785,753.74
收到员工还款	751,620.50
收到存款利息	453,513.19
合计	30,162,809.43

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
支付营业费用、财务费用及管理费用	29,962,681.59
支付投标保证金	20,462,073.23
支付的往来款及其他	32,083,389.89
合计	82,508,144.71

(3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	金额
支付的收购融达锂业审计评估费	580,000.00
合计	580,000.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
应付保函保证金	5,670,260.49
银行承兑汇票保证金	13,245,000.00
支付担保费	850,000.00
支付的银行授信额度管理费	178,864.00
合计	19,944,124.49

### 43、现金流量表补充资料

#### (1) 现金流量表补充资料

补充资料	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	20,405,858.17	15,065,366.85
加：资产减值准备	1,584,369.25	1,237,070.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,457,877.82	5,940,860.82
无形资产摊销	121,756.07	151,057.15
长期待摊费用摊销	1,383,539.01	599,609.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		1,475.04
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	44.95	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	7,431,403.57	7,324,388.76
投资损失(收益以“-”号填列)	858,840.94	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-426,269.47	-436,507.63
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-77,402,035.63	-34,202,795.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-301,506,941.16	10,599,880.91
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	338,114,190.36	-41,950,416.29
其他	-1,010,204.08	885,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-3,987,570.20	-34,785,010.56
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

补充资料	2009 年度	2008 年度
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	136,263,361.05	140,864,385.57
减：期末变现受到限制的款项	18,915,260.49	
减：现金的期初余额	140,864,385.57	189,994,734.59
加：期初变现受到限制的款项		
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-23,516,285.01	-49,130,349.02

--期末变现受到限制的现金详见 43、现金流量表补充资料（3）现金及现金等价物的构成。

（2）本期取得子公司的相关信息

项目	2009 年度	2008 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格	73,100,000.00	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	58,100,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	1,471,148.83	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	56,628,851.17	
4、取得子公司的净资产	42,596,449.13	
流动资产	51,528,244.83	
非流动资产	125,822,978.85	
流动负债	134,754,774.55	
非流动负债		

（3）现金和现金等价物的构成

项目	2009 年度	2008 年度
一、现金	117,348,100.56	140,864,385.57
其中：库存现金	324,838.52	391,744.57
可随时用于支付的银行存款	107,646,862.04	130,649,852.87
可随时用于支付的其他货币资金	9,376,400.00	9,822,788.13
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	117,348,100.56	140,864,385.57

--不属于现金及现金等价物的货币资金的情况说明：

本年度现金流量表的期末数为 117,348,100.56 元，与资产负债表中货币资金余额 136,263,361.05 元差 18,915,260.49 元，主要系现金流量表中现金期末数扣除了公司本年度发生的不符合现金及现金等价物标准的银行承兑汇票保证金（三个月以上到期）13,245,000.00 元，保函保证金 5,670,260.49 元。

## 六、关联方及其关联交易

### 1、本企业的子公司情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
广州路翔交通材料有限公司	全资子公司	有限责任	广州	李大滨	制造业
西安路翔公路技术有限公司	控股子公司	有限责任	西安	柯荣卿	制造业
重庆路翔交通技术有限公司	全资子公司	有限责任	重庆	李大滨	制造业
上海路翔公路技术发展有限公司	全资子公司	有限责任	上海	李大滨	制造业
湖南路桥路翔工程有限公司	控股子公司	有限责任	长沙	柯荣卿	制造业
武汉路翔公路技术有限公司	全资子公司	有限责任	武汉	李大滨	制造业
辽宁路翔交通技术有限公司	非控股子公司	有限责任	沈阳	娄春国	制造业
甘孜州融达锂业有限公司	控股子公司	有限责任	康定	陈居冈	采矿业

（接上表）

子公司名称	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
广州路翔交通材料有限公司	1000 万元	100	100	68931059 - 3
西安路翔公路技术有限公司	2000 万元	51	51	72994946 - 4

重庆路翔交通技术有限责任公司	1000 万元	100	100	70937214 - 3
上海路翔公路技术发展有限公司	1250 万元	100	100	78951974 - 9
湖南路桥路翔工程有限公司	300 万元	51	51	73285520 - 7
武汉路翔公路技术有限公司	1250 万元	100	100	79976288 - 1
辽宁路翔交通技术有限责任公司	1000 万元	46	46	68372912 - 3
甘孜州融达锂业有限公司	5000 万元	51	51	77791222-8

### 3、本企业的联营企业（金额单位：万元）

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
北京路翔技术发展有限责任公司	有限责任公司	北京	翁阳	制造业	808.00	25.74	25.74

（接上表）

被投资单位名称	2009.12.31 资产总额	2009.12.31 负债总额	2009.12.31 净资产总额	2009 年度 营业收入总额	2009 年度 净利润	组织机构代码
北京路翔技术发展有限责任公司	1,451.45	1,319.22	132.23	1,889.19	-333.66	10118602 - 7

### 4、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
柯荣卿	本企业控制方、董事长	
黄培荣	发起人股东、公司监事	
杨真	发起人股东、公司原董事	
郑国华	发起人股东、公司董事	
王永	发起人股东	
梁清源	发起人、原股东	
宗健	发起人、原股东	
浣石	发起人、原股东	
路金彪	发起人、原股东	
张涛	发起人、原股东	
贺梅芝	柯荣卿的配偶	

## 5、关联交易情况

### (1) 股东向公司借款的担保方提供反担保

①2009年8月19日，柯荣卿及其配偶与融捷投资签署了《最高额保证反担保合同》，因融捷投资为本公司向交通银行股份有限公司广州海珠支行借款1000万元（保证期限为2009年8月25日至2010年8月25日）提供了担保，柯荣卿及其配偶向融捷投资提供反担保。

②2009年6月24日，柯荣卿及其配偶与融捷投资签署了《最高额保证反担保合同》，因融捷投资为本公司向中国工商银行股份有限公司广州下九路支行申请三笔敞口总金额不超过5,619,592.00元的材料预付款银行保函（保函期限为2009年6月24日至2010年7月15日）提供了担保，柯荣卿及其配偶向融捷投资提供反担保。

### (2) 股东为公司借款提供担保

①2008年10月20日，柯荣卿及其配偶与中国工商银行股份有限公司广州下九路支行签订《最高额保证合同》，为该行向公司在2008年10月17日至2009年10月31日期间提供的最高额度为2000万元的贷款提供连带责任担保。公司于2008年10月23日向该行借款2000万元（借款期限为2008年10月23日至2009年4月17日）。该笔借款已到期归还。公司于2009年4月28日向该行借款2000万元（借款期限为2009年4月28日至2010年4月20日）。

②2008年11月10日，柯荣卿与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最高额保证担保合同》，为该行向公司在2008年11月10日至2009年8月7日期间提供的最高额度为5000万元（敞口3000万元）的综合授信额度提供连带责任担保。公司于2008年11月18日向该行借款2000万元（借款期限为2008年11月18日至2009年11月18日），于2008年12月5日向该行借款1000万元（借款期限为2008年12月5日至2009年12月5日）。该两笔借款已到期归还。

③2008年8月6日，柯荣卿及其配偶与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《保证合同》，为本公司向该行借款1000万元（借款期限为2008年8月6日至2009年8月6日）提供保证。该笔借款已到期归还。

④2008年7月30日，柯荣卿及其配偶与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《最高额保

证合同》，为该行向公司在2008年7月19日至2009年7月19日期间提供的最高额度为6000

万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于2008年8月7日向该行借款2000万元（借款期限为2008年8月7日至2009年8月7日），于2008年10月31日向该行借款2000万元（借款期限为2008年10月31日至2009年10月30日）。该两笔借款已到期归还。

⑤2009年3月9日，柯荣卿与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最高额保证担保合同》，为该行向公司在2009年3月9日至2009年12月18日期间提供的最高额度为10000万元（敞口4000万元）的综合授信额度提供连带责任担保。公司分别于2009年4月14日、2009年8月14日、2009年8月19日向该行借款1450万元（借款期限为2009年4月14日至2009年10月13日）、579万元（借款期限为2009年8月14日至2010年2月14日）、673万元（借款期限为2009年8月19日至2010年2月19日）。该三笔借款已归还。公司于2009年12月17日向该银行借款300万元（借款期限为2009年12月17日至2010年6月17日）。

⑥2009年11月17日，柯荣卿及其配偶与深圳发展银行广州分行江南支行签订《最高额保证担保合同》，为该行向公司在2009年11月17日至2010年11月4日期间提供的最高额为12000万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于2009年11月25日向该行借款5000万元（借款期间为2009年11月12日至2010年11月25日）。

⑦2009年8月13日，柯荣卿与交通银行股份有限公司广州海珠支行签订《最高额保证合同》，为该行向公司在2009年8月12日至2010年8月12日期间提供的最高额度为6000万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于2009年8月24日向该行借款2000万元（借款期间为2009年8月24日至2010年8月24日）。公司于2009年10月26日向该行借款2000万元（借款期限为2009年10月26日至2010年10月26日）。

⑧2009年9月22日，柯荣卿及其配偶，公司全资子公司广州路翔交通材料有限公司、武汉路翔公路技术有限公司、上海路翔公路技术发展有限公司以及重庆路翔交通技术有限责任公司与中国银行广州东山支行分别签订了《最高额保证合同》，为该行向公司在2009年8月17日至2010年8月17日期间提供的最高额为15000万元的综合授信额度提供连带责任担保。公司于2009年9月24日向该行借款5000万元（借款期间为2009年9月24日至2010年9月24日）。

⑨2009年8月4日，柯荣卿与中国招商银行股份有限公司佛山大沥支行签订了《最高额不可撤销担保书》，为该行向公司在2009年8月11日至2010年2月10日期间提供的最高额度为3500万的授信协议提供连带担保责任。公司于2009年8月11日向该行借款1000万元（借款期间为2009年8月11日至2010年8月10日），公司同时以一笔应收款作为该借款的质押，公



司于 2009 年 12 月 24 日提前还款。

(3) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2009 年度		2008 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
北京路翔技术发展有限责任公司	销售商品	重交沥青销售	按市场价定价	12,937,908.89	3.71		

(4) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2009.12.31	2008.12.31
应收账款	北京路翔技术发展有限责任公司	10,686,749.11	
其他应收款	北京路翔技术发展有限责任公司	421,722.27	

七、或有事项

公司子公司融达锂业于 2006 年 3 月 20 日与四川省蓬安县建业总公司签订《甘孜州融达锂业有限公司甲基卡选矿厂场地平整施工协议》，在该协议履行过程中，在 2006 年 4 月 19 日又签订了《甲基卡锂辉石矿工程建筑工程施工承包合同》，该承包合同约定工程合同价款（暂定）为 400 万元，合同价款采用可调价格。2008 年 3 月 10 日，四川省蓬安县建业总公司向四川省高级人民法院起诉融达锂业：请求法院确认工程款 4,643.3963 万元，请求判决融达锂业支付工程款 3,292.45262 万元及应承担利息 385.2165 万元（暂算至 2008 年 3 月 30 日），请求法院判决融达锂业支付逾期给付工程款给原告造成经济损失 30 万元，要求融达锂业承担本事项诉讼费及相关费用。截至 2009 年 12 月 31 日，融达锂业实际已支付四川省蓬安县建业总公司工程款 14,338,940.88 元，目前，该案件正在一审的审理过程中。

八、承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日，公司报告期内不存在需披露的承诺事项。

九、资产负债表日后非调整事项

(一) 公司与 2009 年 12 月 23 日与子公司西安路翔公路技术有限公司的少数股东西安建通市政筑路机械租赁有限公司签订了《股权转让协议》，约定公司以 893.9 万元的价格受让西安路翔 49% 的股份，该股权变更手续于 2010 年 3 月 4 日完成。

(二) 2010年1月5日, 公司与广东发展银行股份有限公司广州分行签订最高额为2,000.00万元的《额度贷款合同》, 期间为2010年1月21日至2011年1月20日止。公司以应收宝汉高速未来产生的应收账款2,000.00万元作质押担保。同日, 柯荣卿、广东融捷投资管理集团有限公司分别与该行签订了《最高额保证合同》, 为公司从该行获得的额度贷款提供连带责任保证。该贷款主要用于流动资金周转。公司于2010年1月21日与该行签订了《人民币短期借款合同》, 借款金额为2,000.00万元, 借款期间为2010年1月21日至2011年1月20日。

(三) 2010年1月18日, 公司于上海浦东发展银行股份有限公司广州分行签订了综合授信额度为5,000.00万元的《综合授信额度合同》, 综合授信期间为2010年1月18日至2011年1月18日。同日, 广东融捷融资担保有限公司与柯荣卿、贺梅芝分别与该行签订了《最高额保证合同》, 为公司从该行获得的额度贷款提供连带责任保证。公司于2010年1月25日与该行签订了《短期借款协议书》, 借款金额为3,000.00万元, 借款期间为2010年1月25日至2011年1月24日, 该笔借款有柯荣卿、贺梅芝提供保证担保。

(四) 2010年1月18日, 公司于中国光大银行股份有限公司广州分行签订了综合授信额度为一亿元的《综合授信协议》, 综合授信期间为2010年1月20日至2011年1月19日。同日柯荣卿、贺梅芝与该行签订了《最高额保证合同》, 为公司从该行获得的额度贷款提供连带责任保证。2010年1月21日, 公司与该行签订借款合同, 借款金额为4,290.00万元, 期间为2010年1月21日至2011年1月20日, 该笔借款只能用于流动资金周转。2010年1月27日, 公司再次从该行借款5,710.00万元, 期间为2010年1月27日至2011年1月26日。

(五) 公司2010年4月8日第三届董事会第二十八次会议通过以下借款议案:

1、审议通过《关于向招商银行股份有限公司佛山分行申请综合授信额度人民币1.2亿元的议案》, 同意在招商银行现有3500万元综合授信额度的基础上增加8500万元额度, 共1.2亿元综合授信额度, 包括2000万元流动资金贷款、1500万元银行承兑汇票、8500万元非融资性保函。流动资金贷款、银行承兑汇票额度可串用, 可循环使用, 流动资金贷款利率为基准利率, 授信期限一年。

2、审议通过《关于向平安银行股份有限公司广州分行申请综合授信额度人民币6000万元的议案》, 同意向平安银行股份有限公司广州分行新增6000万综合授信额度, 包括1000万元流动资金贷款, 2000万元银行承兑汇票, 3000万元保函和信贷证明额度, 授信期限一年。

3、审议通过《关于向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行新增中期流动资金贷款5000

万元的议案》同意在上海浦东发展银行股份有限公司广州分行现有 5000 万综合授信额度的基础上新增 3 年期中期流动资金贷款 5000 万元，利率为基准利率。

公司资产负债率已超过 50%，根据公司章程的规定，该三项议案需提交股东大会审议。

(六) 公司于 2010 年 4 月 8 日第三届董事会第二十八次会议审议通过 2009 年度利润分配及资本公积转增股本预案，本年度拟不进行现金及股利分红，拟不进行资本公积金转增股本。此利润分配及资本公积转增股本方案尚待股东大会批准。

## 十、其他重要事项

(一) 2004 年 2 月 27 日，公司与内蒙古路翔公路养护技术有限责任公司签署《“路翔”品牌授权经营协议》，双方约定该公司为公司在内蒙古区域的独家授权经营商，该公司在沥青产品宣传中需统一使用本公司已注册的“路翔”商标（包括文字和图形）。该公司承诺，在进行“路翔”品牌经营过程中，除乳化沥青产品订单由该公司直接与客户进行交易外，其他沥青产品的订单均应提交本公司履行，由公司的生产基地进行生产、加工和处理，该公司不得自行履行或通过其他第三人履行。目前内蒙古路翔公路养护技术有限责任公司仍在“路翔”商标。

(二) 2006 年 8 月 1 日，本公司与北京路翔技术发展有限责任公司签署《“路翔”品牌集团化运作备忘》，双方同意以“路翔”品牌为纽带进行集团化运作，加强业务沟通与信息联络，共同在市场上树立起良好的“路翔”品牌形象。在条件成熟时本公司可通过收购北京路翔技术发展有限责任公司股权的方式形成产权控制关系，从而达到紧密型集团化运作“路翔”品牌的目的。截止 2009 年 12 月，公司已获得北京路翔技术发展有限责任公司 25.74% 的股权。

(三) 2007 年 10 月 24 日，公司取得“一种明色沥青加工成套设备”实用新型专利证书。2007 年 11 月 21 日，公司取得“一种改性沥青加工成套设备”实用新型专利证书。公司未将上述两专利权进行账务处理。

(四) 2009 年 4 月 27 日，甘孜藏族自治州国土资源局出具《关于对康定呷基卡锂辉石矿采选项目建设用地的预审意见》(甘国土资函[2009]42 号)，核准融达锂业该项目用地规模在 22 公顷内；融达锂业的锂辉石矿采选项目建设已基本完成，经当地政府同意从 2009 年 5 月开始进入试运行阶段，2009 年 12 月，融达锂业仍处于试运行阶段；融达锂业正在办理锂辉石矿采选项目固定资产及相关用地的产权证书。

## 十一、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

### (1) 应收账款按种类披露

种类	2009. 12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	151,476,749.80	98.63	1,011,291.50	0.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	315,783.15	0.21	158,265.98	50.12
其他不重大应收账款	1,781,400.41	1.16	151,950.36	8.53
合计	153,573,933.36	100	1,321,507.84	0.86

种类	2008. 12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的应收账款	72,759,262.96	98.18	1,045,213.45	1.44
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	1,248.00	0.01	624.00	50.00
其他不重大应收账款	1,344,190.43	1.81	112,749.52	8.39
合计	74,104,701.39	100	1,158,586.97	1.56

### (2) 应收账款按账龄披露

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
—单项金额重大的应收账款						
1年以内	149,146,453.62	97.12	1,011,291.50	67,239,034.24	90.74	493,190.57
1-2年	2,330,296.18	1.51		5,520,228.72	7.45	552,022.87
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	151,476,749.80	98.63	1,011,291.50	72,759,262.96	98.18	1,045,213.44
—单项金额不重大但组合后风险较大的应收账款						
1年以内						
1-2年						
2-3年						
3-4年	314,535.15	0.20	157,267.58	1,248.00	0.01	624.00
4-5年	1,248.00	0.01	998.40			

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
5年以上						
小计	315,783.15	0.21	158,265.98	1,248.00	0.01	624.00
—其他不重大应收账款						
1年以内	437,689.80	0.29	4,376.90	902,183.90	1.22	5,641.84
1-2年	1,277,698.60	0.83	127,769.86	127,471.38	0.17	12,747.14
2-3年	66,012.01	0.04	19,803.60	314,535.15	0.42	94,360.55
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	1,781,400.41	1.16	151,950.36	1,344,190.43	1.81	112,749.52
合计	153,573,933.36	100	1,321,507.84	74,104,701.39	100	1,158,586.97

(3) 应收账款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	22,819,502.45	一年以内	14.86
第二名	客户	17,708,132.36	一年以内	11.53
第三名	客户	17,169,414.36	一年以内	11.18
第四名	子公司	15,910,000.00	一年以内	10.36
第五名	客户	13,328,373.03	一年以内	8.68
合计		86,935,422.20	一年以内	56.61

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海路翔公路技术发展有限公司	子公司	15,910,000.00	10.36
湖南路桥路翔工程有限公司	子公司	2,326,000.00	1.51
重庆路翔交通技术有限责任公司	子公司	17,169,414.36	11.18
西安路翔公路技术有限公司	子公司	1,992,296.18	1.30
广州路翔交通材料有限公司	子公司	2,263,139.71	1.47
北京路翔技术发展有限公司	联营企业	10,686,749.11	6.96
合计		50,347,599.36	32.78

--公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提的情况。

--应收账款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款。

2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露

种类	2009.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	41,010,526.94	82.40		
单项金额不重大但按信用风	191,483.92	0.38	73,652.16	38.46
其他不重大其他应收款	8,568,765.98	17.22	24,820.91	2.90
合计	49,770,776.84	100	98,473.07	0.18

种类	2008.12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大的其他应收款	20,930,179.19	74.25		
单项金额不重大但按信用风	10,184.00	0.03	8,044.50	78.99
其他不重大其他应收款	7,248,952.02	25.72	64,429.41	0.89
合计	28,189,315.21	100	72,473.91	0.26

## (2) 其他应收款按账龄披露

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
—单项金额重大的其他应收款						
1年以内	32,215,469.78	64.73		19,300,884.40	68.47	
1-2年	8,795,057.16	17.67		1,629,294.79	5.78	
2-3年						
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	41,010,526.94	82.40		20,930,179.19	74.25	
—单项金额不重大但组合后风险较大的其他应收款						
1年以内						
1-2年						
2-3年						
3-4年	181,299.92	0.36	64,099.96	3,159.00	0.01	1,579.50
4-5年	3,159.00	0.01	2,527.20	2,800.00	0.01	2,240.00
5年以上	7,025.00	0.01	7,025.00	4,225.00	0.01	4,225.00
小计	191,483.92	0.38	73,652.16	10,184.00	0.03	8,044.50
—其他不重大其他应收款						
1年以内	5,228,468.32	10.51	24,820.91	5,035,576.17	17.86	10,603.61
1-2年	1,578,002.36	3.17		2,030,075.93	7.20	15,365.83
2-3年	1,762,295.30	3.54		183,299.92	0.65	38,459.98

账龄	2009.12.31			2008.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
3-4年						
4-5年						
5年以上						
小计	8,568,765.98	17.22	24,820.91	7,248,952.02	25.72	64,429.41
合计	49,770,776.84	100	98,473.07	28,189,315.21	100	72,473.91

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	子公司	22,915,786.88	1年以内 1-2年	46.04
第二名	子公司	11,542,774.00	1年以内	23.19
第三名	非关联方 (客户)	3,987,825.00	1年以内	8.01
第四名	非关联方 (客户)	1,564,141.06	1年以内	3.14
第五名	非关联方 (客户)	1,000,000.00	1年以内	2.01
合计		41,010,526.94		82.39

--金额较大的其他应收非关联方款项主要是履约保证金。

(8) 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
西安路翔公路技术有限公司	子公司	22,915,786.88	46.04
上海路翔公路技术发展有限公司	子公司	694,218.57	1.39
湖南路桥路翔工程有限公司	子公司	286,983.14	0.58
武汉路翔公路技术有限公司	子公司	260,962.10	0.52
辽宁路翔交通技术有限公司	子公司	120,627.66	0.24
甘孜州融达锂业有限公司	子公司	11,542,774.00	23.19
北京路翔技术发展有限公司	联营企业	421,722.27	0.85
合计		36,243,074.62	72.81

--公司期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提的情况。

--其他应收款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2008.12.31	增减变动	2009.12. 31
西安路翔公路技术有限公司	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00		10,200,000.00
重庆路翔交通技术有限责任公司	成本法	10,439,400.00	10,439,400.00		10,439,400.00
上海路翔公路技术发展有限公司	成本法	12,500,000.00	12,500,000.00		12,500,000.00
湖南路桥路翔工程有限公司	成本法	2,113,468.00	2,113,468.00		2,113,468.00
武汉路翔公路技术有限公司	成本法	12,500,000.00	12,500,000.00		12,500,000.00
辽宁路翔交通技术有限公司	成本法	4,600,000.00		4,600,000.00	4,600,000.00
广州路翔交通材料有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00
甘孜州融达锂业有限公司	成本法	73,680,000.00		73,680,000.00	73,680,000.00
北京路翔技术发展有限责任公司	权益法	2,080,000.00	2,080,000.00	-858,840.94	1,221,159.06
合计		138,112,868.00	49,832,868.00	87,421,159.06	137,254,027.06

(接上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
西安路翔公路技术有限公司	51	51				3,519,000.00
重庆路翔交通技术有限责任公司	100	100				
上海路翔公路技术发展有限公司	100	100				
湖南路桥路翔工程有限公司	51	51				510,000.00
武汉路翔公路技术有限公司	100	100				
辽宁路翔交通技术有限公司	46	46				
广州路翔交通材料有限公司	100	100				
甘孜州融达锂业有限公司	51	51				
北京路翔技术发展有限责任公司	25.74	25.74				
合计						4,029,000.00



#### 4、营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入

项目	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	433,328,906.16	231,768,641.57
其他业务收入	2,377,505.62	2,248,606.35
营业成本	391,569,111.53	199,822,678.51

##### (2) 主营业务(分产品)

产品名称	2009 年度		2008 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通用型改性沥青销售	164,065,584.29	140,655,939.81	108,515,216.18	89,563,067.50
通用型改性沥青加工	9,051,422.11	8,364,978.07	5,594,083.97	5,597,387.66
重交沥青销售	222,411,873.37	209,717,517.64	81,583,497.87	77,818,089.76
改性沥青纯加工	5,112,235.90	1,912,569.60	6,596,567.84	4,427,820.97
彩色沥青销售	100,222.22	99,466.49		
改性剂销售	30,602,264.87	27,834,121.84	26,874,992.80	19,214,133.85
高粘度改性沥青销售	1,126,772.92	671,848.21		
高弹性改性沥青销售			2,604,282.91	2,172,482.96
乳化沥青销售	858,530.48	632,503.85		
合计	433,328,906.16	389,888,945.51	231,768,641.57	198,792,982.70

##### (3) 主营业务(分地区)

地区名称	2009 年度		2008 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南区	132,291,995.87	112,958,666.18	175,730,949.21	147,173,014.00
西北区	38,842,984.61	24,287,870.60	733,926.28	603,337.23
西南区	156,045,966.29	152,070,485.21	32,377,624.54	30,367,648.67
华东区	32,858,076.60	31,526,513.99	18,139,816.78	16,880,629.28
华中区	60,351,973.90	56,667,435.93	4,786,324.76	3,768,353.51
华北区	12,937,908.89	12,377,973.60		
合计	433,328,906.16	389,888,945.51	231,768,641.57	198,792,982.70

##### (4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	106,566,206.84	24.46
第二名	39,564,249.97	9.08
第三名	38,366,984.61	8.81

客户排名	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第四名	31,766,201.17	7.29
第五名	23,586,920.83	5.41
合计	239,850,563.42	55.05

## 5、投资收益

### (1) 投资收益明细情况

项目	2009 年度	2008 年度
成本法核算的长期股权投资收益	4,029,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-858,840.94	
合计	3,170,159.06	

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的原因
西安路翔公路技术有限公司	3,519,000.00		本年度进行了分红
湖南路桥路翔工程有限公司	510,000.00		本年度通过股利分配方案
合计	4,029,000.00		

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2009 年度	2008 年度	本期比上期增减变动的原因
北京路翔技术发展有限责任公司	-858,840.94		本年度按持股比例确认投资收益
合计	-858,840.94		

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	19,524,069.03	12,510,504.11
加: 资产减值准备	188,920.03	209,226.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,157,107.59	2,642,384.84
无形资产摊销	107,909.34	144,405.11
长期待摊费用摊销	727,885.63	472,359.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-160,216.58	
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)		
财务费用 (收益以“-”号填列)	7,263,002.42	7,032,993.83
投资损失 (收益以“-”号填列)	-3,170,159.06	
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-28,338.01	-12,948.61
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-11,644,505.20	-14,761,750.58

补充资料	2009 年度	2008 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-129,910,470.03	2,654,830.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	68,803,564.76	-25,606,029.62
其他		885,000.00
经营活动产生的现金流量净额	-45,141,230.08	-13,829,023.57
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	72,679,026.76	132,870,471.16
减：期末变现受到限制的款项	18,915,260.49	
减：现金的期初余额	132,870,471.16	154,748,602.02
加：期初变现受到限制的款项		
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-79,106,704.89	-21,878,130.86

-期末变现受到限制的款项详见附注五 41、现金流量表补充资料。

## 十二、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-44.95	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	215,952.98	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

项目	金额	说明
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,655.65	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	9,260.26	
所得税影响额	-56,420.12	
合计	149,092.52	

## 2、净资产收益率及每股收益

	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	9.08	0.17	0.17
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.02	0.17	0.17
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.94	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.68	0.12	0.12

--净资产收益率计算过程如下：

项目	序号	2009 年度	2008 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	20,798,627.04	14,889,184.61
非经常性损益	2	149,092.52	545,942.68
扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	20,649,534.52	14,343,241.93
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	218,602,971.22	215,316,841.78
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5		536,944.83
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6		
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7		12,140,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累	8		8

项目	序号	2009 年度	2008 年度
计月数			
因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9		
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10		
报告期月份数	11	12	12
加权平均净资产	$12=4+1\times 1/2+5\times 6/11-7\times 8/11\pm 9\times 10/11$	229,002,284.74	214,668,100.75
加权平均净资产收益率	13=1/12	9.08%	6.94%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	14=3/12	9.02%	6.68%

### 十三、公司财务报告的批准报出

本财务报告业经公司第三届董事会第二十八次会议批准于 2010 年 4 月 8 日报出。

路翔股份有限公司

公司法定代表人：柯荣卿

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

二〇一〇年四月八日

## 第十一节 备查文件目录

一、备查文件目录如下

1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

二、备查文件地点

公司在办公场所置备上述文件的原件。

当中国证监会、证券交易所要求提供时，或股东依据法规或公司章程要求查阅时，公司将及时提供。

路翔股份有限公司

法定代表人：柯荣卿

2010年4月10日