



路翔股份有限公司

LUXIANG CO., LTD.



2010 年年度报告

股票简称：路翔股份

股票代码：002192

披露日期：2011 年 3 月 26 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。

公司董事会8名董事全体出席了审阅本次年报的第四届董事会第六次会议。

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	27
第七节	董事会报告	29
第八节	监事会报告	93
第九节	重要事项	96
第十节	财务报告	107
第十一节	备查文件目录	176

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	http://www.luxiang.cn ； lxgf@luxiang.cn

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	lxgf@luxiang.cn	lxgf@luxiang.cn

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 http://www.cninfo.com.cn
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	2010 年 3 月 3 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、2010 年主要财务数据和指标

单位：（人民币）元

指标	金额
营业收入	1,182,760,252.21
利润总额	26,859,441.27
归属于上市公司股东的净利润	20,997,103.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,918,354.82
经营活动产生的现金流量净额	-174,119,053.33

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）
非流动性资产处置损益	229.91	
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	310,723.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	879,770.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,013,617.07	
少数股东权益影响额	66,252.69	
所得税影响额	-191,845.49	
合计	2,078,748.30	-

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

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
营业收入	1,182,760,252.21	607,157,210.81	94.80%	349,330,149.54
利润总额	26,859,441.27	24,408,963.75	10.04%	18,180,307.30
归属于上市公司股东的净利润	20,997,103.12	20,798,627.04	0.95%	14,889,184.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,918,354.82	20,649,534.52	-8.38%	14,343,241.93
经营活动产生的现金流量净额	-174,119,053.33	-3,987,570.20	-4,266.55%	-34,785,010.56
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末

总资产	1,028,254,428.48	911,728,062.76	12.78%	405,889,505.11
所有者权益（或股东权益）	262,342,505.82	239,401,598.26	9.58%	218,602,971.22
股本	121,400,000.00	121,400,000.00	0.00%	60,700,000.00

（二）主要财务指标

单位：（人民币）元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减（%）	2008 年
基本每股收益（元/股）	0.17	0.17	0.00%	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.17	0.00%	0.12
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.16	0.17	-5.88%	0.12
全面摊薄净资产收益率（%）	8.01%	8.69%	减少 0.68 个百分点	6.81%
加权平均净资产收益率（%）	8.40%	9.08%	减少 0.68 个百分点	6.94%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	7.21%	8.63%	减少 1.42 个百分点	6.56%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.57%	9.02%	减少 1.45 个百分点	6.68%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.43	-0.03	-4,666.67%	-0.57
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减（%）	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.16	1.97	9.64%	3.60

（三）净资产收益率及每股收益

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（元）	稀释每股收益（元）
归属于上市公司股东的净利润	8.40%	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	7.57%	0.16	0.16

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

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	66,227,650	54.55%				-24,435,175	-24,435,175	41,792,475	34.43%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	51,989,000	42.82%				-51,989,000	-51,989,000	0	0%
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	51,989,000	42.82%				-51,989,000	-51,989,000	0	0%
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	14,238,650	11.73%				+27,553,825	+27,553,825	41,792,475	34.43%
二、无限售条件股份	55,172,350	45.45%				+24,435,175	+24,435,175	79,607,525	65.57%
1、人民币普通股	55,172,350	45.45%				+24,435,175	+24,435,175	79,607,525	65.57%
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	121,400,000	100%						121,400,000	100%

备注：1、2010年1月4日，根据高管股份解锁的相关规定，公司董事郑国华先生增加无限售条件流通股1,800,000股，公司监事黄培荣先生增加无限售条件流通股1,875,000股。

2、2010年2月14日，首次公开发行前限售股份中非控股股东解除限售，共解除限售11,703,300股，但股东郑国华先生担任董事职务，股东黄培荣先生担任监事职务，两人2010年度流通股份数已达到按照25%计算的本年度可转让股份的法定额度，因此本次解除限售股份全部转为高管股继续锁定。另外，股东杨真先生为公司前董事兼董秘，于2009年4月21日辞职，2010年度流通股份数已达到按照50%计算的本年度可转让股份的法定额度，因此本次解除限售股份全部转为高管股继续锁定。所以，本次解除限售后，实际可上市流通股份数量为1,768,200股，上市流通日为2010年2月22日。具体情况详见公司2010年2月12日公告《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）。

3、2010年4月7日，公司监事黄培荣先生辞职，根据规定，黄培荣先生持有的无限售条件流通股2,892,900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。

4、2010年4月8日，经公司第三届董事会第二十八次会议通过，任命刘文碧先生为公司副总经理，其持有的1,500股公司股票按照75%的额度进行锁定，增加高管锁定股1,125股。

5、2010年5月31日，公司副总经理娄春国先生买入公司股票2,500股，按照75%的额度进行锁定，增加高管锁定股1,875股。

6、2010年10月7日，黄培荣先生离职满半年，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%。”黄培荣先生持有的 5,785,800 股有限售条件股份变为无限售条件流通股份。

7、2010 年 10 月 21 日，杨真先生辞职满十八个月，所持公司所有股份解除锁定，增加无限售条件流通股 6,030,650 股。

8、2010 年 12 月 5 日，公司控股股东和实际控制人柯荣卿先生自发行人股票上市之日起三十六个月限售期满，但由于柯荣卿先生同时担任公司董事长兼总经理，根据高管股份解锁的相关规定，其持有股票的 75%（即 30,214,275 股）转为高管锁定股继续锁定，其余的 25%（即 10,071,425 股）变为无限售条件流通股份。

二、限售股份变动情况表

报告期内，公司限售股份情况如下表：

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	40,285,700	40,285,700	30,214,275	30,214,275	高管锁定	在担任董事和高管期间，每年 1 月解除其所持有股份的 25%
黄培荣	10,553,700	11,571,600	6,803,700	5,785,800	高管锁定	2011 年 10 月 7 日
郑国华	7,589,400	1,800,000	0	5,789,400	高管锁定	在担任董事期间，每年 1 月解除其所持有股份的 25%
刘文碧	0	0	1,125	1,125	高管锁定	在担任高管期间，每年 1 月解除其所持有股份的 25%
娄春国	0	0	1,875	1,875	高管锁定	在担任高管期间，每年 1 月解除其所持有股份的 25%
杨 真	6,030,650	6,030,650	0	0	——	——
王 永	1,768,200	1,768,200	0	0	——	——
合计	66,227,650	61,456,150	37,020,975	41,792,475	——	——

备注：上述限售股份解除和增加的原因参见“一、股份变动情况表”之“备注”。

三、证券发行与上市情况

（一）证券发行与上市情况

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）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方案，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。

2010年5月6日，经2009年年度股东大会审议通过，2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：2009年度不进行现金及股利分红，不进行资本公积金转增股本。

（三）内部职工股情况

报告期内，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			20024			
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	30,235,700	-10,050,000	30,214,275	0
2	黄培荣	境内自然人	11,571,600	0	5,785,800	0
3	杨真	境内自然人	9,427,600	-2,300,000	0	0
4	郑国华	境内自然人	7,296,800	-422,400	5,789,400	0
5	中信建投证券有限责任公司	境内国有法人	3,683,513	+3,683,513	0	未知
6	王永	境内自然人	3,211,000	-437,900	0	0
7	中信证券股份有限公司	境内国有法人	2,000,000	+2,000,000	0	未知
8	王建利	境内自然人	1,170,000	+1,170,000	0	未知
9	葛建瓴	境内自然人	549,300	0	0	未知
10	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	境外法人	377,054	+377,054	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		9,427,600		人民币普通股	
2	黄培荣		5,785,800		人民币普通股	
3	中信建投证券有限责任公司		3,683,513		人民币普通股	
4	王永		3,211,000		人民币普通股	

5	中信证券股份有限公司	2,000,000	人民币普通股
6	郑国华	1,507,400	人民币普通股
7	王建利	1,170,000	人民币普通股
8	葛建瓴	549,300	人民币普通股
9	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	377,054	人民币普通股
10	徐建辉	345,350	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4名与第6名股东中不存在关联关系，也不存在一致行动人；第5名中信建投证券有限责任公司为第7名中信证券股份有限公司的控股子公司，为一致行动人；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，第1、2、4、6名股东中不存在关联关系，也不存在一致行动人；第3名中信建投证券有限责任公司为第5名中信证券股份有限公司的控股子公司，为一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。	

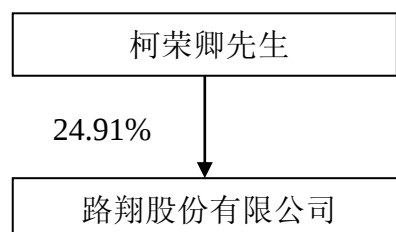
（二）控股股东和实际控制人

1、控股股东和实际控制人介绍

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。公司控股股东和实际控制人均为柯荣卿先生。

柯荣卿先生，公司创始人，现任公司董事长兼总经理。1963年10月出生，中国国籍，未取得境外永久居留权。1983年毕业于海军工程大学核反应堆工程专业，2005年获得暨南大学高级工商管理硕士学位（EMBA），现就读于长江商学院CEO班。1983年至1988年任海军工程大学训练部参谋，1988年至1998年任汕头泛城国际有限公司总经理，自1998年创办本公司前身广州利德嘉发展有限公司起，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联谊会荣誉会长等职务。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（三）持股10%以上的法人股东

报告期内，公司无持股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

(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	47	2011.11.11~2014.11.11	40,285,700	30,235,700	减持	43.34	否
李大滨	董事	男	48	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	35.73	否
翁 阳	董事	男	48	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	29.39	否
郑国华	董事	男	48	2011.11.11~2014.11.11	7,719,200	7,296,800	减持	4.80	否
陈伟三	董事/副总经理	男	48	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	28.39	否
潘文中	独立董事	男	41	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	4.96	否
袁 泉	独立董事	女	45	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	4.96	否
苏晋中	独立董事	女	67	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	4.96	否
谭 跃	监事长	男	52	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	0.96	否
辛 瀑	前监事长	男	57	2007.08.06~2010.06.10	---	---	---	4.00	否
黄培荣	前监事	男	38	2007.08.06~2010.04.07	11,571,600	11,571,600	不变	2.40	否
卞耀安	监事	男	51	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	19.92	否
黄惠领	监事	女	33	2011.11.11~2014.11.11	---	---	---	12.43	否
刘文碧	副总经理	男	43	2010.04.08~2013.04.08	1,500	1,500	不变	33.02	否
杨旭阳	副总经理	男	59	2011.03.24~2012.03.31	---	---	---	22.83	否
娄春国	副总经理	男	44	2009.06.01~2012.05.31	0	2,500	增持	26.29	否
朱修程	副总经理	男	63	2010.01.18~2013.01.18	---	---	---	26.07	否
林卫海	副总经理	男	42	2011.03.24~2012.03.31	---	---	---	26.28	否
陈新华	副总经理/董秘	女	35	2011.03.24~2012.03.31	---	---	---	23.90	否
冯 达	财务负责人	男	34	2011.03.24~2012.03.31	---	---	---	22.15	否
合计					59,578,000	49,108,100	---	376.78	---

备注：经2010年5月6日召开的公司2009年年度股东大会审议通过，任命卞耀安先生为公司监事，公司于该月起发放监事工资；经2010年11月11日召开的公司2010年第一次临时股东大会审议通过，任命谭跃先生为公司监事，公司于该月起发放监事津贴；经2010年1月18日第三届董事会第二十七次会议审议通过，任命朱修程先生为公司副总经理，公司于该月起发放工资；经2010年4月8日第三届董事会第二十八次会议审议通过，任命刘文碧先生为公司副总经理，公司于该月起发放工资，之前由上海子公司发放并考核。

(二) 股权激励计划实施情况

报告期内，根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》及《股权激励有关备忘录1-3号》的相关规定，公司为了进一步完善法人治理结构，建立健全中长期激励约束机制，

稳定和吸引管理团队，提高市场竞争力，保证发展战略和经营目标的实现，制定了《路翔股份有限公司股票期权激励计划》，经中国证券监督管理委员会审核无异议通过后，经公司2010年12月23日2010年第二次临时股东大会审议通过。公司首次股票期权授权日期为2011年1月4日，并于2011年1月14日完成了首次已授予股票期权的登记工作。

关于公司股权激励计划的详细情况参见“第五节 公司治理结构”之“五、对高级管理人员的考评和激励机制”和巨潮网上相关公告。

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

董事姓名	职务	最近 5 年的主要工作经历
柯荣卿	董事长	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	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 日起任本公司董事
翁 阳	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 日起任本公司董事
郑国华	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	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 日起任本公司董事
潘文中	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 月起任本公司董事
袁 泉	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处长，同时兼任中国国际私法学会常务理事、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	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

监事姓名	职务	最近 5 年的主要工作经历
谭 跃	监事长	2004 年 10 月至今任暨南大学会计学系主任、教授、博导，2011 年起兼任国际

		学院副院长。
卞耀安	监事	1996 年进入北京路翔技术发展有限责任公司，历任副总经理、总经理，2008 年 4 月至 2010 年 11 月任北京路翔副董事长
黄惠领	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 月至 2010 年 4 月任广州子公司副总经理，2010 年 5 月至今任本公司企划部经理

3、高级管理人员

高管姓名	职务	最近 5 年的主要工作经历
柯荣卿	总经理	见上述“董事会成员”之介绍
刘文碧	副总经理	2006 年至 2007 年任浙江诸永高速公路工程建设总指挥部副总指挥，2007 年至 2008 年任英国伟信顾问集团(ScottWilson Group) 合资公司副总经理，首席工程师，2009 年进入本公司，任上海路翔总经理。2010 年 4 月起任公司副总经理
陈伟三	副总经理	见上述“董事会成员”之介绍
杨旭阳	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	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 年起至 2010 年 10 月兼任辽宁路翔总经理，2010 年 10 月起兼任辽宁路翔董事长
林卫海	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
朱修程	副总经理	2001 年至 2009 年先后担任壳牌（镇江）沥青有限公司和壳牌（泸州）沥青有限公司生产经理、厂长等职。2010 年 1 月起任本公司副总经理
陈新华	副总经理/ 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	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

（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	湖南路翔董事、辽宁路翔董事、融达锂业董事长	公司控股子公司
李大滨	董事	融达锂业董事、上海路翔执行董事、广州路翔执行董事、武汉路翔执行董事、重庆路翔执行董事	公司控股子公司/全资子公司
翁 阳	董事	湖南路翔董事长、辽宁路翔董事、北京路翔董事长	公司控股子公司/参股公司
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
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处长	无关联关系
谭 跃	监事长	暨南大学会计学系主任、教授、博导、国际学院副院长	无关联关系
卞耀安	监事	北京路翔副董事长	公司参股公司
刘文碧	副总经理	融达锂业董事	公司控股子公司
杨旭阳	副总经理	西安路翔总经理	公司全资子公司
娄春国	副总经理	辽宁路翔董事长	公司控股子公司

备注：北京路翔已于 2010 年 12 月 31 日完成收购，成为公司全资子公司。

除上述情况外，本公司其他董事、监事、高级管理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

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。

（二）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。

经公司2010年第一次临时股东大会审议通过，本公司第四届董事会独立董事津贴为每人4800元/月（含税）、非执行董事津贴为每人4000元/月（含税），第四届监事会外部监事及股东监事津贴为每人4800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。

（三）2010年年度报酬情况

2010年度，公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的薪酬情况详见本节“一、董事、监事和高级管理人员基本情况”。

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
卞耀安	监事	2010 年 5 月 6 日聘任	监事会聘任
谭 跃	监事	2010 年 11 月 11 日聘任	监事会聘任
黄培荣	监事	2010 年 4 月 7 日辞职	辞职
辛 瀑	监事	2010 年 6 月 10 日辞职	任期届满辞职

朱修程	副总经理	2010 年 1 月 18 日聘任	董事会聘任
刘文碧	副总经理	2010 年 4 月 8 日聘任	董事会聘任

五、员工情况

（一）员工构成情况

截止 2010 年 12 月 31 日，本公司在岗员工（含控股及全资子公司）共 564 人，其中锂业业务子公司融达锂业在岗员工 237 人。本公司员工专业构成及教育程度等情况如下：

类别	项目	人 数	占总人数的比例（%）
专业构成	技术人员	93	16.48
	销售人员	23	4.07
	财务人员	37	6.56
	管理人员	242	42.90
	生产人员	169	29.96
	合计	564	100
学历构成	本科及以上	148	26.24
	大专	104	18.43
	中专	230	40.78
	中专以下	82	14.53
	合计	564	100
职称构成	高级职称	7	1.24
	中级职称	38	6.73
	初级职称	16	2.83
	无职称	503	89.18
	合计	564	100
年龄构成	50 岁以上	41	7.26
	40-49 岁	111	19.68
	30-39 岁	192	34.04
	30 岁以下	220	39
	合计	564	100

（二）需承担费用的离退休人员情况

报告期内，公司不存在需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》、《路翔股份有限公司关于日常经营重大合同申报制度》、《路翔股份有限公司外部信息使用人管理制度》和《路翔股份有限公司关联方资金往来管理制度》，修订了《路翔股份有限公司信息披露制度》、《路翔股份有限公司内幕信息保密制度》、《路翔股份有限公司募集资金管理制度》、《路翔股份有限公司对外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》和《路翔股份有限公司董事会审计委员会工作细则》，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。

（一）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。2010年共召开股东大会三次，均由董事会召集召开；股东大会的召集、召开、表决程序均经见证律师见证，全部合法有效。

（二）关于公司与控股股东

公司拥有独立自主的经营能力，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。

（三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》和《独立董事年报工作制度》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。公司第四届董事会的选举采用累积投票制度，现有董事8名，其中股东董事1名、管理层董事4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，为公司治理的规范性作出应有的贡献。

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。

（四）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，监事会设监事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。

（五）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。

报告期内，公司推出了股票期权激励计划，对部分高级管理人员和核心技术（业务）人员进行长效激励，能更好地激发员工的工作热情和主人翁精神。

（六）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。

（七）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和投资者关系管理工作。报告期内，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100人次，其中机构投资者超过70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54份，确保公司所有股东平等地获取公司治理和经营的重要信息。

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》等法律法规及《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，严格执行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、对投资者负责的态度，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

1、董事出席董事会会议情况

报告期内，公司共召开了11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	11	8	0	2	1	是
李大滨	董事	11	9	0	2	0	否

翁 阳	董事	11	4	7	0	0	否
郑国华	董事	11	3	7	1	0	否
陈伟三	董事	11	10	0	0	1	否
潘文中	独立董事	11	11	0	0	0	否
袁 泉	独立董事	11	10	0	1	0	否
苏晋中	独立董事	11	11	0	0	0	否

备注：柯荣卿连续三次未亲自出席董事会，但后两次分别委托了董事陈伟三出席并代为表决。

2、董事会议召开方式

报告期内，董事会会议召开方式汇总如下：

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	4
网络通讯方式召开会议次数	3
现场与网络通讯方式召开会议次数	4

（四）董事违规买卖股票情况

2010 年 10 月 20 日，董事郑国华先生卖出公司股票 29.64 万股，成交金额为 1057.83 万元，而公司定于 2010 年 10 月 27 日披露 2010 年第三季度报告。作为公司董事，郑国华先生的上述行为违反了中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》（证监公司字[2007]56 号）第十三条、《深圳证券交易所股票上市规则》第 1.4 条及第 3.1.8 条、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》第 3.8.16 条及本公司的相关规定。经公司第三届董事会第三十四次会议审议，决定对郑国华董事给予通报批评，并处罚金 110 万元的处分决定。公司已于 2010 年 11 月 5 日收到郑国华先生交纳的罚金 110 万元整。深圳证券交易所 2011 年 1 月 11 日发出《关于对路翔股份有限公司董事郑国华给予通报批评处分的决定》（深证上【2011】18 号），作出如下处分决定：对郑国华给予通报批评的处分；对郑国华的违规行为和本次处分记入上市公司诚信档案，并向社会公布。

今后，公司将进一步加强董事、监事、高级管理人员及持有本公司股份 5%以上的股东对相关法律法规的学习，杜绝此类事项的再次发生。

除上述违规买卖股票行为外，公司未发生被中国证监会行政处罚和深交所公开谴责的情况，其他董事个人未受到深交所惩戒的情况。

三、公司与控股股东在业务、资产、人员、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。

3、公司在劳动、人力资源及薪酬福利管理方面已经形成独立完整的体系，完全独立于各股东，拥有独立的员工队伍。

（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，保证公司日常工作正常有序开展，公司结合自身发展需要，严格按照《公司法》、《证券法》、《会计法》、《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，结合《ISO9001：2008质量管理体系》，对公司的治理制度和业务流程管理进行了全面梳理，初步形成了一套较为完整、科学的企业内部控制制度体系。

在公司治理方面，根据公司的实际情况和业务特点，公司修订和完善了《公司章程》及其他关于公司治理工作的制度、规则和细则，共计31项，涵盖了公司治理的各个方面，为公司的各项治理工作提供了制度上的保证。

在经营管理方面，根据《企业内部控制基本规范》的要求，结合ISO9001：2008质量管理体系文件的要求，对公司业务流程进行了再造，编制了《路翔股份业务流程》、《路翔股份作业指引》、《路翔股份业务流程表单》和《质量手册》、《职位说明书》等制度文件，建立了一套适合公司自身发展需要的规章和管理制度；颁发了《集团总部绩效管理办法》、《子公司绩效管理办法》、《生产及试验人员技能等级评定办法》和《员工手册》等制度规定；建立了母子公司绩效考核管理体系，针对各部门、各岗位工作的需要，建立了绩效考核的KPI指标库，就规范员工工作行为制定了具体的工作标准和要求，促进员工有效履行职责。

公司通过不断努力，建立了较为完善的法人治理结构，内部控制制度体系更加完整、合理、健全、有效。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，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）质量管理体系执行情况

2002年公司通过了世界著名的产品质量控制和技术鉴定的通标标准技术服务有限公司（SGS）的ISO9001：2000版的质量管理体系认证，一直按着标准的要求建立质量管理体系，并形成必要的文件加以实施和保持。每年SGS公司都会定期对公司质量管理体系进行复审认证，以持续改进其有效性，增强顾客满意度，不断满足顾客及相关方的要求。

根据ISO（国际标准化组织）和IAF（国际认可论坛）的联合公告，ISO9001：2000版

的认证证书在2010年11月14日后将不再有效，公司借助业务流程再造项目，按照新版本的要求重新编写了四级质量管理体系文件,包括《质量手册》、《程序文件》、《作业指引》及其相关表单。公司以2010年3月16日通标标准技术服务有限公司（SGS）对我公司质量体系复审为契机，对原有的ISO9001：2000版质量管理体系以ISO9001：2008《质量管理体系 要求》的标准进行升级换版审核，并在报告期内顺利通过。新质量管理体系建立后，使公司在沥青业务链的技术支持、产品销售、原材料采购、检验、生产控制、发货、顾客信息反馈等各个环节建立了相应的程序和作业指导；并在文件管理、财务管理、行政后勤、内部审计及人力资源管理等方面建立了相应的管理制度作为对主业务链的支持。公司按照内部审计管理制度的规定，至少每年进行一次ISO质量管理体系的内审和管理评审，并针对评审过程中出现的问题及时制定整改措施，以便相关部门或人员进行有效的持续改进，从而达到公司整体的持续改进，使公司在日常经营的各个方面都做到了有效的控制。2011年3月23-24日，SGS公司对公司进行了第三次质量体系换证审核，并顺利通过；同时，SGS公司专职审核人员对公司质量体系的有效性、细致性和全面性给予了高度赞扬。

（二）业务流程再造情况

2010年是公司的管理变革年，随着公司规模逐渐扩大，各子公司产品和业务模式的同质化，对于公司的规模经济提出了更高的要求，原有的业务流程和管理制度已经不再适用于公司业务发展的需要，所以公司自2010年初正式启动了以ISO9001：2008版《质量管理体系要求》和五部委联合颁发的《企业内部控制基本规范》为主线进行的公司业务流程再造项目，修订和完善了《路翔股份业务流程》。业务流程再造项目建立了销售管理流程、采购物流流程、子公司采购物流流程、沥青技术流程、路面技术流程、生产设备管理流程、子公司生产流程、人力资源流程、文件管理流程、内审流程共十大主业务流程、38个子业务流程。

新业务流程于2010年5月21日在公司沥青业务板块进行全面试运行，在试运行过程中针对发现的问题进行了补充和修订，并于2010年12月1日在公司总部和全资子公司正式实施。新业务流程运行后取得了显著的成效，使公司在经营管理方面建立起有效的业务环节实操标准，并严格按照标准执行，让每个岗位的员工都清楚自己在业务流程中各个环节的角色、职责和权限；新业务流程让公司高层管理者快速识别各个业务环节在整个系统中的运行情况，并提供有效的决策依据，及时发现和纠正问题。业务流程不断持续改善和优化，大大提高了团队的整体协作能力和效率，同时将人为差错降低到最低，有效降低了公司在

经营活动过程中的风险和成本，公司资源得到充分利用，有利于实现公司利益和股东利益的最大化。

（三）子公司目标责任书制订情况

报告期内，公司与各子公司签订了《2010年度子公司考核目标责任书》，该目标责任书在2009年的基础上进一步健全和完善了相关考核标准，包括市场拓展业绩、实现的经济效益、费用控制、生产成本控制、设备管理、内控管理等不同维度，形成了从上到下的责任体系和压力传递体系，进而督促各子公司提高整个团队的经营效率。此外，公司把目标考核与子公司总经理的任期考核有机结合起来，引入任期问责制；对于目标考核不合格的，公司将对该子公司采取限制授权、取消授权、甚至免职处理的措施，确保公司集权有道、分权有序、授权有章、用权有度。

（四）财务内控情况

公司重新讨论并编制了《预算管理制度》，修订了《费用报销流程》，修订了适用于公司总部、全资子公司和合资子公司使用的《单项资金管理审批权限一览表》，对预算内的各工作事项开支规定了具体的审核、核准和审批权限，进一步加强了公司的预算执行监管。此外，公司重点规范了借款、还款和报销的审批流程及审批手续，严格控制公司现金流的管理，有效控制公司的负债规模。公司还严格费用报销和款项支付“三支笔”的风险控制体系，强化了财务风险的监控。

（五）内部审计工作情况

公司董事会下设审计委员会，委员由董事翁阳、李大滨、潘文中、袁泉、苏晋中组成，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，对公司重大对外投资、重大关联交易进行审核等。

内审部作为审计委员会的常设机构，对董事会审计委员会负责，向审计委员会报告工作。内审部配备足够的专职人员从事内部审计工作，目前内审部有专职人员三名，符合深圳证券交易所《中小企业板公司内部审计工作指引》和公司《内部审计制度》的规定。

在报告期内，内审部根据《内部审计制度》和《内部审核流程》，积极推动内审工作的全面开展，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 and 效果开展评价。内审部定期对公司的内部环境、风险评估机制、各项控制活动、信息与沟通、内部监督等进行了评价，对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的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行了年度审计；在实施必要审阅程序的基础上对2010年业绩快报和2010年度的财务报告进行了审查，并发表了相关审计意见。内审部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；并每季度向审计委员会提交一次内部控制总结报告。

在董事会审计委员会的指导和监督下，按照《内部审计制度》及《内审流程》的规定，报告期内，内审部共完成了9个子公司及总部有关部门的内控常规审计，出具数十份《内部控制风险点分析、完善和跟踪报告分析表》及相应的内审报告；完成了4项专项审计工作，出具了相应的专项审计报告；对公司关键岗位人员离任进行了审计，出具了2份离任审计报告；为配合注册会计师的审计工作，组织了对公司内部控制的评估及测试工作，出具了《2010年度内部控制自我评价报告》；按照ISO9001：2008版《质量管理体系要求》的要求，对公司总部及广州子公司进行了两次ISO质量管理体系内审，提出了相应的纠正和预防措施；对公司季报及年报进行了相关的内审工作，出具了相应的审计报告。对内审过程中发现的内部控制缺陷，分析缺陷的性质和产生的原因，提出了相应的改进建议，充分发挥了内部审计对公司内部控制体系的管理作用。

2010年度公司内部控制相关情况详见如下附表：

	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
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	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
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	否	公司每两年聘请会计师事务所对内控有效性出具一次鉴证报告，2009年度已

		出具,下次出具时间为2011年度。
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	
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		
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”。		
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)		
无。		

(七) 内部控制自我评价

1、内控评价

公司董事会审计委员会出具了《2010年度内部控制自我评价报告》，认为：

“公司的内部控制是根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等法律、法规及部门规章建立的，并在2010年得到了进一步完善和健全，各项内部控制均得到了充分有效的实施。董事会认为：公司已结合自身经营特点和发展战略，对公司管控模式及业务流程进行了重新梳理，建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律、法规规定和证券监管部门的要求。公司内部控制制度在管理层大力支持下得到了有效落实和贯彻执行，公司的内控体系与相关制度流程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控制提供保证。公司现有的内部控制已覆盖了公司生产运营的各层面和各环节，形成了规范的内部控制管理体系，能够预防和及时发现、纠正公司生产运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护了公司资产的安全和完整，保证了会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，公司内部控制制度是有效的。

随着公司业务发展及战略调整，随着国家法律法规体系的逐步完善以及内部控制环境的变化，公司需结合自身情况进一步建立健全和深化内部控制制度，优化各项业务管理流程，并在实际工作中确保各项业务管理流程及内部控制制度得到有效的执行和实施，以进一步提高公司经营管理水平和风险防范能力，保障公司发展战略和经营目标的实现。”

2、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) 进一步完善公司的预算管理制度及考核制度，及时做好预算实施情况的分析、检查、考核工作，并完善相应的奖惩措施。

(2) 进一步发挥内审监督评价作用，全面开展事前、事中、事后的全过程内部审计工作，保障公司决策运营有序进行，防止企业资产流失，切实保障广大股东权益。同时加大相关人员的培训力度，组织学习相关法律、法规及制度准则，不断学习新知识，不断提高员工的工作胜任能力。

(3) 公司将根据《企业内部控制基本规范》及相关法律、法规和深圳证券交易所相关规则，结合公司的战略调整需要，对公司内部控制制度及业务流程进一步进行修订和完善，制定相应的作业配套制度，确保流程及制度的顺利实施。

(4) 进一步完善母子公司的管控体系，明确子公司的授权与经营考核目标。

五、对高级管理人员的考评及激励机制

(一) 日常考评与激励机制

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，2010年度公司高级管理人员认真履行了工作职责，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。

(二) 股票期权激励机制

报告期内，根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》及《股权激励有关备忘录1-3号》的相关规定，公司为了进一步完善公司的法人治理结构，建立健全公司中长期激励约束机制，稳定和吸引管理团队，提高市场竞争力，保证发展战略和经营目标的实现，制定了《路翔股份有限公司股票期权激励计划》，经中国证券监督管理委员会审核无异议通过后，并经公司2010年12月23日2010年第二次临时股东大会审议通过。公司首次股票期权授权日期为2011年1月4日，并于2011年1月14日完成了首次已授予股票期权的登记工作。

根据公司制定的股票期权激励计划，公司拟授予激励对象220万份股票期权，其中首次授予200万份，预留20万份。根据董事会和监事会对授权条件的核查，并于2011年1月4

日完成首次授予股票期权187万份，涉及激励对象38人，行权价格为30.36元。首次授予股票期权的激励对象可自股票期权授予日起18个月后，在未来36个月内且相应考核年度年度报告公告后的可行权日按获授的股票期权数量的20%、30%、50%分三期行权。首次授予人员名单及期权分配数量如下：

序号	姓名	职务	获授期权数量 (万份)	获授期权数量占总 期权数量的比例	获授期权数量占授 予时公司总股本的 比例
一、高级管理人员					
1	刘文碧	副总经理	16	8.5561%	0.1318%
2	娄春国	副总经理	12	6.4171%	0.0988%
3	陈新华	副总经理/董事会秘书	10	5.3476%	0.0824%
4	朱修程	副总经理	8	4.2781%	0.0659%
5	冯 达	财务负责人	8	4.2781%	0.0659%
6	林卫海	副总经理	6	3.2086%	0.0494%
二、其他核心技术（业务）人员共 32 人			127	67.9144%	1.0461%
合计			187	100%	1.54%

公司预留股票期权20万份，截止本报告披露日，尚未明确授予对象及行权价格等，公司将持续履行相关信息披露工作。

关于股票期权激励计划及授予情况的更详细信息，参见公司在巨潮网上相关公告。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会。3 次股东大会的召集、召开与表决程序等都符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》以及公司章程的规定，出席会议人员的资格、会议召集人的资格、会议表决程序及表决结果都合法有效。3 次股东大会的详细情况如下表：

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
1	2009 年年度股东大会	2010 年 5 月 6 日下午 14:30	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）	现场参与表决的股东及委托投票代理人 9 名，董监高列席	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》、《2009 年度财务决算报告》、《2009 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年年度报告》及《2009 年年度报告摘要》、《关于增补卞耀安先生为公司监事的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请 2000 万银行保函票证业务额度的议案》、《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》、《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》、《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》等 13 项议案
2	2010 年第一次临时股东大会	2010 年 11 月 11 日上午 9:30	公司会议室	现场参与表决的股东及委托投票代理人 2 名，董监高列席	审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于制定公司第四届董事会独立董事与非执行董事津贴的议案》、《关于制定公司第四届监事会监事津贴的议案》、《关于为辽宁路翔交通技术有限公司向银行申请总额 1 亿元综合授信提供担保的议案》、《关于为甘孜州融达锂业有限公司向银行申请总额 3500 万元流动资金贷款提供担保的议案》、《关于向甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的议案》等 7 项议案

3	2010 年第二次临时股东大会	现场会议召开时间为：2010 年 12 月 23 日下午 14:30；互联网投票时间为：2010 年 12 月 22 日 15:00 至 12 月 23 日 15:00 期间的任意时间；交易系统投票时间为：2010 年 12 月 23 日上午 9:30~11:30，下午 13:00~15:00；	现场会议地点：公司会议室	参与表决的股东、股东代表及委托投票代理人 35 名（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 29 人），董监高列席	审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿〉的议案》、《关于〈路翔股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法〉和〈路翔股份有限公司股票期权激励计划实施管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜》、《关于在中国银行间市场交易商协会注册并发行集合票据的议案》、《关于修改公司章程的议案》等 5 项议案
---	-----------------	--	--------------	--	---

上述 3 次股东大会的详细信息均已披露在《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

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

2010 年度是公司二次创业关键的一年。这一年是沥青业务在 2009 年完成全国规模布局后，在“管理变革”、“规模出效益”总体指导思想下精耕细作的第一年；而锂业业务在这一年成功通过竣工验收并正式投产，标志着公司锂业业务步入连续生产和正常经营的阶段，是公司二次创业的标志事件，也为公司成功开拓第二业务板块迈出坚实的一步。

报告期内，沥青业务面对国内外经济形势、原油价格异常波动的复杂变化，尤其是沥青价格不断攀升导致成本增加的压力；锂业业务面对国家新能源政策的不确定性，尤其是电动汽车技术和政策的不确定性，以及下游需求相对稳定的情况下，公司积极谋划，主动应对，迎难而上，重点抓影响公司可持续发展的关键问题，同时深化公司管理体系变革和完善内部控制体系，加强绩效考核机制，适时推出了股权激励计划，为公司未来经营业绩的持续增长奠定了坚实的基础。报告期内，公司业务流程和内控体系进一步完善，管理水平进一步提升，资产规模、营业收入和利润总额进一步增长。

2010 年公司实现主营业务收入 118,276.03 万元，同比增长 94.80%；利润总额 2,685.94 万元，同比增长 10.04%；净利润 2,327.13 万元，同比增长 14.04%；归属于上市公司股东的净利润 2,099.71 万元，同比增长 0.95%。主营业务收入大幅度增长，主要是由于沥青业务子公司辽宁路翔重交沥青代理业务大幅增长。利润增长滞后的主要原因有两方面，一是由于 2009 年第四季度公司中标项目受国际原油价格波动的影响，材料采购成本上升，导致利润空间缩小；二是由于报告期内沥青业务和锂业业务融资规模的扩大，导致财务费用大幅攀升。

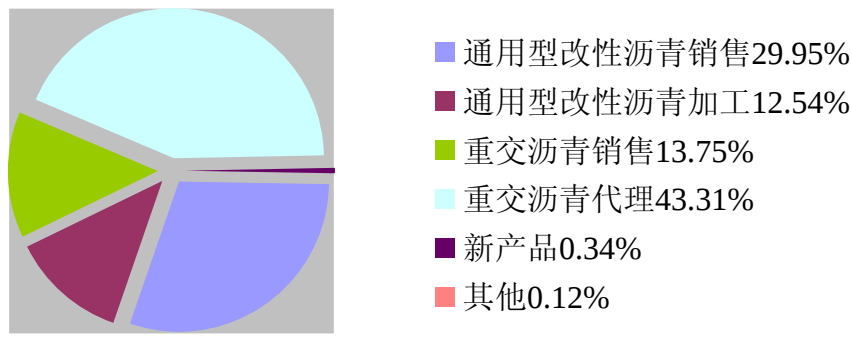
2010 年公司资产状况良好，资产总额 102,825.44 万元，同比增长 12.78 %；负债总额 69,169.27 万元，同比增长 17.23%；归属于上市公司股东的净资产 26,234.25 万元，同比增长 9.58 %；资产负债率 67.27 %，同比变化不大。

1、沥青业务

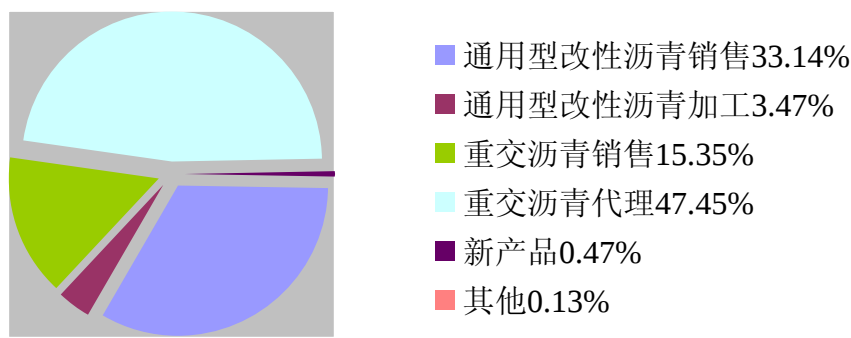
报告期内，公司抓住国家高速公路大发展的机遇，在保持传统产品（通用型改性沥青和重交沥青）优势市场的同时，大力拓展新产品（含公司三高产品、乳化沥青、彩色沥青、橡胶沥青等）市场，各类沥青产品产销量大幅增加，沥青产品带来的营业收入为 116,838.38 万元，同比增加 93.3%。传统产品增长迅速，新产品拓展也有重大突破，有力带动了公司

的业务收入增长和利润的保持。

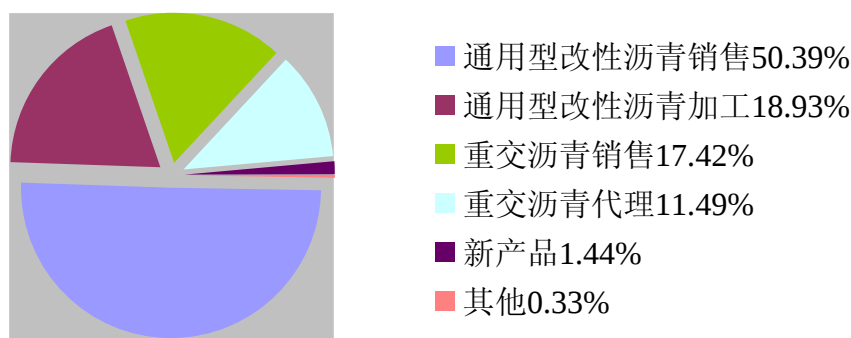
组成公司沥青业务贡献的各种类产品数量占比如下图：



组成公司沥青业务贡献的各种类产品销售收入占比如下图：



组成公司沥青业务贡献的各种类产品销售利润占比如下图：



(1) 传统产品持续增长

2010 年度，公司沥青业务传统产品中，各产品种类持续增长，通用型改性沥青销售金额同比增加 98.42%，重交沥青代理金额同比增加 297.93%。报告期内，公司共执行各类合同项目 117 项，累计完成各类合同项目 108 项，9 项结转到 2012 年度。报告期内，公司沥青产品主要供应的重点项目有：

通用型改性沥青产品主要供应了四川高速公路路面整治工程项目、宝汉高速公路宝鸡至陕甘界路面工程 LQ2 标段、广西柳州至南宁高速公路小平阳至宾阳段改扩建工程、江西南昌至奉新高速项目、麻竹高速公路大悟至随州段、韶赣高速公路项目、湛徐高速公路项

目、上饶至武夷山高速公路项目、四川省广元至巴中高速公路工程项目、广梧高速公路二期路面工程、惠河沥青路面维修工程、广清高速公路水泥路面罩面施工、四川省棋盘关（陕川界）至广元公路工程、2010 能达沥青路面维修工程、广惠高速专项处治工程、湖南潭衡高速、河北宣大高速三期改性沥青项目、京珠高速湖北段维修项目、广东开阳高速罩面维修项目、G325 九江大桥项目等项目。

重交沥青产品主要供应了邛名高速公路项目、辽宁 2010 年重交沥青代理销售项目、湖北杭瑞高速公路阳新至通城段沥青材料采购、山西益佳重交沥青销售、荆州天星重交沥青销售、东营昊峰重交沥青销售、淄博福司特重交沥青销售、广西公路沥青管理处重交沥青销售等项目。

（2）新产品拓展取得重大突破

随着沥青行业的成熟度越来越高，传统产品虽然市场容量越来越大，但竞争也越来越激烈，产品毛利率不断下降；再加上国际原油价格频繁波动，产品利润空间不能有效保障。公司必须拓展附加值高的新产品，重新塑造沥青业务的利润增长点。早在上市前，公司一直持续投入新产品开发，到现在拥有最齐全的沥青产品种类，每个新产品种类都已实现量产，并有相应实体工程业绩。公司将 2010 年度定义为二次创业的关键年度，将新产品市场推广工作作为沥青业务的首要重点工作来抓。经过母子公司的共同努力，公司新产品市场推广取得重大突破。报告期内，公司累计签订新产品合同 15 个，合同金额总计 3,029.42 万元，极大地鼓舞了公司推广新产品的决心。

围绕新产品市场推广，公司在报告期内开展的主要工作如下：

①搭建了完整的推广团队

2010 年度公司搭建了新产品推广的完整团队，并筹划和建设了路面技术室作为新产品推广的技术依托。公司在总部成立了新产品市场推广领导小组，以各子公司总经理为该区域新产品市场推广的第一责任人，并逐一成立新产品市场推广小组，从下到上将新产品推广作为重点工作来抓。另外，公司利用募集资金完成了路面技术室的筹划和建设，完善了募集资金项目“道路专业沥青研究开发中心”项目。路面技术室作为新产品推广的技术依托部门，在 2010 年度完成了人员梯队建设，形成了市场推广与技术支持的权责岗位体系。

②编制了完善的流程和制度

路面技术室主要侧重于产品应用和混合料研究，是公司着力开发顾客价值、延伸产品价值的重要部门。2010 年 6 月，公司发布《路翔股份有限公司三新产品市场推广办法》（注：“三新”指新产品、新技术和新设备）；同时，配合公司流程再造和管理变革的主题，路

面技术室制定了《产品应用技术支持流程》、《沥青混合料性能评估流程》和《路面技术研发项目管理流程》三个流程；另外，随着公司新的企业宣传计划和理念的逐步实施，《路面解决方案》正式出台，着重于从客户角度来诠释公司产品的价值。路面技术室的成立、人才的引进和流程的制定赋予了路面技术室不仅具有公司新产品相关的混合料技术研发和性能评估的能力，更使路面技术室成为一个新产品推广的技术核心部门。

③配套了先进的仪器和设备

在“三新”产品配套的仪器设备力量方面，按照募集资金使用计划，主要有试验室科研仪器设备和生产设备。试验室科研仪器设备由单一的沥青科研仪器设备扩展到了沥青混合料科研仪器设备，对产品研发和评价更加全面。在生产设备方面除原来传统的通用型改性沥青的生产设备外，公司还引进了先进橡胶沥青设备（美国 VSS 公司）和乳化沥青（美国 DAL WORTH 公司）设备。公司运用自有技术与其有效结合，有力促进了新产品的开发和生产。

④取得了丰硕的市场推广成绩

报告期内，新产品市场推广及技术支持同时进行。配套工作包括对“新产品”进行定义，技术指标体系制定，产品与应用技术介绍，沥青路面解决方案制定，对新产品进行成本分析，施工技术指南（施工指导意见）制定，新产品涉及的市场竞争分析、使用机会分析等。

2010 年新产品销售方面，公司继续在广东推广运用，并在此基础上，报告期内又成功在湖北和河北地区打开市场：

2010 年新产品销售情况汇总表

地区	项目名称	产品种类
广东	广州 BRT 彩色沥青路面工程项目	彩色沥青
	广清高速公路水泥混凝土路面罩面工程项目（试验段）	高弹性改性沥青
	广州迎亚运工程彩色路面工程项目	彩色沥青
	广东韶关曲江至南雄公路路面工程项目	高模量改性沥青
	超薄磨耗层高固含量改性乳化沥青项目	乳化沥青
	广清高速公路工程项目	高弹性改性沥青
	京珠高速公路工程项目	乳化沥青
湖北	京珠高速公路（高发公司）工程项目	乳化沥青
	京珠高速公路（二公局）工程项目	乳化沥青
	江西赣粤高速公路工程项目	高模量改性沥青
	武汉市二环线（武珞路至八一路）高架桥沥青防水粘结层工程项目	高粘度沥青

	武汉市二环线（八一路至洪山侧路）高架桥沥青防水 粘结层工程项目	高粘度沥青
	武汉三峡坝区公路水泥路面罩面工程项目	高弹性改性沥青
	江西上武高速公路 SP2标工程项目	改性乳化沥青
河北	2010年宣大高速公路三期一标、二标工程项目	高弹性改性沥青

同时，新产品的技术支持方面，主要分产品销售技术支持和产品施工技术支持两个方面，2010 年主要完成以下项目的技术支持：

2010 年新产品项目技术支持统计表

项目	支持内容
广清高速公路高弹性改性沥青项目	试验段施工技术交流与指导
韶关曲南项目高模量改性沥青项目	施工现场技术交流与指导
武汉至宜昌高弹性改性沥青项目	技术资料支持
沪莘公路旧水泥路面加铺沥青面层	设计变更建议书
武汉二环线高粘度沥青项目	技术资料支持
杭长高速公路高模量沥青项目	材料变更建议书
鄂尔多斯市彩色沥青项目	施工技术指南

（3）原材料采购和物流渠道进一步拓宽

重交沥青和改性剂是公司对外采购的主要原材料，也是公司运营工作的重要组成部分，涉及到成本控制、市场开拓和投标等工作。为了适应市场变化的需求，除了传统品牌供应商之外，公司采取多种渠道和多种方式与其他品牌供应商建立采购合作，精心选择能够长期合作的主流品牌供应商与公司建立长期战略合作关系，利用合作方稳定的产品质量、灵活的合作关系及优惠的价格，实现双方的合作共赢。报告期内，公司新开拓了两家国内沥青炼厂供应渠道，并建立了合作关系；同时也拓展了部分一级进口沥青代理商，并利用他们所代理的沥青品牌成功中标多个沥青供应项目。物流渠道也是如此，除了船运外，还拓展了汽运、火运等方式，以及多式联运方式，确保了货运的质量安全、运输安全和成本控制。

（4）募集资金项目顺利完成

截至 2010 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金投资项目全部完成，累计投入募集资金情况如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	计划募集 金额	实际募集 净额	募集资金 项目实际 投入金额	节余资金	募集资金使 用比例
移动式改性沥青集成加工装 置项目	10,785.87	12,869.12	7,219.08	2,972.91	76.90%

道路专业沥青研究开发中心项目	1,049.48		677.13		
对全资子公司增资项目	2,000.00		2,000.00		
加：利息收入	——		——	65.44	
减：手续费支出	——		——	——	
合计	13,835.35		9,896.21	3,038.34	

其中“移动式改性沥青集成加工装置项目”实际完成核心设备制造 19 台，新增产能 7,660 吨/日，达到预定可使用状态并已产生效益。三个项目共节余募集资金 30,383,438.88 元，已经 2011 年 1 月 7 日公司第四届董事会第四次会议和 2011 年 1 月 24 日 2011 年第一次临时股东大会先后审议通过，同意将节余募集资金（包括利息收入）30,383,438.88 元（截至 2010 年 12 月 31 日）永久补充公司流动资金。详情请见《关于将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2011-002）。

募投项目的全部投产为公司在全国范围内的市场拓展以及加强公司在沥青业务领域纵深方向研究，为客户提供更多附加值方面提供了坚实的基础。“移动式改性沥青集成加工装置项目”的完工，使公司专业沥青生产日产能新增 7,660 吨，公司现有专业沥青生产日产能超过 13,000 吨，其中改性沥青生产日产能达到 11,200 吨，乳化沥青生产日产能达到 1,560 吨，橡胶沥青生产日产能达到 500 吨，彩色沥青生产日产能达到 100 吨。所有设备均为移动设备，可以根据工程量大小及工期，进行单台或多台组合，加上配套的辅助设备就可以形成多个移动式集成加工装置，在全国范围内自由移动，大大提高公司拓展市场和承接工程的能力。从 2008 年起，公司沥青业务承接项目收入保持较大幅度增长态势，与该募集资金项目逐步投入与完工是分不开的。

“道路专业沥青研究开发中心项目”于 2008 年启动，经过三年的建设，先后建成颇具规模的沥青技术室和路面技术室，覆盖沥青国家标准及美国 SHRP 标准检验规范的全套实验、检测和研发项目，成为国内首屈一指的公路技术研发中心。其中，2009 年建成的沥青技术室于 2010 年被评为广东省级企业技术中心，目前正在申办“国家工程实验室”项目。“道路专业沥青研究开发中心项目”的投入，促使公司加快了研发的步伐。技术中心除了大力参与承建工程项目生产配方研究以外，还加大了对新产品、新工艺的研究，取得了一定的成效。从 2008 年以来，公司先后开发出 SBS 改性乳化沥青、SBR 胶乳改性沥青，并申请了高铁 CA 砂浆用改性乳化沥青专利，在温拌橡胶沥青、橡胶粉/SBS 复合改性沥青方面进行了一系列的开发实验；另外，技术中心还涉及环氧沥青的研究等。公司成为行业内产品门类最齐全的专业沥青生产厂家，也有赖于研发中心项目的建成，同时也为公司一直站在技术的前沿和行业的制高点提供了坚实的硬件基础。公司依托这个坚实的硬件基

础，在产品研发方面将取得更大的成效。

募投项目中对两个全资子公司的增资在 2007 年底已经完成。其中武汉子公司注册资本增加后，为其在华东市场的业务发展立下了汗马功劳，武汉子公司已发展成为公司业务增长最快的子公司之一。上海子公司业务增长虽然不算太快，但其作为公司的窗口企业，在新产品的推广方面做了大量的工作，并取得一定的成效。

（5）技术研发持续攻关

报告期内，公司对沥青业务继续投入研发资金，研发的重点集中在新产品方面，主要针对以下四个新产品种类进行深入研究：

①橡胶沥青。主要包括：

通用型橡胶沥青：进行普通橡胶沥青的配方和工艺优化试验，依托公司与湖州公路局和上海同济大学的三方合作协议，开展了系统的试验工作，取得一系列合格的配方和工艺。

SBS/橡胶粉复合改性沥青：进行 SBS/橡胶粉复合改性沥青的配方和工艺优化试验，将橡胶粉取代部分 SBS，用于 SBS 改性沥青中，既降低了成本，又处理了废轮胎橡胶粉，同时也能提高部分 SBS 改性沥青的性能；研究不同橡胶粉添加量、目数和品牌对 SBS 改性沥青的影响。

橡胶沥青添加剂：为了克服橡胶沥青高温粘度大和储存不稳定性在加工、储存、运输与施工中的问题，项目组研究了多种高温降粘添加剂、相容剂及稳定剂在橡胶沥青及 SBS/橡胶粉复合改性沥青中的应用，取得一定成果。

其他废橡塑材料在沥青中的应用：研究了废电脑覆铜板粉和废聚氨酯粉材料在沥青中应用的情况。

②乳化沥青。重点在 SBS 改性乳化沥青、SBR 改性乳化沥青、高渗透乳化沥青、高铁 CA 砂浆用乳化沥青等方面开展了一系列研究。

高速铁路 CA 砂浆专用乳化沥青：主要在乳化剂的选择上及 SBS 改性乳化沥青在 CA 砂浆中的应用方面进行试验研究。

微表处用改性乳化沥青：结合开阳高速微表处项目，试验室使用多种品牌的 SBR 胶乳和乳化剂开发出了合格的产品配方和工艺。

透层油用乳化沥青：结合上武高速高渗透透层油项目，试验室研究出不同乳化剂、不同煤油添加量的合格配方。

粘层油用乳化沥青：结合武汉路翔京珠北粘层油项目，试验室选择了当地多种品牌沥青开发出符合项目的粘层油用乳化沥青。

乳化沥青添加剂的研究：研究了不同纤维素醚类稳定剂在乳化沥青中的应用，完成研究论文一篇。

③环氧沥青。根据钢桥面沥青铺装的现状，为了丰富公司高端产品的品种，结合公司现有产品的优势及环氧沥青的技术现状，主要完成以下研究：

普通环氧沥青：跟踪国内外环氧沥青产品技术现状，复现并开发出合格的环氧沥青产品。

改性环氧沥青：针对环氧沥青的耐低温开裂性及柔性不足的缺点，结合公司优势产品，开发出较传统环氧沥青性能更优的产品，在 SBS 环氧改性沥青及橡胶粉环氧改性沥青方面进行了探索性研究。

④高强度改性沥青。结合江苏路桥的高强度沥青项目的技术指标，成功开发出 35℃模量大于 1000KPa，60℃模量大于 25KPa，沥青性能等级 PG88-16，135℃运动粘度小于 3Pa·S 的高强度改性沥青。

（6）生产基地继续增加

报告期内，公司的基地建设任务繁重，新建、改建和扩建的生产基地都必须在规定的时间内建成并投入生产。报告期内，公司完成了重庆珞璜基地和白市驿基地、广东茂名基地的改建；完成了广州南沙港基地、重庆广元基地和江西向塘基地的拆迁；新建了江西昌奉项目基地、广东茂名乳化沥青生产基地、武汉潘家湾乳化沥青生产基地、佛山三水隆盛库改性沥青生产基地、佛山三水南粤库改性沥青生产基地和广西柳南高速现场改性沥青生产基地等基地。

公司生产基地的持续增加，既有助于公司保障已有工程项目的供应，又有助于公司开拓新的项目，为公司持续拓展市场、及时供应产品、提高客户满意度等方面提供有利保障。

2、锂业业务

自公司 2009 年 9 月控股融达锂业以来，2010 年度就成为锂业业务发展关键的一年，而能否通过竣工验收则成为公司锂业发展及融达锂业工作的重点。令人鼓舞的是，在通过了一系列单项验收后，融达锂业于 2010 年 9 月 15 日成功通过了专家组的综合竣工验收，正式达产。作为亚洲最大的锂辉石实体矿的重要部分，融达锂业康定呷基卡锂辉石矿项目的正式达产成为中国锂业发展的一个标志性里程碑，并为公司计划打造锂矿采选——基础锂盐——锂电材料的锂电产业一体化产业链奠定了坚实的基础。

在 2009 年工作的基础上，公司在 2010 年度继续大力推进锂业业务的各方面工作，主要工作进展如下：

（1）竣工验收顺利完成

早在 2009 年公司成功控股融达锂业时，在 2010 年度完成竣工验收工作就已经列入了融达锂业 2010 年的工作重点。为完成整体项目的综合竣工验收，融达锂业围绕水土保持、消防、环保、档案、安全、土地等几个方面的单项验收开展了大量工作。在硬件方面，完成了破碎收尘设备的安装、尾矿坝坝面恢复、尾水回收系统安装、废石堆料场边坡处理、尾矿坝截洪沟的开挖、尾水回收池的处理等相关工作。在申请验收的过程中，融达锂业秩序地完成了以上单项验收。其中，2010 年 2 月 10 日四川省水利厅出具了《四川省水利厅关于印发四川呷基卡锂辉石矿水土保持设施验收鉴定书的函》（川水函【2010】139 号），通过了水土保持单项验收；2010 年 5 月 18 日甘孜州康定县公安消防大队出具了《关于康定县呷基卡锂辉石矿露天开采工程消防验收合格的意见》（康公消防【2010】第 0001 号），通过了消防单项验收；2010 年 7 月 12 日四川省环境保护厅出具了《四川省呷基卡锂辉石矿建设项目竣工环境保护验收申请》，通过了环保单项验收；2010 年 7 月 16 日甘孜州档案局出具了《甘孜州融达锂业有限公司呷基卡锂辉石矿项目档案验收意见》，通过了档案单项验收；最终于 2010 年 9 月 15 日完成“呷基卡锂辉石矿生产规模 24 万 t/a 采选工程项目”综合竣工验收。其后还后续取得矿山安全生产许可证、尾矿库安全许可证等，为正常、连续生产创造了条件。

融达锂业“呷基卡锂辉石矿生产规模 24 万 t/a 采选工程项目”自 2005 年 5 月开工建设以来，经过了 5 年多的艰苦建设，克服了高原高寒缺氧的恶劣自然环境及复杂的民族环境，经历基建、优化、调试等过程，不仅在人迹罕至的蓝天白云下建设了一座现代化的矿山企业厂房，而且在技术攻关方面也紧跟行业发展的步伐，生产出质量过硬、获得权威机构和客户肯定的高品位锂精矿产品，为呷基卡锂辉石矿实现规模经济效益迈出坚实的一步。

（2）生产计划基本完成

根据年初制订的生产计划，融达锂业于 2010 年 4 月 4 日开机进行生产调试，在保证竣工验收的同时，紧抓生产。全年共完成钻孔 10,224 米，爆破岩矿量 181,077 吨，贫化率和损失率均控制在 5%以内；全年完成岩矿采剥量 181,077 吨，采运矿石 136,926.67 吨，完成原矿处理 129,937.26 吨，为年初计划的 108.28%；生产锂精矿 19,233.45 吨，为年初计划的 96.16%。在圆满完成生产计划同时，还完成了破碎给料仓、浮选搅拌桶、脱水系统的改造，特别是带式过滤机的成功安装和使用、尾矿水澄清排放，为融达锂业成功实现正常生产奠定了基础。

为保障生产指挥和组织工作，融达锂业还进行了适度的基础建设，包括建造住宅 60 余间，基本解决了矿山员工在生产工地的住宿问题；完善了选厂、矿山生活区的供电工程；完善了防雷工程和雷电预警系统工程；完成了塔公生活区的装修及塔公锂精矿中转站的修建等，并为当地的公路建设做出了一定贡献。

（3）销售渠道开始搭建

2010 年度是融达锂业正常生产的第一年，于 2010 年 9 月中旬完成竣工验收后，实际可对外销售期间为 2010 年第四季度。融达锂业在 2010 年年初时，因能否正式投产存在较大的不确定性，所以跟客户签约比较保守。而锂精矿合同一般都是在年初签订一年期的供应合同，所以融达锂业在报告期内错失了销售良机。即使如此，融达锂业仍然在报告期内广泛地跟下游锂盐厂进行充分接触，建立了通畅的销售渠道，所生产出来的产品因为品位高、品质稳定获得了客户的广泛认可。在有限的销售期内，实现销售收入 1,237.27 万元，并最终盈利 306.85 万元。截止至报告期末，融达锂业库存锂精矿 1 万余吨。

竣工验收的完成给融达锂业锂精矿销售增添了信心。截止 2011 年第一季度，融达锂业签订的 2011 年度销售合同已经超过了 2011 年度计划生产量，销售客户主要集中于四川本地的大型锂盐厂。

（4）扩产项目工作进展

根据公司对锂业的战略规划，融达锂业在 2010 年度进行了扩产申请工作，并报送政府部门批准。2010 年 7 月 19 日甘孜州经济委员会出具了《关于甘孜州融达锂业有限公司技改项目备案通知书》（甘孜州技改备案【2010】04 号），同意对融达锂业扩产项目进行备案。融达锂业扩产项目计划扩建采矿规模至 110 万吨/年，选厂规模扩建至 3,500 吨/天。融达锂业委托权威机构完成了《呷基卡锂辉石矿扩产可行性研究报告》，并且通过了政府专家论证会的评审，目前公司正在进行扩产项目的生产设计工作。

（5）深部矿权获取工作进展

深部矿权获取对公司锂业业务的发展及战略规划至关重要，所以融达锂业及公司都高度重视。自从 2009 年 9 月公司控股融达锂业以来，公司及融达锂业就开始着手该项工作，并与相关部门积极沟通。根据 2006 年 1 月 24 日颁布的《国土资源部关于进一步规范矿业权出让管理的通知》（国土资发【2006】12 号）规定，存在“已设采矿权需要整合或利用原有生产系统扩大勘查开采范围的毗邻区域”的情形的，“经批准允许以协议方式出让”。融达锂业对呷基卡矿区 134#脉剩余 2966.30 万吨锂辉石矿（该储量数据来源于《四川省康定县甲基卡锂辉石伟晶岩矿床 134 脉保有资源储量分割报告》）拥有以协议方式优先受让

采矿权的权利。融达锂业已向甘孜州国土资源局申请扩大采矿权矿区范围，2010 年 7 月 20 日甘孜州国土资源局出具了《关于扩大呷基卡锂辉石矿 134#脉采矿权矿区范围的请示》（甘国土资【2010】140 号），向四川省国土资源厅申请“将 134#脉 4405 米标高以下锂辉石资源配置给 134#脉现采矿权人”。目前四川省国土资源厅未出具相关审批文件，融达锂业仍在密切关注和进行深部矿权申请的相关工作。

从 2010 年 9 月开始，国家对所有矿业权的坐标统一进行调整，由原来的北京坐标系调整为西安坐标系。融达锂业已按照上述要求，向四川省国土资源厅申请矿业权坐标的调整，目前该项工作正在进行中。关于深部矿权获取工作的继续开展，需等新的矿业权证下发后才能进行。融达锂业将尽快完成矿业权坐标的调整，取得新的矿业权证，以便能尽快继续开展深部矿权获取后续工作。

2011 年 1 月 20 日，国土资源部矿产开发管理司发布《国土资源部关于进一步完善采矿权登记管理有关问题的通知》（国土资发【2011】14 号）（以下简称“14 号文”），对矿业权扩证的情况及相关申请程序进一步明确。14 号文明确规定“采矿权扩区范围原则上限于原采矿权深部及周边零星分散且不宜单独另设采矿权的资源，”并且规定“已设采矿权利用原有生产系统申请扩大矿区范围的，应符合国家产业政策、矿产资源规划和矿业权设置方案。”在程序上“申请人应在完成资源储量评审后，申请划定矿区范围；依据划定矿区范围批准文件，申请资源储量备案；涉及采矿权价款的，应按规定完成价款评估。”

鉴于 14 号文的发布，四川省国土资源厅尚未制订相关操作细则或指导性文件，目前已暂停所有矿产项目的审批工作。公司将吃透 14 号文的精神，提前准备相关申请程序。同时，公司也将密切留意四川省国土资源厅的相关工作动向，并继续与该部门保持顺畅的沟通。

（6）锂盐深加工项目进展

公司在 2010 年开始筹备融达锂业锂盐深加工项目，并提出了“打造锂矿采选——基础锂盐——锂电材料的锂电产业一体化产业链”战略规划，锂盐深加工项目是公司锂业业务的投入重点。2010 年度，融达锂业在锂盐深加工项目方面完成的工作有：成立了泸定锂盐项目建设指挥部，落实了办公、住宿场所；完成了“甘孜州呷基卡锂电材料有限公司”的公司工商名称预核准工作；并积极与泸定县政府及相关部门协调沟通锂盐厂前期筹备工作相关事宜；与权威中介机构签订并完成了“2 万吨锂盐及锂电材料可行性研究报告”及“项目用地地形图测绘”工作，并已通过甘孜州政府组织的评审，得到了州领导和有关部门的肯定。

在锂盐项目人才储备方面，融达锂业在报告期内招聘了具有丰富锂盐项目建设、生产管理、技术研究、销售等经验的人才担任负责人，同时也招聘了一批技术和生产员工进行储备。

经 2011 年 2 月 28 日融达锂业第三届董事会第四次会议审议通过，同意成立“甘孜州呷基卡锂电材料有限公司”（以下简称“呷基卡锂电材料公司”），由甘孜州融达锂业有限公司全额投资，注册地址为四川省甘孜州泸定县，注册资本 1000 万元。同时，同意呷基卡锂电材料公司启动碳酸锂和氢氧化锂加工项目建设工作。截止至本报告出具日，呷基卡锂电材料公司已完成工商名称预核准申报工作，正在办理工商登记手续。

（二）主要财务数据变动及其原因

	2010 年	2009 年	本年比上年增 减（%）	2008 年
营业收入	1,182,760,252.21	607,157,210.81	94.80%	349,330,149.54
营业利润	25,668,717.24	24,212,711.37	6.01%	17,496,391.12
利润总额	26,859,441.27	24,408,963.75	10.04%	18,180,307.30
归属于上市公司股东的净利润	20,997,103.12	20,798,627.04	0.95%	14,889,184.61
经营活动产生的现金流量净额	-174,119,053.33	-3,987,570.20	-4,266.55%	-34,785,010.56
基本每股收益	0.17	0.17	0.00%	0.12
加权平均净资产收益率（%）	8.40%	9.08%	-0.68%	6.94%
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年 末增减（%）	2008 年末
总资产	1,028,254,428.48	911,728,062.76	12.78%	405,889,505.11
所有者权益（或股东权益）	262,342,505.82	239,401,598.26	9.58%	218,602,971.22
股本	121,400,000.00	121,400,000.00	0.00%	60,700,000.00
变动原因说明	1、营业收入比上期增加 94.80%，主要原因是子公司辽宁路翔重交沥青代理业务销售收入大幅增长所致。 2、经营活动产生的现金流量净额较上期减少 4,266.55%，主要原因一是公司为工程生产及贸易代理销售备货，相应的原材料采购支出大幅增加所致，二是 2010 年生产销售高峰期在第四季度货款暂未回笼。			

（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 （%）
专业沥青行业	1,168,383,752.71	1,081,486,835.90	7.44%	93.30%	102.46%	-4.19%
锂矿采选行业	12,372,690.68	7,214,025.73	41.69%	--	--	--

主营业务分产品情况						
通用型改性沥青加工及销售	429,207,612.48	368,688,883.25	14.10%	69.49%	83.86%	-6.71%
重交沥青代理及销售	733,740,640.11	708,614,846.71	3.42%	110.63%	113.70%	-1.39%
特种沥青（新产品）	5,435,500.12	4,183,105.94	23.04%	89.94%	103.12%	-4.99%
锂精矿	12,372,690.68	7,214,025.73	41.69%	--	--	--
变动原因说明	1、通用型改性沥青加工及销售的收入较上年增加 69.49%，主要原因是公司全国区域布局已见成效，各区域子公司根据区域特点和自身优势，积极开拓市场，本年公司承接的工程较多、开工早、生产供货量增加，相应的工程结算收入大幅增加；通用型改性沥青加工及销售的成本较上年增加 83.86%，原因一是营业收入增长所致，二是部分 2009 年中标，2010 年开工的项目中标价格较低，而主要原材料石油沥青价格在 2010 年持续上涨，原材料采购成本增加引起主营业务成本增加。 2、重交沥青代理及销售的收入较上年增加 110.63%，主要原因是辽宁子公司本年重交沥青代理贸易业务结算数量大，结算销售收入大幅增长；重交沥青代理及销售的成本较上年增加 113.70%，主要原因是重交沥青代理贸易结算销售收入大幅增长所致。 3、特种沥青（新产品）的收入和成本较上年分别增加 89.94%和 103.12%，主要原因产品属于公司今年新推的产品，市场仍处于推广培育期，市场需求变化较大。因此，本年度销售收入和成本均同步变动。 4、锂精矿销售是公司本年新增的第二板块业务和产品销售，主要原因是本年度子公司融达锂业于 9 月份完成竣工验收并正式投产，部分锂精矿产品实现销售。					

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	174,517,549.46	71.88%
西北区	104,860,244.24	75.58%
西南区（含锂业）	224,074,353.52	29.41%
华东区	28,310,847.10	-28.11%
华中区	53,712,758.73	-31.48%
东北区	559,017,946.31	301.22%
华北区	36,262,744.03	180.28%
合计	1,180,756,443.39	95.34%
变动原因说明	1、华南区主营业务收入同比增长 71.88%，主要原因一是广州子公司上年新成立，仍处于业务拓展阶段，营业收入少，本年承接自营项目惠河、惠莞等工程，营业收入增加，二是公司本年承接了广梧高速、柳南高速，工程结算收入较多，上年只承接部分零星工程，营业收入较少。 2、西北区主营业务收入同比增长 75.58%，主要是公司本年承接了陕西宝汉高速，并完成了工程的全部结算收入，而上年西安子公司只有少量的零星工程，营业收入较少。 3、华东区主营业务收入同比减少 28.11%，主要原因是上海子公司本期新承接自营项目及贸易销售较上年同期减少，工程结算收入相应减少。 4、华中区主营业务收入同比减少 31.48%，主要是上年公司承接沪蓉西及随岳北两大工程项目，随岳北和沪蓉西项目已于上年先后完工，公司新开工的杭瑞高速只完成了部分工程供货结算，本年武汉子公司只承接了部分自营工程，工程结算收入较少，因此华中区营业收入较上年减少。	

	5、东北区主营业务收入同比增加 301.22%，主要原因是辽宁子公司上年新成立，仍处于业务拓展阶段，营业收入较少，经过积极努力开拓市场，成为辽宁省交通厅沥青采购代理商之一，本年重交沥青代理贸易业务结算数量大，结算销售收入大幅增长。 6、华北区主营业务收入同比增加 180.28%，主要原因是代北京路翔子公司采购重交沥青和改性剂增加销售收入所致，由于该部分收入在北京路翔子公司收购日之前形成，因此，该部分收入未纳入合并抵销范围。
--	---

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（%）
重交沥青代理及销售	733,740,640.11	62.14%	25,125,793.40	3.42%
通用型改性沥青加工及销售	429,207,612.48	36.35%	60,518,729.23	14.10%

4、订单获取和执行情况

沥青业务方面，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 2009 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 2010 年 12 月 31 日，结转到 2011 年度的订单金额约为 1.6 亿元，项目涉及四川高速公路路面整治工程项目、广西柳州至南宁高速公路小平阳至宾阳段改扩建工程、麻竹高速公路大悟至随州段、韶赣高速公路项目、上饶至武夷山高速公路项目、广清高速公路水泥路面罩面施工、2010 能达沥青路面维修工程、G325 九江大桥项目和湖北杭瑞高速公路阳新至通城段沥青材料采购等 9 个项目。

锂业业务方面，融达锂业获取订单主要与客户协商签订产品销售合同。融达锂业于 2010 年 9 月中旬通过竣工验收，导致 2010 年度销售期仅为第四季度，部分客户的合同来不及执行完毕。截止到 2010 年 12 月 31 日，融达锂业结转到 2011 年度的订单金额为 1182.69 万元。

5、产品的销售和积压情况

沥青业务方面，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 153,169,933.91 元，占总资产的比重

为 14.89%。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 2011 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。2011 年公司所承接订单较 2010 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。因为现有原材料市场价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。

锂业业务方面，融达锂业于 2010 年 9 月中旬通过竣工验收，导致 2010 年度销售期仅为第四季度，部分客户的合同来不及执行完毕，因此积压了部分锂精矿产品。截止至报告期末，融达锂业库存锂精矿 1 万余吨，该部分库存锂精矿将用于满足融达锂业 2010 年度结转到 2011 年度执行的销售合同。

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	2010 年	2009 年	变动比例	2008 年
通用型改性沥青加工及销售	14.10%	20.81%	减少 6.71 个百分点	16.43%
重交沥青代理及销售	3.42%	4.81%	减少 1.39 个百分点	5.60%
特种沥青（新产品）	23.04%	28.03%	减少 4.99 个百分点	15.75%
锂精矿	41.69%	--	--	
合计	7.80%	11.63%	减少 3.83 个百分点	13.05%
变动原因说明	1、通用型改性沥青加工及销售的毛利率比上年减少 6.71 个百分点，主要原因是部分 2009 年中标，2010 年开工的项目中标价格较低，而主要原材料石油沥青价格持续上涨，为保证工程生产供货的顺利进行，公司原材料购进量较大，承担了部分价格上涨的成本，导致通用型改性沥青产品成本有所增加，利润空间缩小，降低了产品的毛利率。 2、重交沥青代理及销售的毛利率比上年减少 1.39 个百分点，主要原因是辽宁子公司本年重交沥青代理贸易业务结算数量大，结算销售收入和成本大幅增长，导致重交沥青代理及销售的毛利率降低。 3 特种沥青（新产品）的毛利率比上年减少 4.99 个百分点，主要原因是产品系公司近年新推出的产品，仍处于市场推广培育期，市场需求量较少，公司产品原材料均根据生产需求采购，原材料采购成本变化大，影响了本产品毛利率的变化。 4、公司产品总体毛利率同比减少了 3.83 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 46.96%，占比近一半，由于其毛利率水平偏低，从而拉低了公司整体的毛利率水平。剔除重交代理业务的影响，公司整体毛利率为 12.53%，比 09 年提高 0.9 个百分点。			

7、主要供应商、客户情况

前 5 名供应商	2010 年	2009 年	变动比例	2008 年
----------	--------	--------	------	--------

前 5 名供应商采购合计占公司年度采购总额的比例 (%)	59.03%	64.11%	减少 5.08 个百分点	56.48%
前 5 名供应商预付账款余额(元)	15,789,552.00	41,187,155.53	减少 61.66 个百分点	7,389,543.14
前 5 名供应商预付账款余额占公司预付账款余额的比例 (%)	13.68%	35.08%	减少 21.40 个百分点	60.07%
前 5 名客户	2010 年	2009 年	变动比例	2008 年
前 5 名客户销售合计占公司年度销售总额的比例 (%)	55.48%	29.20%	增加 26.28 个百分点	59.43%
前 5 名客户应收账款余额(元)	40,269,658.25	27,109,674.95	增加 48.54 个百分点	68,442,874.7
前 5 名客户应收账款余额占公司应收账款总额的比例 (%)	18.45%	14.34%	增加 4.11 个百分点	55.08%

公司 2010 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	第一名	504,350,000.00	32.08%	72,283.46	0.06%
2	第二名	245,323,191.40	15.61%	12,374,386.67	10.72%
3	第三名	56,895,000.00	3.62%	2,250,930.06	1.95%
4	第四名	72,579,821.82	4.62%	1,091,951.81	0.95%
5	第五名	48,791,496.46	3.10%	0.00	0.00%
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	第一名	388,983,745.04	32.94%	0.00	0.00%
2	第二名	94,606,989.76	8.01%	0.00	0.00%
3	第三名	81,136,143.35	6.87%	10,810,038.80	4.95%
4	第四名	47,444,677.79	4.02%	22,985,573.79	10.53%
5	第五名	43,010,405.51	3.64%	6,474,045.66	2.97%

2010 年公司前 5 名供应商发生重大变化，主要是由于公司根据客户工程要求，采购符合施工标准的指定来源的原材料；另一方面，公司为降低原材料采购和运输成本，加强原材料采购渠道多元化力度，在成功作为中石化、中石油 VIP 客户外，又引进了中海油等新的供应商，导致供应商变化。公司控股子公司辽宁路翔是辽宁省交通厅指定的沥青采购代理机构之一，2010 年代理采购金额较大，其向指定的供应商中油燃料油股份有限公司盘锦销售公司采购金额占采购总额的比例超过 30%。

2010 年公司前 5 名客户发生重大变化，主要是由于公司全国区域布局已完成，公司根据各区域特点和自身优势，积极开拓市场，参与全国范围内的工程招标，客户根据工程中标结果确定。公司控股子公司辽宁路翔是辽宁省交通厅指定的沥青采购代理机构之一，并供应给辽宁省交通厅下属的两个建设单位。2010 年度辽宁路翔销售给辽宁省交通厅下属建设单位辽宁省高速公路建设局的金额较大，超过了销售总额比例的 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	2010 年	2009 年	变动比例	2008 年
非流动性资产处置损益	229.91	-44.95	611.48%	-1,475.04
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	310,723.64	215,952.98	43.88%	580,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	879,770.48	-19,655.65	4,575.92%	64,074.96
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,013,617.07	0.00	--	0.00
少数股东权益影响额	66,252.69	9,260.26	615.45%	0.00
所得税影响额	-191,845.49	-56,420.12	240.03%	-96,657.24
合计	2,078,748.30	149,092.52	1294.27%	545,942.68

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	预计国家对基建项目的投入增加，将有利于公司未来的经营业绩	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“董事会报告”中“二、对公司未来发展的展望”。

（七）资产构成变动情况

1、主要资产构成变动情况表

项目	2010 年 12 月 31 日		2009 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	120,683,876.42	11.74%	136,263,361.05	14.95%	-11.43%
应收账款	218,219,467.51	21.22%	189,001,881.11	20.73%	15.46%
存货	153,169,933.91	14.90%	141,889,319.46	15.56%	7.95%
固定资产	233,627,891.12	22.72%	63,255,671.19	6.94%	269.34%
在建工程	4,072,927.17	0.40%	110,598,378.30	12.13%	-96.32%
长期待摊费用	29,096,728.57	2.83%	5,694,047.96	0.62%	411.00%
递延所得税资产	3,533,583.85	0.34%	1,136,288.41	0.12%	210.98%
短期借款	453,144,221.31	44.07%	191,900,000.00	21.05%	136.14%
应付票据	41,660,000.00	4.05%	61,441,000.00	6.74%	-32.20%
预收账款	27,348,557.36	2.66%	174,115,073.25	19.10%	-84.29%
应付账款	78,409,953.90	7.63%	45,983,921.65	5.04%	70.52%
变动原因说明	1、固定资产、长期待摊费用较上年期末分别增加 269.34%和 411%，在建工程较上年期末减少 96.32%，主要原因一是公司本年度募集资金投资项目完成竣工验收，募投项目形成的固定资产、长期待摊费用增加和在建工程结转到其他相应的资产减少所致；二是融达锂业竣工验收，在建工程结转固定资产增加所致。 2、递延所得税资产增加 210.98%，主要是子公司亏损产生的可抵扣暂时性差异的所得税影响额增加所致。 3、短期借款同比增加 136.14%，主要是公司沥青与锂矿业业务融资需求增加，新增银行流动资金贷款额所致。 4、应付票据较上年期末减少 32.20%，主要是公司本年度支付到期的银行承兑汇票所致。 5、预收账款较上年期末减少 84.29%，主要原因是本年度子公司辽宁路翔交通技术有限公司预收货款已实现销售收入所致。 6、应付账款较上年期末增加 70.52%，主要原因是公司未到期支付的供应商原材料采购货款增加所致。				

2、核心资产使用及减值情况

沥青业务方面，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，全年产能利用率较低，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。

锂业业务方面，由于融达锂业地处高原地区，冬季将进行封山，导致露天采矿作业无法进行，同时冬季低温寒冷，选矿作业也较难正常进行，因此导致每年约有三个月的停工

检修期，从而导致全年设备利用率较低；另外由于融达锂业固定资产大，折旧费用较高。但是融达锂业计划加强对现有设备在冬季的保温措施，争取延长生产周期，发掘现有设备的生产潜力，提高设备利用率。

3、核心资产盈利情况

截止 2010 年 12 月 31 日，公司累计拥有各种专业沥青生产设备 43 套（比去年同期增加 6 套），其中改性沥青设备 38 套，乳化沥青设备 4 套，彩色沥青设备 1 套。2010 年公司主营业务收入中，除重交沥青贸易、锂精矿销售外，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	764,735.04
乳化沥青设备	乳化沥青	1,566,381.33
改性沥青设备	改性沥青、三高产品	431,472,419.41

其中，2010 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 1,135.45 万元，同比增长 51.97%，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	2010 年末余额（元）	占 2010 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	115,152,783.88	11.20%	基本供求平衡	上涨	上涨	0
在产品	281,526.18	0.03%	基本供求平衡	上涨	上涨	0
库存商品	27,974,188.78	2.72%	基本供求平衡	上涨	上涨	0
周转材料	230,513.72	0.02%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	0
包装物	0.00	0.00%	--	--	--	0
低值易耗品	0.00	0.00%	--	--	--	0
在途物资	1,699,145.32	0.17%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	0
发出商品	7,831,776.03	0.76%	基本供求平衡	基本不变	基本不变	0
消耗性生物资产	0.00	0.00%	--	--	--	0
合计	153,169,933.91	14.90%	--	--	--	0

截止报告期末，公司没有受限制的存货。

5、金融资产投资情况

截止报告期末，公司不存在证券投资等金融资产、委托理财等财务性投资或套期保值等相关业务；也未持有境外金融资产。

（八）债权债务变动情况

项目	2010 年	2009 年	同比增减（%）	2008 年
应收账款	218,219,467.51	189,001,881.11	15.46%	121,507,722.87

预付账款	115,454,918.58	117,413,681.13	-1.67%	12,301,953.80
短期借款	453,144,221.31	191,900,000.00	136.14%	111,000,000.00
长期借款	0	0	0.00%	0
应付票据	41,660,000.00	61,441,000.00	-32.20%	19,990,152.50
应付账款	78,409,953.90	45,983,921.65	70.52%	7,904,103.02
预收账款	27,348,557.36	174,115,073.25	-84.29%	9,007,492.25
变动原因说明	1、短期借款同比增加 136.14%，主要是公司沥青与锂矿业务融资需求增加，新增银行流动资金贷款额所致。 2、应付票据较上年期末减少 32.20%，主要是公司本年度支付到期的银行承兑汇票所致。 3、应付账款较上年期末增加 70.52%，主要原因是公司未到期支付的供应商原材料采购货款增加所致。 4、预收账款较上年期末减少 84.29%，主要原因是本年度子公司辽宁路翔交通技术有限公司预收货款已实现销售收入所致。			

（九）费用支出变动情况

项目	2010年度(元)	2009年度(元)	同比增减(%)	2008年度(元)
营业费用	7,563,025.18	7,608,498.06	-0.60%	2,183,097.51
管理费用	38,182,835.83	25,785,519.13	48.08%	17,661,924.64
财务费用	21,230,419.82	8,217,544.00	158.35%	6,565,365.43
资产减值损失	392,854.03	1,584,369.25	-75.20%	1,237,070.62
营业外收入	1,415,269.03	215,955.73	555.35%	700,699.34
营业外支出	224,545.00	19,703.35	1,039.63%	16,783.16
所得税	3,588,111.69	4,003,105.58	-10.37%	3,114,940.45
变动原因说明	1、管理费用比上年同期增加 48.08%，主要原因是公司生产经营规模扩大，人员增多以及为加强集团管控费用开支增加所致。 2、财务费用比上年同期增加 158.35%，主要是沥青与锂矿业务融资需求增加，银行贷款额同比增加，相应的利息支出增加所致。 3、资产减值损失本期发生数比上年同期减少 75.20%，主要是期末应收账款收回，相应冲减计提的坏账准备减少所致。 4、营业外收入本期发生数比上年同期增加 555.35%，主要是本年度收到董事违规买卖股票罚款及政府堤围防护费补贴返还款所致。 5、营业外支出本期发生数比上年同期增加 1,039.63%，主要是本年度公司对青海玉树地震捐赠支出所致。			

（十）现金流量构成

项目	2010 年度(元)	2009 年度(元)	同比增减(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	-174,119,053.33	-3,987,570.20	-4,266.55%
二、投资活动产生的现金流量净额	-81,795,057.59	-80,031,495.00	-2.20%
三、筹资活动产生的现金流量净额	252,871,821.14	60,502,780.19	317.95%
四、现金及现金等价物增加额	-3,042,289.78	-23,516,285.01	87.06%
变动原因说明	1、经营活动产生的现金流量净额减少 4,266.55%，主要是公司为工程生产供货及贸易销售进行的原材料采购支出增加所致。 2、筹资活动产生的现金流量净额增加 317.95%，主要是公		

	司沥青及锂矿业务的经营流动资金需求大,增加银行短期借款所致。 3、现金及现金等价物增加额增加 87.06%,主要是筹资活动产生的现金流量净额增加所致。
--	--

(十一) 偿债能力分析

项目	2010 年	2009 年	同比增减 (%)	2008 年
流动比例	0.91	1.02	-10.78%	2.06
速动比例	0.69	0.78	-11.54%	1.68
资产负债率	67.27%	64.72%	增加 2.55 个百分点	41.91%
利息保障倍数	2.96	3.97	-43.07%	3.77
变动原因说明	1、利息保障倍数较上年同期减少 43.07%,主要原因是本期利息支出大幅增加,而利润总额增幅较少所致。			

(十二) 资产营运能力分析

项目	2010 年	2009 年	同比增减	2008 年
应收账款周转率 (次)	5.67	3.91	1.76	2.77
存货周转率 (次)	7.38	5.21	2.17	6.41
流动资产周转率 (次)	1.92	1.28	0.64	0.96
变动原因说明	1、应收账款周转率同比增加 1.76 次,主要原因一是公司加大了应收账款回款力度,二是子公司辽宁路翔重交沥青代理业务均采用预收货款方式,减少了应收款的资金占用。 2、存货周转率同比增加 2.17 次,主要原因是子公司辽宁路翔重交沥青代理销售采取先款后货方式,存货资金占用少。 3、流动资产周转率增加 0.64 次,原因是主要流动资产项目应收账款和存货的周转率增加所致。			

(十三) 研发情况

项目	2010 年	2009 年
母公司研发费用支出总额 (元)	18,588,058.28	13,594,040.05
母公司研发支出占营业收入的比重 (%)	3.17%	3.12%

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项目外,公司在报告期内取得的研发成果如下:

1、知识产权情况表

名称	类别	发表/申请时间	刊物名称	成果状态
《三种改性沥青的动粘弹性能研究》	研究论文	2010 年 5 月	《石油沥青》	已发表
《乳化沥青恩格拉粘度的影响因素研究》	研究论文	2010 年 5 月	《石油沥青》	已发表
《SBR 改性乳化沥青的制备方法与性能研究》	研究论文	2010 年 6 月	《中国道路石油沥青》	已发表
《松香在橡胶沥青中的应用》	研究论文	2010 年 6 月	《公路交通科技》	已发表

《糠醛抽出油在 SBS 改性沥青中的应用研究》	研究论文	2010 年 7 月	《石油沥青》	已投稿
《SBS 改性沥青在制备和热储存过程中的四组分与性能分析》	研究论文	2010 年 8 月	《公路交通科技》	已投稿
《混合沥青法调和沥青研究》	研究论文	2010 年 9 月	《石化科技与应	已录用
《纤维素醚对乳化沥青的影响分析》	研究论文	2010 年 9 月	《石油沥青》	已投稿
《环氧沥青综述》	研究论文	2010 年 9 月	《中国建筑防水》	已录用
《橡胶粉预处理方式对 SBS/橡胶复合改性沥青性能的影响》	研究论文	2010 年 10 月	《石油沥青》	已投稿
以低芳香分含量石油沥青制得的 SBS 改性沥青及其制备方法	发明专利	2010 年 12 月	申请号： 201010607329.6	初审已通过

2010 年公司共提交论文 10 篇，专利申请 1 项；其中研究论文公开发表 4 篇，录用 2 篇，投稿 4 篇。

2、项目申报情况表

名称	项目类型	主管部门	目前状态
广州市专业沥青及设备工程技术研究开发中心	广州市工程技术开发中心	广州市科技和信息化局	审核中
广州市市级企业技术中心	广州市市级企业技术中心	广州市经贸委	已认定
广东省省级企业技术中心	广东省省级企业技术中心	广东省经贸委	已通过评审，正在公示
废轮胎橡胶粉高质量改性沥青的开发与应用	广州市市级企业技术中心创新能力建设项目	广州市经贸委	已通过评审并获得 50 万元项目资金
废轮胎橡胶粉高质量改性沥青	科技型中小企业创新能力基金项目	广州市科技和信息化局	审核中

（十四）投资情况

项目	2010 年	2009 年	增减金额	增减比例	2008 年
投资额（元）	5,168,800.00	56,628,851.17	51,460,051.17	-90.87%	--
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	
北京路翔技术发展有限责任公司	改性沥青生产及销售		亏损 172.18 万元（没有纳入合并报表范围内）	100%	

其他投资情况详见本节“董事会报告”中“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 9 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
北京路翔技术发展有限责任公司	1996.06.05	808 万元	100%	改性沥青生产与销售
上海路翔公路技术发展有限公司	2006.05.30	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	2009.05.19	1000 万元	100%	改性沥青生产与销售
武汉路翔公路技术有限公司	2007.03.29	1250 万元	100%	改性沥青生产与销售
重庆路翔交通技术有限责任公司	2001.04.28	1000 万元	100%	改性沥青生产与销售
西安路翔公路技术有限公司	2001.08.07	2000 万元	100%	改性沥青生产与销售
辽宁路翔交通技术有限公司	2009.02.17	1000 万元	46%	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
甘孜州融达锂业有限公司	2005.07.26	5000 万元	51%	锂矿石的开采与销售

备注：2010 年 11 月 11 日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于收购北京路翔技术发展有限责任公司 74.26%股权的议案》，董事会同意公司收购北京路翔 74.26%股权。并于 2011 年 1 月 6 日，收到北京产权交易所《企业国有产权交易凭证》，完成收购北京路翔 74.26%股权，收购价格为 516.88 万元。本次股权收购完成后，公司持有北京路翔 100%的股权，北京路翔变更为公司全资子公司，并已于 2011 年 3 月 15 日完成工商变更登记手续。

报告期内，上述控股子公司 2010 年 12 月 31 日的财务状况及 2010 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
北京路翔技术发展有限责任公司	21,782,854.44	-913,719.85	28,966,583.27	-1,938,317.02	-1,721,760.43
上海路翔公路技术发展有限公司	23,170,051.68	22,460,143.01	27,853,998.68	492,512.91	381,365.32
广州路翔交通材料有限公司	25,410,920.31	10,972,392.19	47,817,634.71	870,115.91	626,912.66
武汉路翔公路技术有限公司	54,375,539.60	13,600,128.88	54,299,915.19	560,266.84	406,780.94
重庆路翔交通技术有限责任公司	44,346,398.64	17,310,944.37	59,214,439.99	253,671.85	250,920.55
西安路翔公路技术有限公司	39,044,113.95	23,209,870.33	20,072,874.93	1,454,813.81	1,069,368.10
辽宁路翔交通技术有限公司	102,789,371.12	13,873,513.98	560,199,298.77	5,139,366.60	3,767,110.22
湖南路桥路翔工程有限公司	8,207,002.59	3,655,615.15	2,222,667.54	-1,153,758.55	-1,025,755.12
甘孜州融达锂业有限公司	237,189,537.13	45,506,028.77	12,372,690.68	1,916,266.33	3,068,523.07

备注：北京路翔的收购日为 2010 年 12 月 31 日，所以未纳入合并报表范围。

（十六）薪酬分析

姓名	职务	2010 年从 公司领取的 税前报酬总 额（万元）	2009 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	43.34	51.11	-15.20%	归属于上市公司股东的净利润同比增长 0.95%	公司主要高级管理人员 2010 年度薪酬同比变动幅度未超过净利润同比变动幅度。翁阳董事薪酬增幅较大是因为从 2010 年 4 月起领取执行董事工资，而 2009 年只是领取董事津贴；杨旭阳副总经理和娄春国副总经理薪酬增幅较大是因为其在子公司发放一部分工资并在子公司考核，其在子公司考核领取的 2009 年度绩效工资在 2010 年才发放。
李大滨	董事	35.73	41.71	-14.34%		
翁 阳	董事	29.39	3.20	818.44%		
郑国华	董事	4.80	4.80	0%		
陈伟三	董事/副总经理	28.39	30.29	-6.27%		
潘文中	独立董事	4.96	4.80	3.33%		
袁 泉	独立董事	4.96	4.80	3.33%		
苏晋中	独立董事	4.96	4.80	3.33%		
辛瀑	原监事长	4.00	4.80	---		
谭 跃	监事长	0.96	---	---		
黄培荣	原监事	2.40	4.80	---		
卞耀安	监事	19.92	---	---		
黄惠领	监事	12.43	3.86	222.02%		
刘文碧	副总经理	33.02	---	---		
杨旭阳	副总经理	22.83	13.89	64.36%		
娄春国	副总经理	26.29	3.00	776.33%		
朱修程	副总经理	26.07	---	---		
林卫海	副总经理	26.28	30.29	-13.24%		
陈新华	副总经理/董秘	23.90	27.67	-13.62%		
冯 达	财务负责人	22.15	22.61	-2.03%		
合计		376.78	256.43	46.93%		

二、对公司未来发展的展望

（一）行业发展趋势

1、沥青业务行业发展趋势

（1）关于国家“7918”网

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，简称为“7918 网”，总规模约 8.5 万公里。

据媒体报道，2011 年 3 月 4 日召开的全国“两会”中，某全国人大代表指出，目前正在实施的《国家高速公路网规划》计划 2034 年全国高速公路规模达到 8.5 万公里左右，而“十一五”期间，全国各地高速公路建设速度非常快，2010 年底，我国高速公路通车里程已达到 7.4 万公里，据此推算，预计 2011 年底能基本完成规划。

但另一方面，我国每万人拥有的高速公路仅为 0.547 公里，还不到美国的五分之一。除去中国人口庞大等因素，当前的高速公路规模仍不能满足经济社会发展以及群众出行的需要。对此，有必要修改《国家高速公路网规划》，以支撑对“十二五”及以后高速公路

建设项目的前期审批、资金筹措和组织实施等，指导各省省级公路网规划的研究编制，科学发展我国交通网络。

（2）关于国家“四万亿”投资

2008年11月，国家出台了4万亿刺激经济的一揽子计划，其中9,000亿元用于公路建设，预计对国家交通运输基础设施的建设产生推动作用，沥青行业将迎来重大机遇。

至今该计划已推出两年，四万亿扩内需新增投资取得明显成效。2010年12月14日央视网报道：“国家发改委负责人今日透露，截至目前，我国为扩大内需而新增的4万亿元投资，已经取得明显成效。截至2010年11月底，运用4万亿元新增投资，新建改建农村公路70万公里，建成高速公路1.27万公里。”预计四万亿投资计划还将持续加快和推动国家公路建设，而且由于沥青材料的铺设属于公路建设项目的末端环节，所以对沥青行业的积极影响还将延长。

（3）关于国家“十二五”公路发展规划

现任国家交通运输部部长李盛霖在2010年12月28日召开的“2011年全国交通运输工作会议”上发表题为《加快转变交通运输发展方式 开创“十二五”交通运输科学发展新局面》的讲话，指出：

“预计‘十一五’期间全社会共完成公路水路交通建设投资4.7万亿元，是‘十五’期间的2倍多。全国公路网总里程达到398.4万公里，五年新增63.9万公里。高速公路由‘十五’期末的4.1万公里发展到7.4万公里，新增3.3万公里。‘五纵七横’12条国道主干线提前13年全部建成，西部开发8条省际通道基本贯通。

谋划好‘十二五’交通运输改革发展，加深对重要战略机遇期的认识，加深对转变发展方式紧迫性的认识，十分重要。部党组在研究制定‘十二五’规划中，对新时期交通运输发展面临的形势进行了深入分析，认为，对于交通运输来说，今后一个较长时期有四个‘没有变’：一是整个国家仍处在重要战略机遇期没有变；二是交通运输作为国民经济基础性和先导性产业、服务性行业的战略地位没有变；三是各级政府对发展交通运输的重视支持和人民群众持续增长的交通运输需求没有变；四是中央优先发展交通运输的方针政策没有变。党的十七届五中全会更加突出强调了‘按照适度超前原则，统筹各种运输方式发展’。因此，未来五年，交通运输发展仍处于重要战略机遇期。

落实‘十二五’时期交通运输发展总体要求，要稳步推进基础设施建设。坚持适度超前，继续保持交通运输基础设施建设适度规模和速度，确保国家扩大内需的重点在建和续建项目顺利建成并发挥效益，完善国家综合交通运输基础设施网络。公路方面：以国家高

速公路网建设为龙头，加强省际连接线（‘断头路’）建设。修订国家公路网规划，强化国道省道改造，力争‘十二五’末路网整体结构优化升级，服务水平进一步提高。

加大公路基础设施建设和改造力度，完善路网布局。以‘五射六纵四横’等 15 条路线为重点，组织开展国省干线公路升级改造工程。”

李盛霖同时表示，目前，美国拥有约 10 万公里高速公路，居世界第一。如果按照规划建设，未来两年，我国高速公路总里程有望超过美国，成为世界第一。

（4）地方高速公路网发展规划

截止至本报告披露日，国家《公路水路交通“十二五”发展规划》还未正式对外发布，“十二五”国家总体公路建设目标尚未明确，但全国各地方的“十一五”总结及“十二五”规划已基本完成，我国除港澳台地区外，23 个省、4 个直辖市以及 5 个自治区的高速公路发展规划参见下表：

地区	“十一五”成果总结或“十二五”发展规划	资料来源及日期
北京市	“十二五”期间，将建成京台高速北京段、京昆高速、高新高速（五六环段）、密涿高速北京段、110 国道二期、109 国道、京密高速等高速公路。 推进环首都大外环高速公路建设，由张承高速公路、大广高速公路北京至承德段、密云至涿州高速公路、张家口至涿州高速公路、土木至胶泥湾高速公路共 5 条高速公路构成，总里程约 900 公里。	新京报 2011-01-17 报道
上海市	“十二五”期间将新建高速公路约 200 公里，力争总里程达到 972 公里，以及国省干线公路 约 1000 公里。	文汇报 2010-11-08 报道
广东省	①2010 年建成高速公路 800 公里，圆满完成“十一五”建设目标，特别是 2010 年广东省完成高速公路建设投资 490 亿元，建成通车里程 800 公里，在建里程超 2000 公里，均为历史之最。珠三角核心区 7 市高速公路里程 2116 公里，密度达 7.37 公里/百平方公里，高于东京、巴黎、伦敦等世界级都市圈。“十一五”全省交通基础设施完成总投资 2898 亿元，是“十五”期的 2.1 倍。到 2010 年底，全省公路总里程近 19 万公里，其中高速公路 4835 公里，二级以上公路 29075 公里，分别比“十五”期末增长 80000、1700、4500 公里。完成了《公路水路交通基础设施一体化规划》和《公路水路运输一体化规划》两个专项规划编制工作。珠三角区内新增高速公路 984 公里，高速公路的断头路已打通 3/4，国省道瓶颈路改造完成一半。 ②“十二五”广东省高速公路建设要以国家高速公路和出省高速公路通道建设为重点，以珠三角地区高速公路网为中心，着力构建布局合理、通达便利和具有较高服务水平的高速公路网络，力争基本实现“县县通高速公路”。	广东省交通运输厅 2011-01-04 报道
湖北省	①“十一五”期间，湖北新增高速公路里程突破 2000 公里，超过“十一五”前全省高速公路里程的总和，全省高速公路里程达到 3673 公里，全省“四纵四横一环”高速公路骨架网基本建成。“十一五”是湖北交通发展史上投资规模最大、发展速度最快、经济社会效益最好的历史时期，全省交通固定资产投资突破 1900 亿元，是“十五”期投资的 2.41 倍，相当于新中国成立后 55 年交通投资总和的 1.6 倍。 ②2011 年，高速公路投资 380 亿元，普通公路投资 160 亿元。今年有望成为我省历年高速公路项目启动频率最高的一次，力争完成利万、太张等 21 条、1335 公里高速公路的前期工作并全部开工，平均每 2 周半新开工一条。武汉四环线也将于年内开工。另外，今年还将续建谷竹、宜巴等 31 条高速公路 2060 公里。 ③未来 5 年，将投资 3059 亿元用于交通建设，到 2015 年，全省实现高速公路通车总里程达到 6500 公里，搭建“七纵五横三环”高速公路网，力争实现 100%的县市通达高速公路。实现由“九省通衢”向“九州通衢”的跨越。	湖北省交通运输厅 2011-01-05 报道 湖北省交通运输厅 2011-01-21 报道 荆楚网 2011-01-19 报道

重庆市	①2010年12月，决定投资129亿新开建三条高速公路，总里程126公里。2011年加快推进13个高速公路（691公里）在建项目建设，新开工铜梁至合川、铜梁至永川等高速公路；新改建农村公路8000公里；实施200公里普通国省道升级改造和1000公里路面改造。 ②“十二五”期间，将投资1300亿元，全市交通将实现四个目标：基本建成“三环十射三连线”高速公路网，新增高速公路通车里程1000公里，实现高速路通车里程达到3000公里，达到每万人拥有1公里高速路里程，与欧洲水平相当。未来5年内重庆市将基本形成1000平方公里、1000万人口的大都市格局，交通建设需要进一步打通对外大通道。	重庆日报 2010-12-27 报道 中国沥青网 2010-12-28 报道 重庆市人民政府网站 2011-03-09 报道
陕西省	①“十一五”完成交通运输固定资产投资1800亿元，是“十五”总投资的2.7倍。新增高速公路通车里程约2100公里，创出了年均通车400公里的高速度。2007年全省高速公路率先在西部地区突破2000公里，2009年提前实现市市通高速，2010年底突破3400公里。 ②“十二五”期间陕西省将进一步加大高速公路建设力度，五年间将建成高速公路约2000公里，到2015年实现全省高速公路通车里程5000公里以上。在现有超过3000公里的高速公路基础上，到2012年，陕西省高速公路通车里程将达到4000公里以上，2015年将突破5000公里，五年新建成约2000公里，基本实现县县通高速。 ③按照《陕西省高速公路网规划》，陕西高速公路采用纵横网格与辐射线、环线相结合的布局方案，概括为“两环三纵六辐射七横”，简称为“2367网”。即由2条环线，即西安绕城和西安大环线、3条南北纵向线、6条以西安为中心的辐射线、7条东西横向线组成，路网总规模8080公里。	陕西日报 2010-10-12 报道 陕西日报 2011-01-14 报道 新华网 2011-02-09 报道
辽宁省	①“十一五”期间，辽宁共完成交通基础设施建设投资1591亿元，为“十五”期的2.5倍；开工建设高速公路14项2368公里，建成通车1326公里；公路总里程由“十五”末的5.3万公里增长到10.1万公里。 ②2011年3月，经过冬季调整和准备后辽宁全省高速公路5个路基工程建设项目、7个路面工程建设项目，共1041公里路段已全面开工复工。全省续建高速公路项目12个，目前已经全面展开。2011年内，丹东至海城、彰武至通辽、皮口至炮台三条高速公路将建成通车；兴城至建昌、沈阳康平三期、盘锦至阜新北延长线、鞍山至台安、辽阳灯塔至沈阳茨榆坨5条高速公路力争年内开工建设。由省高等级公路建设局建设的沈阳三环改扩建工程2月底前按计划已全面有序的展开。 ③“十二五”期间，辽宁交通基础设施建设计划完成投资2038亿元，其中高速公路建设完成投资764亿元。规划高速公路建设项目33个，共计2689公里，其中续建项目12个、1041公里，新开工项目21个、1648公里。实现全省44个县(市)全部通高速公路，达到通车里程4500公里，并力争实现5000公里通车里程的大目标。届时，辽宁将基本完善港口集疏运通道，省际间运输通道全部打通，县县通上高速路。	中国交通报 2011-01-28 报道 东北新闻网 2011-03-03 报道 中国沥青网 2011-03-10 报道
湖南省	①“十一五”期间，新通车或开工高速公路项目60余个，2008年，在世界范围内金融危机笼罩下，湖南省委、省政府抢抓国家扩大内需的历史性机遇，决定提前实施到2030年的高速公路发展规划。2008年一年就开工了18条高速公路，2009年又开工15个高速公路项目，2010年湖南共开工9条高速公路项目。五年中，湖南高速公路新开工53个项目4457公里，超过2005年以前开工里程的总和。全省公路通车总里程达19万多公里，其中高速公路可达2580多公里。 ②2011年目前在建高速公路项目49个，在建里程4064公里，居全国首位。2011年湖南高速公路将完成投资超过700亿元，以实施“4513”工程为重点，加快推进在建高速项目，建成宜凤等4条高速公路通车，新增高速通车里程263公里，实现“十二五”开局红，保持湖南交通运输良好发展势头。 ③“十二五”，湖南共安排高速公路建设项目70个，建设总规模6334公里，估算投资3000亿元，建成通车4887公里，总量达到高速公路7273公里，基本形成“六纵八横”的高速公路骨架网，全面消除省际断头路，全部打通的25个出省通道，实现全省100%县市区在30分钟内上高速。”	红网 2010-11-18 报道 2011-02-16 报道 中国日报网 2011-02-24 报道
内蒙古	①“十一五”期间，内蒙古完成公路建设投资1470亿元，是此前58年总和的1.51倍，5年新增公路里程3.3万公里。到2010年底，内蒙古公路总里程达到15.7万公里，全区高速公路由1001公里发展到2365公里，一级公路由2139公里发展到3387公里，高等级公路由1.15万公里发展到1.8万公里。一个以高速、一级公路为骨架、农村牧区公路为补充的公路网络格局初步形成。 ②2011年，内蒙古将加快建设14个高速公路出区通道项目，确保建成赤峰至平庄、双辽至通辽等4条高速公路，确保完成公路建设投资450亿元。 2011年，内蒙古将完成公路建设投资450亿元。 ③未来5年，内蒙古公路基础设施网络更加完善，内蒙古公路建设投资将力争完成2300亿元，是“十一五”期间的1.56倍。新建公路里程1.3万公里，总里程达到17万公里，高速公路达到6000公里、一级公路达到6000公里，高等级公路里程跃居全国前列。	新华网 2011-02-05 报道 2011-03-08 报道

广西省	①“十一五”期间，全区累计完成交通固定资产投资 1615 亿元，为“十五”的 3.23 倍，新增高速公路里程超过 1600 公里。到 2010 年底，全区公路总里程将达到 10.15 万公里，其中高速公路 2573 公里。高速公路通车里程比“十五”末翻一番。过去的五年是广西交通历史上建设重大项目数量最多、发展速度最快、投资规模最大、建设质量最好、改革成果最显著、对经济社会发展贡献最突出的五年。 ②到 2015 年，力争公路总里程超过 11.5 万公里，公路网密度每百平方米 48.5 公里，其中高速公路新增 3500 公里，通车里程 6000 公里以上，基本建成“四横六纵六支线”高速公路网，实现高速公路覆盖所有中心城市，85%以上的县城半小时内通达高速公路，为到 2020 年高速公路通车里程达到 8000 公里，实现县县通高速公路打下坚实的基础。	广西日报 2010-10-11 报道 新华网 2010-12-06 报道 当代生活报 2011-01-18 报道
四川省	①“十一五”期间全省高速公路发展迅速。2010 年底建成和在建高速公路总里程达到 5893 公里。全省高速公路通车总里程达到 2681 公里。“十二五”规划纲要草案提出，要基本建成国家高速公路网，共涉及 34 条公路，其中 7 条经过四川，总里程 3287 公里，到 2010 年底，四川已建成 2027 公里，占 61.7%，其余的纳入国家高速公路网的还有 1260 公里在建，可以预见，四川有望在“十二五”期间提前完成国家高速公路网建设任务。 ②高速公路建设的速度在“十二五”期间将更快。“十二五”前三年，力争新增高速公路通车里程超过 3000 公里，确保每年上一个千公里级台阶，通车总里程突破 5000 公里。其中，到 2012 年，超额完成全省高速公路通车里程在 2007 年基础上翻一番的目标，建成全省高速公路网基本框架。未来 5 年将完成交通建设投资超 4000 亿，2015 年基本建成西部综合交通枢纽，力争打通 18 条出川大通道。在“十二五”期间，四川将全部建成以成都为主枢纽的 11 条放射线和 2 条环线高速公路；到 2015 年，力争高速公路通车总里程超过 6350 公里，打通 18 条进出川大通道，基本建成全省高速公路网。实现四川公路骨干路网和主要进出川通道由普通公路向高速公路的跨越。	四川新闻网 2011-02-24 报道 成都日报 2011-03-09 报道
江苏省	“十一五”期间，干线公路累计完成投资 605 亿元，年均建成通车里程在 600 公里以上。其中 2010 年全省干线公路在建总里程约 3405 公里，建设总投资约 795 亿元。高速公路通车里程突破 4000 公里，达 4059 公里。	江苏公路通讯 2010-12-14 报道
天津市	2011 年底建成塘承、津宁、国道 112 高速，新增通车里程 159 公里，新开工京秦、滨石、塘承二期和蓟汕联络线，拓宽改造唐津高速，在建里程 140 公里。	中国公路网 2011-02-13 报道
贵州省	①“十一五”公路、水路交通固定资产投资完成 1248 亿元，公路建设 5 年中增加 10.29 万公里。截至 2010 年底，全省公路总里程达到 14.98 万公里，比“十五”增加 10.29 万公里。到 2010 年底，在建高速公路里程达 2600 公里。 ②2011 年将新增高速公路通车里程 494 公里，年底全省高速公路通车里程将超过 2000 公里，新开工里程达 242 公里。 ③“十二五”规划初步预算投资约为 2,655 亿元，是“十一五”完成投资的 2.14 倍。未来五年，贵州省将基本实现县县通高速公路，新增高速公路 3,000 公里以上，通车里程超过 4,500 公里。	新华网 2010-11-04 报道； 贵州都市报 2011-02-14 报道； 中国交通报 2011-02-17 报道
江西省	①“十一五”以来，江西高速公路建设以前所未有的速度强力推进，投入 600 多亿元建成了景婺黄、景鹰、武吉、瑞赣等 11 条共 1500 多公里高速公路，打通了 13 个省际高速通道，江西省一跃成为全国高速公路建设速度最快的省份之一；连续跨越了 2000 公里、3000 公里两个历史性台阶，开创了“三纵四横”的崭新格局。2010 年 9 月 16 日，石吉、彭湖等高速公路建成通车，全省高速公路通车里程突破 3000 公里，位居全国第 9 位。 ②按照调整后的“十二五”高速公路建设规划，江西要提前 5 年完成 2020 年高速路网建设任务，意味着到 2015 年将建成 2000 公里左右高速公路。初步测算未来 5 年高速公路新建项目投资总额将超过 1000 亿元。确保 2012 年高速公路通车里程突破 4000 公里，2015 年突破 5000 公里，全面建成“三纵四横”高速公路主骨架网，打通 28 个出省通道，使全省所有县城 30 分钟内上高速。目前江西省在建高速公路项目共 16 个 1100 多公里。2011 年，江西省高速公路要确保开工 325 公里，力争开工 175 公里，建成 551 公里，通车里程达到 3639 公里。	新华网 2011-02-23 报道 大江网 2011-02-24 报道
山西省	①2010 年山西省建成 10 个高速公路项目，总里程 1037 公里，至此，山西省的高速公路总里程达到 3002 公里，全省的高速公路网初步形成。2010 年底新开工 13 个高速公路项目。 ②“十二五”期间全省拟重点规划建设一级干线公路项目 20 个、里程 1234 公里，估算总投资 350 亿元。将建设高速公路 3300 公里，现代交通运输体系将初步形成，高速公路总里程达到 6300 公里，全面建成“三纵十一横十一环”高速公路网。基本实现县县通高速，省会到地级市 3 小时通达、相邻地级市之间 2 小时通达、地级市所辖县（市）1 小时通达，所有县城在半小时内上高速，高速出口将达到 31 个。	山西晚报 2010-10-27 报道 中国公路网 2011-02-22 报道 新华网 2011-03-04 报道
新疆省	①2011 年新疆计划完成交通项目投资 350 亿元，2011 年新疆共安排 73 个高速公路网和国省干线建设项目计划。其中国家高速公路项目 10 个，建设里程 2132 公里；新疆高速公路项目 7 个，建设里程 824 公里；国省道改造项目 19 个，建设里程 1988 公里。 ②“十二五”期间，新疆规划新建公路里程 6.8 万公里，其中建设高速公路 7155 公里，建设高等级公路 4455 公里，将投 1200 亿建“五横七纵”高速、高等级公路网，同“十一五”相比，未来五年新疆公路建设投资将翻一番。除“五横七纵”公路网外，新疆还规划建设七大国家级公路运输枢	新华网 2010-10-21 报道 天山网 2011-01-05 报道

	组，4条东联内地和8条西出中亚、南亚的国际通道。 ③预计到2015年，新疆高速公路通车总里程将突破4000公里，高等级公路通车里程超过1.5万公里。	
福建省	2011年计划完成交通投资750亿，投资额保持全国前十。其中高速公路计划投资510亿元，新开工16条高速公路。2011年内完成8个高速公路项目，新增通车里程300公里，另完成扩建150公里，建成“两纵三横”主骨架，实现82%的县30分钟上高速公路。普通公路计划投资140亿元，建成普通公路干线1000公里、农村公路2800公里。	东南网 2011-01-04 报道
河北省	①2010年是河北省高速公路建设投资最多、建设速度最快、建成通车里程最长的一年，2010年底建成通车12条段、1000公里以上，全省高速公路通车里程突破4000公里，超额完成了“十一五”交通运输发展目标。 ②2011年高速公路建设计划确定：续建项目共21条段、1576公里，总投资1475亿元，其中计划建成通车9条段、449公里，总投资650亿元；新开工项目12条段、852公里，总投资638亿元。到2011年底，全省高速公路通车里程将超过4700公里。 ③到“十二五”末，河北省高速公路将超过6000公里，达到6762公里，密度达3.60公里/百平方公里，超过世界发达国家水平；将形成以石家庄为中心、围绕京津、环绕渤海、通达港口和其他重要节点、与相邻五省区连通的高速公路网，实现全省98%以上的县城30分钟上高速。	燕赵都市报 2010-11-29 报道 河北日报 2010-12-24 报道 中国新闻网 2011-01-14 报道
吉林省	①“十一五”期间，吉林全省交通运输发展累计完成投入1770.5亿元，基础设施建设完成投入965亿元。截至2010年年底，全省公路总里程已达9.0437万公里，公路网密度达每百平方公里48.3公里，高速公路通车总里程达1850公里，初步形成了以长春为中心，放射连接省内其他市（州）、重要经济区，便捷通达周边省份的高速公路网络骨架。 ②2011年，吉林省拟新开工建设高速公路项目9个，在建高速公路里程达到1655公里，新增通车里程320公里，力争完成400公里。 ③“十二五”期间，吉林省将加快基础设施建设，新建高速公路2935公里，新增通车里程2650公里。“十二五”末通车总里程达4500公里，“五纵五横三环四联”高速公路网络基本形成，省会长春至市（州）政府所在地全部通高速公路，县（市）基本通高速公路。	吉林新闻网 2010-12-09 报道 长春晚报 2011-03-01 报道 交通部网站 2011-03-13 报道
河南省	①2010年底，高速公路通车里程已达4904公里，在建高速公路里程1100多公里，另有正在加紧建设的高速公路“四改八”改扩建工程770多公里。2011年全省交通基础设施建设计划投资315亿元，其中高速公路190亿元。 ②“十二五”时期，河南省交通运输基础设施建设总投资将达到2090亿元。高速公路计划投资1080亿元，到2012年高速公路突破6000公里，基本实现所有县（市）20分钟上下高速公路，2015年达到6600公里以上，其中八车道里程超过1000公里，提前5年完成高速公路网规划目标。	中国交通报 2010-12-08 报道 河南日报 2011-01-14 报道
甘肃省	“十二五”期间，甘肃交通运输部门将着力构建西北交通枢纽，力争全省公路总里程达到16万公里，高速公路通车里程突破3600公里。	中国交通报 2010-11-24 报道
安徽省	①“十一五”以来，我省以东向对接通道为重点，全力推进国家和区域高速公路建设，完善全省高速公路骨架网，实现全省市市通高速公路，全省高速公路通车里程由“十五”末的1501公里增加到2900公里以上。 ②“十二五”，安徽将继续投入1600亿，促进全省综合交通运输体系的完善。力争高速公路网规划内的主要路段全部开工建设，完成近500公里的高速公路扩容改造。到2015年，全省高速公路通车总里程达到4200公里，力争到4500公里，基本建成“四纵八横”的高速公路骨干网，省内所有县城半小时内通达高速公路。	安徽日报 2010-11-18 报道 合肥在线 2011-01-14 报道
黑龙江	到2010年年底，全省公路通车总里程达到151563公里，比“十五”末增加12771公里，全省高速公路里程突破2000公里。 2011年全年计划交工高等级公路项目19项2354公里，投资130亿元，其中交工高速公路12项近1800公里。续建项目11项1601公里，投资116亿元。新开工项目1项，即建三江至前哨农场高速公路166公里。 到2015年，全省高速公路力争突破4500公里，覆盖全省所有20万以上人口城市。	中国交通报 2011-01-14 报道 2011-02-17 报道
西藏	未来五年间交通部门力争使西藏公路通车里程从目前的5.8万公里提高到7万公里。 “十二五”规划提出，将不断优化国道和主要经济干线的道路状况，加快推进以拉萨为中心，通往林芝、日喀则、那曲、山南等地区的快速干线公路网建设。	国际在线 2011-02-16 报道
浙江省	前5年交通投资累计达到3035亿元，创下历史新高，新修公路达1.5万公里，全省公路里程已达11万公里。 未来5年，将新建公路总里程5000公里，其中，力争新增高速公路1000公里。	钱江晚报 2011-01-13 报道
青海	2011年完成全社会交通固定资产投资135亿元以上。续建倒淌河至共和、共和至茶卡、茶卡至德令哈、当金山至大柴旦、大柴旦至察尔汗、察尔汗至格尔木、湟源至西海、湟南至贵德、阿岱至李家峡等高速公路和国道214线囊谦至多普玛、省道冷湖至涩北等重点项目，实现共和——茶卡——德令哈——大柴旦和当金山——大柴旦——察尔汗——格尔木高速公路和囊谦至多普玛、冷湖至涩北公路主体建成通车。开工建设西宁南绕城和茶卡至格尔木高速公路、共和至玉	西宁晚报 2011-01-16 报道

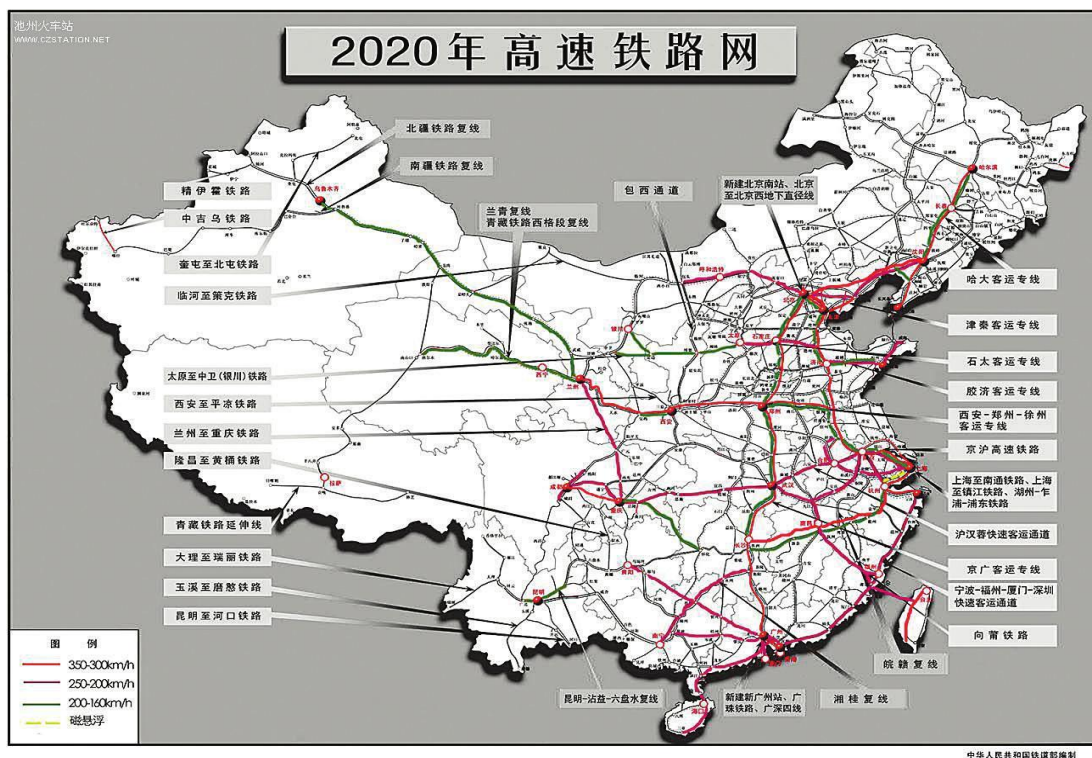
	树复线工程、珍秦至称多和多拉马科至杂多通县二级公路，改建 G214 线玉树到囊谦公路。	
云南省	①“十一五”期间，云南新增 4.1 万公里道路。其中，高速公路新增 1209 公里，使目前全省高速公路达到 2630 公里。 ②云南力争 2011 年开工建设高速公路 1300 公里。到“十二五”末，全省 16 个州市全部通高速公路，“七出省，四出境”通道全部高速化；“十二”五期间力争完成公路建设投资 2000 亿元。云南高速公路总里程可达 4500 公里。 ③在 2005 年到 2020 年期间，规划建设 6000 公里高速公路，目前的 2630 公里仅占 43%。到“十二五”末，云南高速公路里程要达到 4500 公里，通达四川、贵州、广西不少于 2 条高速公路，毗邻国家不少于 1 条高速公路。	云南网 2011-01-18 报道 都市快报 2011-01-18 报道
福建省	①“十一五”期间，福建省共完成高速公路投资 1210 亿元，是“十五”期间此项投资的 3 倍。 ②2011 年福建高速公路计划投资 510 亿元，新增通车里程 300 公里，另完成扩建 150 公里，建成“两纵三横”主骨架，实现 82% 的县 30 分钟上高速公路。 ③“十二五”期间，福建省高速公路计划投资 2350 亿元，力争达到 2650 亿元。据预测，到 2012 年，福建省高速公路建成通车里程将超过 3000 公里，力争达到 3500 公里，形成“两纵四横”主骨架，与周边省份进出口通道达 11 个，有 78 个、93% 的县实现半小时内上高速公路。到 2015 年，全省高速公路将建成通车里程超过 5000 公里，力争达到 5500 公里，基本形成“三纵八横”主骨架，与周边省份进出口通道达 17 个，力争每个县半小时内上高速。	新华网 2011-01-10 报道
山东省	①到 2009 年底，全省公路通车里程已达到 22.7 万公里，其中国道 7519 公里，省道 16571 公里，公路密度达到每百平方 144.3 公里；高速公路 4283 公里，一级公路 7551 公里，二级公路 23925 公里。 ②“十二五”加快构建大路网，力争 2015 年全省公路总里程达到 24.5 万公里，公路密度达到每百平方公里 156 公里，“五纵四横一环八连”高速公路网基本形成。扩大规模总量，加快高速公路建设，重点加强黄河三角洲高效生态经济区、山东半岛蓝色经济区高速公路建设，力争高速公路通车里程突破 6000 公里。	山东省交通运输厅 2010-09-19 报道
宁夏	①1999 年，宁夏公路通车总里程 10015 公里，2009 年底则升至 21805 公里，10 年翻了一番，实现了所有乡镇及行政村通公路的目标。1999 年，宁夏高速公路通车里程只有 55 公里，2010 年将达到 1160 公里。2010 年前三季度全区公路交通建设累计完成投资 53.68 亿元。 ②目前，宁夏已实现了所有市县“1 小时可上高速”的目标；国家高速公路网在宁夏境内的主要路段也已基本建成，从而形成了以京藏高速、青银高速、定武高速、福银高速、青兰高速为主骨架，6 条国道和 12 条省道为干线的“三纵九横”干线公路网络。 ③2011 年计划完成银巴高速公路（宁夏境），起点为银川市绕城高速平吉堡互通式立交，终点位于宁蒙交界的头关全长 32 公里，工程概算 9.8 亿元。2012 年底计划完成古青高速公路，工程全长 81 公里，连接宁东能源化工基地、吴忠市金积工业开发区和青铜峡新材料基地。力争 2015 年高速公路优良路率达 98%。	宁夏日报 2010-09-01 报道 宁夏回族自治区交通运输厅 2010-10-12 报道 宁夏新闻网 2011-03-08 报道

（6）高速铁路发展规划

“十一五”期间，我国铁路全面加快实施《中长期铁路网规划》，铁路营业里程跃居世界第二，高速铁路里程世界第一，逐步发展成为世界上高速铁路发展最快、系统技术最全、集成能力最强、运营里程最长、运营速度最高、在建规模最大的国家。

2011 年 1 月 4 日召开的全国铁路工作会议上指出，2011 年全国铁路安排建设投资 7,000 亿元，安排新开工项目 70 个，其中高铁和城际铁路项目 15 个，区际干线和煤运通道项目 26 个。计划到 2012 年，我国铁路营业里程将达到 11 万公里以上。到 2020 年，我国铁路营业里程将达到 12 万公里以上。

目前我国已经进入高速铁路建设高峰期，将有力拉动乳化沥青的需求规模。按照已公布的高速铁路建设规划进行测算，未来 5 年，我国高速铁路直接带动的乳化沥青需求总量高达 210 万吨左右，年均达到 42 万吨，相比近些年的乳化沥青消费量增长超过一倍。



公司运用募集资金引进了国际先进的乳化沥青（道威施）设备，并完成辅助设施建设，已初步建设完毕全套乳化沥青设备。同时，通过自主研发，掌握了 SBS 改性乳化沥青、SBR 改性乳化沥青、高渗透乳化沥青、高铁 CA 砂浆用乳化沥青等方面技术。在 2010 年已成功进入市场，实现销售。国家高速铁路的快速发展，将为公司的乳化沥青销售提供机遇。

（7）沥青数量需求

2010 年 10 月 18 日中国石化新闻网报道：“十一五期间，中国经济的快速增长刺激了高速公路的建设，2009 年中国沥青消费量达到 1,680 万吨。截止 2010 年 10 月，中国的沥青消费量已经超过 1,600 万吨，2010 年的消费量甚至可能达到 2,000 万吨。”

同时，据国家海关总署分项统计数据显示，2010 年全年中国进口沥青总量达 409.89 万吨，同比上涨 23%。该进口量刷新了近五年来的最高历史记录。主要原因在于 2010 年作为“十一五”收官之年，各省积极的道路养护、改扩建工程井喷。另外，国内众多高速公路建设项目集中赶工，对进口沥青需求的“大牛市”，刺激了进口沥青的大量涌入。此外，2010 年全年，沥青的生产利润均处于高水平，较好的经济性，也促使国外炼厂更倾向于生产沥青。其中，据易贸资讯统计，全年韩国 SK 公司对中国沥青出口量达到了 160 万吨左右，环比涨幅约 14%，同样创下历史新高。

因此，预计 2011 年全国高速公路计划通车里程达 12,100 公里，沥青总需求量将超 2,000 万吨，其中高速公路需求量超 960 万吨，而且对进口沥青的需求将进一步突显。

2、锂业业务行业发展趋势

(1) 锂矿业介绍

锂是自然界中最轻的金属元素，具有优异的物理化学性能，也是稀有金属的重要组成部分。第二次世界大战后的几十年来，锂在一些工业和科学技术发达的国家中广泛应用于冶金、机械、化工、陶瓷、玻璃建材等工业，特别是在导弹火箭、核武器、电子技术、宇航和航空、原子能等诸多高科技领域里广泛应用，成为新型材料的重要部分，俗称“工业味精”。随着 21 世纪信息产业、绿色能源、核聚变发电等高科技产业的高速发展，锂及其化合物已成为新世纪能源和轻质合金的理想资源，是 21 世纪高科技发展中关键的金属材料，被称为“能源金属”和“推动世界前进的重要元素”。因而，许多国家进行了大量矿产勘查与开发，并将其作为重要的战略资源。

2006 年世界锂储量和基础储量

序号	国家或地区	储量（万吨）	基础储量（万吨）
1	中国	54	110
2	阿根廷	大于 140	大于 140
3	智利	300	300
4	玻利维亚		540
5	巴西	19	91
6	美国	3.8	41
7	澳大利亚	16	26
8	加拿大	18	36
9	津巴布韦	2.3	2.7
合计		410	1100

（注：根据相关资料整理汇编）

2006 年以前，锂产品在各行业的消费比例是：陶瓷和玻璃 21%，电池 20%，润滑剂 17%，医药 5%，聚合物 4%，空调制冷剂 8%，铝冶炼 5%，合金和农业等其他应用 20%。

锂离子电池被认为是下一代的动力来源。可充电锂电池的应用，锂在电池和民用工业领域消耗的显著增长，在过去 10 年间锂在电池化学领域成了首选。从全球范围来看，2007 碳酸锂产品最重要 4 大用途为电池工业、润滑剂业、陶瓷业和玻璃工业，所占比例分别为 25%、12%、10%和 8%。2008 年碳酸锂产品最重要的 4 大用途仍然为电池工业、润滑剂业、陶瓷业和玻璃工业，所占的比例分别为 27%、12%、9%和 8%。未来几年，在世界移动电脑、移动电话、数码相机和移动电动工具等电子产品消费量持续增加的情况下和世界各国对清洁能源开发利用的重视，混合动力汽车将成为市场的主流交通工具，将进一步推动锂离子电池工业的发展，耗用碳酸锂比重将进一步增加。同时，随着世界玻璃工业技术不断进步，超白玻璃、节能玻璃和环保玻璃等各种多功能玻璃将有巨大的潜在市场，锂化合物

对玻璃生产有多项有益作用，玻璃工业对锂产品的需求呈增长趋势，玻璃行业将成为锂产品的第二大市场。

我国锂行业发展情况：在新中国成立之前，我国的锂矿业仅有新疆地区开展过稀有金属矿产勘查与开发。新中国成立后，锂工业始建于 50 年代，即新疆锂盐厂和可可托海采选厂。70 年代以前，只有新疆锂盐厂独家生产锂盐，且仅用于军事工业，70 年代以后，随着锂及制品日益广泛地被开发应用，锂盐工业得到飞快发展。

我国锂资源非常丰富，据统计金属储量约为 497 万吨（金属锂）；其中卤水储量 394 万吨，主要分布在青海省和西藏自治区。锂辉矿储量为 103 万吨，矿石中锂辉石为 56.4 万吨，锂云母 46.4 万吨。锂辉石中四川省占 57%，江西占 33%，湖南占 4.25%，新疆占 3%，四川省锂矿石资源为全国之首。四川省锂资源主要分布在甘孜和阿坝两州，其中甘孜州锂金属储量 19 万吨。

（2）世界锂的生产与消费

①锂精矿：2006 年世界锂精矿产量 25.78 万吨，其中，澳大利亚锂辉石产量 17.5 万吨，占世界锂精矿产量的 67%；加拿大锂辉石产量 2.25 万吨；津巴布韦磷锂铝石等锂精矿产量 3 万吨；葡萄牙锂云母产量 1.6 万吨；巴西锂精矿产量 1.21 万吨。

②碳酸锂：2006 年世界碳酸锂产量 6.66 万吨，其中智利 4.36 万吨，占 65.46%；中国 1.5 万吨，占 22.73%；阿根廷 0.8 万吨，占 12.12%。根据预测，2006 年后几年全世界工业生产锂产品消耗量折合为碳酸锂约为 15~18 万吨/年。

国际碳酸锂产销量表

年 份	1992	1993	2002	2006	2008	2009	2010
产销量（万吨）	2.85	2.76	4.54	6.66	9.54	15.00	19.00

（注：根据相关资料整理汇编）

按地区划分，智利、中国和阿根廷是碳酸锂产能最大的 3 个国家，他们共同满足了全球 94% 碳酸锂需求。其中，中国是碳酸锂产能增长最快的国家，其世界碳酸锂市场份额从 2006 年的 21%提高到 2007 年的 26%，2008 年由于自然灾害等原因中国市场份额略有下降，约占全球市场份额 24%。目前世界上只有少数国家拥有可经济开发利用的锂资源。

按生产商划分，除中国以外，国际上锂盐主要生产商有智利的 SQM、美国的 FMC 和德国 Chemtall，全部以盐湖卤水为原料，世界三大锂盐生产企业的 2007 年的产能和扩建计划见下表：

世界三大锂盐生产企业的 2007 年的产能和扩建计划

企业名称	实际产能 (吨/年)	资 源	扩建计划
智利 SQM	28,000	智利 Atacama 盐湖	2008 年扩建 12,000 吨
美国 FMC	16,000	阿根廷 Hombre 盐湖	2009 年扩建 5,000 吨
德国 Chemetall	18,000	美国银峰盐湖、智利 Atacama 盐湖	2008 年扩建 8,000 吨
小计	62,000	--	25,000 吨

(注：根据相关资料整理汇编)

(3) 国内锂的生产与消费

我国锂工业经 40 多年来的发展，已建立起一个较完整的工业体系，成为国民经济建设和国防科技、高新技术领域的重要组成部分之一，已具备了利用锂辉石、锂云母、盐湖锂等丰富的锂资源，进行锂产品生产加工的能力。生产的主要产品有锂辉石精矿、锂云母精矿、碳酸锂、氢氧化锂、氯化锂、金属锂和锂材等多个品种。

①锂精矿：目前国内锂精矿的主要生产状况是：原新疆可可托海矿采选能力 700 吨/天和阿勒泰三矿采选能力 300 吨/天的两个主要矿山均因地质资源枯竭而停产。四川省阿坝州金川县观音桥采选厂生产能力 200 吨/天，年生产锂精矿约 12,000 吨，四川省阿坝州马尔康县锂辉石矿采选生产能力 400 吨/天，年生产锂精矿约 24,000 吨。

据统计，目前国内主要有十一家锂盐生产企业，除中信国安和西藏矿业两家运用卤水做原料外，其余九家均以锂辉石作生产原料，每年需锂精矿约 19.65 万吨，而目前国内矿山每年只能供应 3.9 万吨锂精矿，其余 15.75 万吨均需从澳大利亚进口，其中大部分由西澳洲格林布什矿山进口，该矿山是目前世界上最大的锂辉石生产供应商，储量大，生产能力强。仅新疆锂盐厂和射洪锂盐厂每年需要从国外进口 6%的锂精矿共计 60,000 吨。

②碳酸锂：我国对碳酸锂的需求增长迅速，近几年来每年的消费量约 3 万吨左右，除了国内锂盐厂生产供应以外，每年从国外进口约 0.8 万吨左右的锂盐产品。根据中国的经济发展速度及锂盐消费领域拓展速度预测，今后几年锂盐产品消费年增长率约为 10%左右。如果电动汽车技术和市场能够得到突破，用于电池材料的锂盐消费量必将大幅度增加。但从 2008 起，碳酸锂产能将进入释放周期，预测 2010 年中国的碳酸锂产量将达到 4.5 万吨，设计产能超 6 万吨，我国将成为碳酸锂出口国。

随着我国经济的快速发展和国家对新能源产业的政策支持，以及世界新能源产业向发展中国家转移，我国的电池材料需求量和消费量将有很大的市场。随着现代电动汽车的发展和完善，安全和环保法规日趋严格，绿色环保电动汽车的需求更为迫切。锂盐已成为汽车电池的主要材料，为锂盐产品的生产奠定了市场基础。今后电动汽车用电池材料所需的锂盐产品，存在很大的市场需求空间。

（4）市场价格分析

根据十年来国内外锂的市场增长速度情况分析，随着锂在高科技领域、电子工业和民用工业方面的需求增长，预计今后五年锂的产量和需求的增速约在 2~4%之间。

锂没有在交易所交易，所以价格形成非常复杂，没有现货价格。近年来世界工业快速发展，尤其是电子产业高速发展带动锂电池消费量大幅度增加，引起世界市场基础锂盐需求量急剧增加，06~07 年度世界市场基础锂盐供应紧张，价格大幅度上涨，国内市场碳酸锂、氢氧化锂价格接近 7.0 万元/吨。受金融危机及世界锂盐生厂商扩建碳酸锂生产能力影响，世界市场碳酸锂供需紧张状态有所缓解，据有关资料，2009 年 3 月，碳酸锂大型合同价回落到 6,613 美元/吨。

随着金融危机的渐渐离去，世界经济的快速复苏，锂盐价格已呈上升趋势。总的来看，锂盐价格处于波动状态，受世界经济影响较大，而世界经济总体向上，尤其中国经济高速发展，对锂盐需求也是稳定增长，这也必将使锂盐价格今后保持总体稳定，不会出现太大的波动。

（二）市场竞争格局

1、沥青业务市场竞争格局

中国改性沥青市场经过近二十年的发展，行业已进入高度成熟期，通用型改性沥青技术壁垒越来越弱化，越来越多的企业进入改性沥青市场，市场竞争进一步加剧，产品的利润率也随之下降。尤其是民营沥青企业发展迅速，其中湖北国创（002377）已于 2010 年 3 月 23 日在中小企业板上市，募集资金 4.96 亿元，其中超募资金 2.79 亿元；宝利沥青（300135）已于 2010 年 10 月 26 日在创业板上市，募集资金 6.89 亿元，其中超募资金 4.44 亿元。沥青行业属于资本密集型产业，资金需求量大，因此，湖北国创和宝利沥青的上市，募集资金尤其是超募资金预计将有效增加其流动资金和原材料储备，降低财务费用，大力推动其进一步发展。除上述民营沥青企业外，壳牌和韩国 SK 等几家外资巨头保持传统强势行业地位，市场份额较高。

综上，在通用型改性沥青产品方面，市场竞争态势愈演愈烈，公司作为行业龙头企业之一，除坚持以市场为导向、以销售为龙头、以降本增效为核心，强化内部控制管理，不断加大技改力度之外，还需在具有发展前景的沥青新产品、新技术、新设备方面，积极开拓新的市场，通过新产品拥有的相对较高的竞争优势为公司带来更多的收益和更高的利润。近年来，公司一直致力于不断提高自主创新能力，强化技术创新，建立和完善自主创

新的体系和长效机制，确立自主创新的核心战略，提高公司在沥青同行业的竞争力，并加大研发费用和“三新”产品市场推广费用的比重。

2、锂业业务市场竞争格局

目前全球锂行业呈现寡头垄断态势，智利 SQM、美国 FMC 和德国 Chemtall 三家锂产品占领约 80% 的市场份额，我国锂产品在全球市场份额约为 20%。随着全球经济自由化的发展进程，锂行业市场化程度高，行业竞争呈全球一体化格局。

与国际市场以盐湖卤水提锂为主流生产工艺不同，在国内市场，已形成盐湖卤水提锂和矿石提锂两种工艺并存发展的格局。由于国内盐湖的自然资源条件限制，以及提锂技术存在瓶颈等原因，国内盐湖卤水提锂企业尚未完全实现工业化大规模生产，基本未能达到设计产能，并且产出品以工业级碳酸锂居多。相比较而已，矿石提锂工艺更加成熟，是目前国内锂产品的主要供应方式。但总体而言，在高端锂产品加工方面，我国与国际先进技术水平还存在较大差距。

此外，国内锂行业企业发展较快，赣锋锂业（002460）已于 2010 年 8 月 10 日在中小企业板上市，根据其招股说明书，2009 年度生产金属锂 275 吨、氟化锂 528 吨、丁基锂 87 吨、氯化锂 1,686 吨、碳酸锂 1,987 吨；天齐锂业（002466）已于 2010 年 8 月 31 日在中小企业板上市，根据其招股说明书，2010 年上半年共生产工业级碳酸锂 716.63 吨，电池级碳酸锂 2,036.94 吨，氢氧化锂 811 吨；加上已经上市的盐湖集团（000578）、西藏矿业（000762）、中信国安（000839）等，虽然预计未来锂行业市场前景较为广阔，但行业竞争将持续加大。

（三）公司存在的问题

1、沥青业务存在的问题

报告期内，公司沥青业务虽然呈现较大幅增长态势，但也存在以下急需解决的问题：

（1）传统产品竞争激烈，新产品推广缺乏力度

公司沥青业务的业绩贡献主要集中在重交沥青和通用型改性沥青等传统产品。重交沥青方面，参与竞争的不仅有专业沥青生产厂家，也包括从事贸易的公司，竞争非常激烈，产品的利润率低。通用型改性沥青方面，虽然具备一定的技术含量，但技术门槛开始降低，随着沥青行业的发展，能够完成沥青改性生产技术的企业越来越多，市场竞争也同样激烈，产品的利润率也随着竞争的加剧而下降。

公司的新产品（包括“三高”产品、彩色沥青、乳化沥青及橡胶沥青）正逐渐进入市

场，并且在报告期内取得了重大突破，但销量及销售额绝对数值对比传统产品仍然较小。因此，在一定的时间范围内，公司的传统产品销售仍然是公司收入的主要来源。

市场的竞争态势愈演愈烈，在传统产品的销售上，作为专业的沥青企业，公司必须不断适应市场的要求，在激烈的竞争中占领应有的市场份额。对于具有发展前景的沥青新产品，公司则需要积极拓展新市场，通过新产品拥有的相对较高的竞争优势为公司带来更多的收益和更高的利润。

（2）沥青业务各子公司业务发展不平衡

近两年来，先后成立辽宁子公司，广州子公司，完成对西安子公司和北京子公司的全资收购，公司在中国设立的沥青生产和销售子公司达到 8 个，遍布中国七大片区，但由于股东、管理团队及市场拓展等多方面因素的影响，各子公司业务发展水平各不相同，个别公司面临生存困境，预计 2011 年市场状况将更加严峻。公司急需调整各子公司的定位，充分发挥每个子公司的独特优势，以期各子公司均能带来一定的业绩贡献。

（3）抵御原材料价格波动能力有限

基质沥青及改性剂等原材料皆为石油炼化下游产品，价格受原油价格影响较大。近年来国际原油价格持续大幅度波动，存在较大不可预见性，导致公司原材料价格随之大幅波动，对公司原材料采购计划的制订和实施造成一定程度的不利影响，更不利于公司的成本控制。尽管公司采用以单定产的经营模式，同时采取提前锁定部分原材料的方式，并且与上游原材料供应商建立了长期战略合作关系，但公司项目获取主要靠竞标，而竞标时间相比供应时间往往提前 3~6 个月；同时面对国际原油价格和上游石化巨头，专业沥青生产厂家话语权十分有限；另外，公司因资金有限不能大比例地存储原材料，导致公司改性沥青产品价格不能完全有效转嫁原材料价格波动的影响，利润空间经常被原材料价格上涨所挤压，盈利水平不可避免存在不确定性。

（4）产品毛利率呈现逐年下降趋势

到目前为止，改性沥青在中国的发展将近 20 年，大规模使用也有十多年，改性沥青已成为公路行业最广泛使用的路面材料。改性沥青行业已基本发展成为完全竞争性行业，并呈现寡头垄断的竞争格局。市场竞争日趋激烈，行业集中度进一步提高，为求生存，部分厂商不惜打价格战，使得通用型改性沥青毛利率不断下降。

其次，我国专业沥青行业市场化程度较高，公司主要通过参与大型基础设施项目的投标获得业务机会。公司竞标时间与供应时间存在 3~6 个月的时间差，而由于国际原油价格波动导致基质沥青等原材料价格存在不确定性，导致公司参与投标的报价与实际供货时原

材料的价格存在时间误差，无法彻底锁定利润空间，如果项目中标后原材料价格发生上涨情况，将极大压缩公司产品的销售利润。虽然公司采取在适当时机对原材料进行储备，但由于基质沥青资金需求较大，以及公司未自建沥青库等原因，储存原材料比例较小，进而导致产品毛利率近三年呈现逐年下降趋势。

2、锂业业务存在的问题

通过一年的努力，融达锂业各项工作基本走上了正轨，根据“先生存、后发展，先稳外、再抓内”的主导思想，锂业经营管理方面还存如下问题：

（1）人力资源问题。2010 年度是锂业正式生产的第一年，矿山所处地区气候自然条件恶劣，人才存在一定比例流失，而且随着融达锂业规模的扩大、产品种类的增加和产业链的延伸，必然对生产组织、内部控制和技术需求提出更高的要求，人才需求问题将更加突出。目前融达锂业已采取加大人才引进力度，加强内部培养等手段进行人才梯队建设，同时优化人才引进制度和激励机制，尽快满足融达锂业对技术、研发、管理、销售等全方位人才的需求。

（2）存货比重较高。由于融达锂业 2010 年 9 月 15 日才完成竣工验收，2010 年度销售期较短，导致年末库存锂精矿达 1 万余吨，面临存货比重高、对外销售压力大等问题。但是由于产品品位高、品质稳定而获得了客户的广泛认可，因此，融达锂业主要面临的问题转为保证对库存产品的安全性和质量稳定性，同时要保证销售渠道的通畅，确保库存产品全部实现对外，获得应有的营业收入。

（3）生产指标稳定性和科研技术还有待加强。融达锂业 2010 年度生产任务基本完成，但生产指标稳定性还有待提高，科研攻关和技术保障生产水平还需不断加强。融达锂业经过多年的技术研发和外部技术支持，已经积累了一系列关键技术，甚至成为支持融达锂业向下游发展的重要基础，但是锂盐深加工属于技术密集型行业，融达锂业生产技术和装备水平必须不断提高，才能满足日后技术需求。

（4）考核体系还不完善，激励机制有待进一步完善。同时，融达锂业需对生产作业人员进行持续的培训和量化考核，保证全员持证上岗，确保各项工作的规范有序开展。

（5）融达锂业固定资产大，设备利用率低，折旧费用高，直接影响了利润指标。融达锂业报告期末固定资产原值为 14,606.89 万元，2010 年固定资产折旧和摊销费用达到 327.37 万元，如果市场环境发生变化，或产品价格大幅度下降，预期收益不能实现，将对利润指标产生重大影响。

（6）质量管理体系有待建立并完善。融达锂业将对整个生产过程中质量管理的各个

环节进行规范化，包括人员、厂房、公共设施、设备、物料、卫生、文件、生产管理等各个方面。在执行质量管理规范的过程中，必须以良好的记录规范来确保质量管理的各个环节被真实、准确、及时和连续的记录，使质量管理行为具有可追溯性；通过持续培训，提高员工的质量意识、操作技能和综合素质；以质量审计、偏差控制、质量改进来不断完善公司的质量管理体系。

(7) 环保力度需持续加强。融达锂业在生产过程中会产生一定的废气、废水、废渣，虽然在 2010 年度进行了尾矿坝坝面恢复、尾水回收系统安装、废石堆料场边坡处理、尾矿坝截洪沟的开挖、尾水回收池的处理等相关工作，但环保问题依然需要重视，尤其地处少数民族地区，多年来融达锂业把环境保护放到了与生产经营同等重要的地位，依靠技术力量和设备改造，在污染物的治理上坚持治理与综合利用、技术改造和节能降耗相结合，确保生产作业符合国家环保法律、法规对环境保护的要求。

(8) 安全保障工作需切实落实。由于融达锂业涉及炸药爆破工序，生产管理中必须坚定不移的把安全生产放在第一位，严格按照《危险化学品安全管理条例》，配备完备的安全生产设施，高度重视安全生产管理工作，识别危险源，在日常生活、生产过程中严格按照安全生产管理制度作业，建立完善事故预警、处理机制，切实防范和消除安全隐患。

(9) 矿山所需炸药由专业民爆公司提供，存在供应不及时情况，影响矿山生产，增大了二次破碎费用，同时降低了工作效率。今后需持续加强与民爆公司的衔接沟通，改善炸药供应及运输方式，保证及时供应炸药。

(四) 2011 年公司经营发展计划

1、公司总体经营目标

为实现公司可持续发展战略，公司计划 2011 年度保持适度增长，但着力提升经营效益。总体经营目标为：实现营业收入 15 亿元，同比增长 26.8%；归属于上市公司股东的净利润同比增长 40%，加权平均净资产收益率不低于 10%。

(以上数据为公司基于相关假设条件下制定的经营目标，是内部经营管理和业绩考核的参考指标，仅代表公司 2011 年度的经营计划和管理层的努力方向，不代表公司对 2011 年度的盈利预测。由于影响公司经营效益的各种因素在不断变化，年终核算结果可能与本目标存在差异，敬请广大投资者注意。)

(1) 沥青业务的指导思路及定位

公司总部和除辽宁路翔外的子公司作为整体运作，辽宁路翔相对独立运作。沥青业务

板块规模将适度发展，不盲目追求营业收入，除辽宁路翔外的整体沥青业务 2011 年营业收入方面与去年持平或略为上升。

根据公司经营管理工作现状，公司对沥青业务实行经营型管理模式，公司的经营管理贯穿于业务的各个环节。为切实实现年度经营目标，公司沥青业务将重点抓好“两个调整”（即产品结构调整和子公司经营工作定位调整）和“两个控制”（即经营风险控制和生产成本及三项费用控制）工作。

① “两个调整”

A、调整产品结构

在保持传统产品优势的基础上，着力抓新产品，主要是乳化沥青、三高产品及橡胶沥青等产品。广州路翔和武汉路翔将充分利用募集资金投入建成的乳化沥青生产基地推广乳化沥青。

另外，公司也将积极开拓与沥青相关的石化上游产品的贸易，力争打通产业链。

B、调整子公司经营定位

总部将人员、市场、采购、技术进行集中管理，合同以总部名义签署，避免零星项目加大管理难度。各子公司负责生产及配合总部进行市场、采购及质量监控等方面的工作。根据沥青业务 8 个子公司的实际情况和公司市场开拓的重点，公司对各子公司实行差异化的管理：

广州路翔和武汉路翔作为公司经营管理重点，全面开展经营业务；

辽宁路翔重点做好重交沥青代理和 5000 吨以上的改性沥青业务；

北京路翔转型做石化上游产品的贸易，在全国范围内销售新产品并开展新业务，原有生产业务剥离给武汉路翔；

上海路翔作为办事处定位，发挥窗口公司作用，协助总部处理相关采购和物流工作。原有生产业务剥离给武汉路翔；

西安路翔重点承接沥青加工业务；

重庆路翔视具体情况适度经营重交沥青贸易和改性沥青加工；

湖南路翔适时通过股权转让变成松散型合作单位。

② “两个控制”

A、经营风险控制

目前沥青行业经营风险较大，关键在于加强工作的计划性和预见性，每个阶段都要有清晰的策略，无论是市场还是采购，要做到策略清晰、控制有力；同时，公司也要增强员

工责任心、培养忧患意识和危机意识。经营风险控制主要从以下角度入手：

第一，加强财务管理，有效控制经营风险：以财务的视角增加对全公司的风险控制与管理，建立基于目标的全面预算管理体系及资金规划。第二，以流程管理防范经营风险，切实执行基于内控体系的业务和管理流程；第三，以绩效考核作为导向，激励全体员工为实现公司经营目标而努力；第四建立母子公司及各部门之间沟通机制和相互监督机制。

B、生产成本及三项费用控制

严格控制生产成本，实现社会效益和经济效益的平衡。通过技术创新、改善项目管理等方式节约成本。加强三项费用的预算管理，通过科学的预算降低三项费用。

第一，生产成本控制方面，通过全面预算管理控制和优化组合，实行公司总目标和部门、员工分目标相结合的方式进行考核，充分发挥员工主人翁精神，调动员工积极性，降低生产成本。同时，持续优化生产设备，提高设备运转率，提高处理能力，降低单位成本。

此外，准确判断采购时点，努力降低采购成本，从而达到降低生产成本的目的。采购部门将时刻围绕降低成本开展工作，一方面关注国际原油的变化趋势，通过多渠道了解沥青和改性剂的价格走势，并与往年同期进行趋势分析，把握好采购时点；另一方面与上游企业建立长期战略合作关系，争取通过沥青上游、炼化等业务形式的突破，获得新的效益，降低沥青采购的成本，同时规避风险。

第二，三项费用的预算管理方面，公司将重点加强财务预算和三项费用控制工作。各部门、各岗位根据年度工作目标的要求，编制年度工作计划，在此基础上确定年度工作计划所需的资源投入，既而编制与年度计划相适应的财务预算计划。通过财务预算工作，首先加强财务支出的针对性和目的性，杜绝与工作无关的支出，把有限的资源用到最合适的地方；其次，通过财务预算，强化各部门对年度工作计划编制的重视，防止盲目编制计划，增加不必要的支出；第三，通过财务预算的控制，促进各部门统筹考虑各项工作计划的具体实施安排，在有限的预算范围内完成部门的计划 and 目标。对财务预算的管理，公司将制定专门的管理制度，对财务工作进行规范，确保各部门、各岗位编制出切实满足工作需要的预算计划，更好地控制经营风险。

对公司三项费用的控制，则贯穿在公司管理的各个环节。财务预算是公司三项费用的基础，在财务预算的基础上，细化各个业务流程的工作安排，妥善安排各项工作所需的必要支出，对不必要的工作项目进行删减，杜绝浪费。此外，通过日常报销审核流程，进一步规范日常工作的支出，确保各项费用得到有效控制。

(2) 锂业业务的指导思路及定位

2011 年是公司锂业业务正常生产经营的第一个完整年度，除了围绕连续生产、实现销售并带来一定的规模经济效益外，融达锂业还必须在锂精矿生产能力扩产、深部矿权获取和锂盐深加工等三项工作进行持续推进，并取得阶段性进展。

另外，围绕正常生产和销售，融达锂业必须在技术研发、成本控制、内部管理等方面继续投入，重点攻克低铁锂辉石项目、钽铌锡回收项目、尾矿回收锂辉石项目，以保证公司锂业业务的持续盈利能力。

2、2011 年度具体工作计划

为实现公司 2011 年度总体经营目标，公司制定 2011 年度具体工作计划如下：

（1）加强母子公司管控工作

第一，严格实施授权差异化管理，对各子公司的工作授权根据实际工作需要相应调整；

第二，加大财务监督，重点加强各子公司财务预算和三项费用控制工作；

第三，大力执行内控审计，督查总部和各子公司各级员工的履职情况和效果，跟踪检查各阶段经营效果，督促各级领导和员工及时发现经营管理工作的潜在问题和风险，及时制定预防和纠正措施；

第四，全面实施绩效考核体系，对总部和子公司的高管，公司将与各岗位高管签订目标责任书，确定具体的考核目标、内容、方法、要求、标准和评价体系，以年度为周期进行考核。以经营管理目标实现和团队建设成果综合评价高管的绩效，既重视经营效果，也重视管理能力带来的团队建设成果，促进公司的可持续发展。对普通员工的考核，则进一步加大过程考核的力度，以季度考核结果和年度考核结果进行综合评比，既重视过程，也重视结果，既重视完成 KPI 关键指标的工作内容，更重视完成各项工作所取得的效果。同时，通过绩效考核，为公司全面掌握员工工作表现、工作能力和工作效果提供直接的参考，有助于更好地发现人才，合理地使用人才。

（2）调整人力资源配置，加强人力资源建设

第一，调整高管团队。执行力提升必须自上而下，公司将对高管团队重新进行考核和任命，并重新调整高管分工，充分发挥每位高管相异的性格特点、专业技能和管理优势，务必使每位高管都能胜任其工作岗位，从而共同推动公司各项工作的开展；

第二，重新确定员工岗位编制。遵照人员精干、岗位合理的基本原则，把真正理解并能认真执行公司业务流程且具备相应任职资格和能力的员工留在各个岗位上；

第三，强化员工思想工作。加强对员工的人文关怀，关注员工心态变化，引导健

康的企业文化建设，培养员工爱岗敬业的主人翁精神；

第四，开展有针对性的员工培训。既开展专业技术知识的培训，也开展各类管理能力的培训，共同提升员工综合素质和管理能力；

（3）沥青业务方面具体工作计划

为保障公司“两个调整”和“两个控制”工作顺利实施，提升执行力不可或缺，同时也是全面实现 2011 年度经营管理工作计划的基础和前提。根据公司的实际情况，沥青业务将重点采取以下措施：

①稳妥维持传统业务，积极开拓新产品业务

根据公司的战略调整，在传统业务方面，公司将重点开拓华南区域市场、华中区域市场和东北区域市场，维护西南区域市场、西北区域市场和华北区域市场。在市场开拓或者项目谈判中，始终关注项目的盈利情况。

新产品业务方面，母子公司共同强力推进新产品，包括乳化沥青、高弹性改性沥青、高模量改性沥青、高粘度改性沥青等三高项目及橡胶沥青。总部市场部联合重点的区域子公司针对不同市场情况制定市场营销方案和配套措施，考虑针对目标工程组建营销团队，以项目管理的方式有效推进新产品业务。

②不断强化市场销售工作

除了培养和建立高效的销售团队外，公司沥青业务市场销售工作主要从如下方面入手：

A、做好市场基础工作。认真贯彻实施公司销售（市场）管理的各项流程，重点提高各项基础工作的工作质量。加强市场信息的收集、整理、分析、归纳，强化对重点项目的跟踪工作，实施动态管理，随时掌握项目的动态、客户要求的变化、项目推进的效果，及时发现可能影响目标实现的不利因素，在过程中及时纠偏。加强客户拜访工作，深度挖掘客户的基本要求和差异化需求。

B、主动拓展市场。通过多渠道和方式，结合生产条件、管理力量、销售网络、区域经济、文化、风俗习惯及客户群体特点等确定潜在目标市场，有针对性地拓展目标市场，有效拓展公司新产品的销售市场。

③持续拓宽原材料采购和物流渠道，降低采购成本

报告期内，原材料采购和物流渠道的拓展工作取得了一定成效，但是针对无法有效避免原材料价格波动和产品毛利率逐年下降的问题，采购和物流工作都必须不断加强：

A、采购工作，加强对国际原油走势的关注，结合原油走势对沥青价格影响的历史数

据信息对未来的采购价格进行分析和预测，综合国内外沥青和改性剂供应商对市场需求的反应，对沥青采购时点进行识别和判断，力争以适宜的价格采购到公司所需的沥青采品，尽可能降低成本，增强市场竞争的能力。此外，尽可能拓展沥青供应商的合作范围，与上游企业建立长期战略合作关系，争取通过沥青上游炼化等业务形式的突破，或通过与原材料供应商及贸易商的合作，降低沥青采购的成本。

B、物流工作，加强日常相关信息的收集，掌握第一手基础资料。对各地区、各种物流方式的可选合作商进行全面评估，通过友好协商洽谈最优合作条件，以相对合理的价格，优质、高效、安全地完成物流工作，为公司减少损失，增加收益。

④细化项目生产管理工作

项目管理涉及的环节多，影响因素广，各个环节之间的工作需要良好的配合和协作，因此，必须细化项目管理的相关工作，以保证优质、高效地完成项目生产。在项目管理的过程中，公司必须积极主动地与业主、监理、路面施工单位、检测单位等展开多方位沟通和交流。对项目生产管理的各个环节，除贯彻实施相应的流程外，还要根据各环节工作需要编制对应的工作标准和要求，指导各个环节的员工对照做好各自岗位的工作，及时发现问题和潜在风险，加强预控，切实通过精细化的管理，降低项目生产管理各环节的直接投入和管理成本，减少不必要的浪费和损失。

⑤技术研发聚焦市场，优化配方贡献利润

研发工作来源于市场，最终服务于市场，研发人员需加强听取来自市场的声音，根据市场情况来明确研发方向。在新产品推广方面，技术中心需要以专家和顾问的水平和方式服务于市场，不仅为客户解决技术问题，更重要的是通过专业的技术水平挖掘顾客需求，消除顾客采购过程中对公司新产品的疑虑。在传统业务方面，在顾客满意的前提下，通过优化技术配方来降低生产的成本。

（4）锂业业务具体工作计划

公司本着不断开拓进取，拓展新领域的发展方针，利用自身的经济、管理优势，致力于开发锂矿产业，寻求新的经济增长点，拓展公司的发展空间，增强公司的经济实力。融达锂业在 2010 年 9 月 15 日通过了竣工验收后，已经形成了 800 吨/天的采选规模，达到了正常生产的条件。

在 2010 年的工作基础上，2011 年锂业工作经营计划除了围绕生产正常连续进行、产品实现持续销售之外，还计划在锂精矿生产能力扩产、深部矿权获取和锂盐深加工等三项工作进行建设。

①生产经营计划

根据“抓技术、抓管理、降成本、出效益”的指导思想，结合矿山所处的地理、自然环境和当前矿山、选厂实际情况，2011年生产经营计划为：

生产计划：选厂已于2011年3月15日正式开工生产，预计2011年12月15日冬季停产检修，全年生产作业时间共225天。全年预计采矿爆破岩矿量24万吨，采运矿石22万吨，完成原矿处理18.5万吨，生产锂精矿3万吨。

经营计划：全年计划销售锂精矿2万吨，其余1万吨锂精矿委托专业锂盐公司代加工为碳酸锂和氢氧化锂。预计全年实现销售收入8,000万元。其中，融达锂业已于2011年3月与专业锂盐厂签订了《委托加工合同》，委托该厂将融达锂业生产的锂精矿加工为氢氧化锂，委托加工时间从2011年4月开始。融达锂业采取委托加工，是融达锂业完成锂盐深加工项目目前的过渡方式，将极大丰富融达锂业的产品种类，为完成全年销售计划提供有力保障，同时打开和拓展销售渠道，为日后融达锂业进军下游、延长产业链提供宝贵经验和打下坚实基础。

②设备改造及质量控制计划

A、完成1#球磨机的检修及搅拌桶的改造，保证选厂生产的连续运行，提高设备运转率，提高处理能力，降低单位成本。

B、加强对矿山选厂管理的监控力度，特别加强废石混入率、选厂洗矿、磨矿细度、浓度及加药量的控制，提高选别指标。

C、加强技术攻关，在独立研发的同时和相关院所合作攻克矿石性质变化、含泥选矿、低温选矿及资源综合利用等方面难题，为降低生产成本、打开多销售渠道创造条件。

③锂精矿生产能力扩产项目计划

四川省作为锂矿石资源的重要省份之一，以往由于受技术条件、环境及外部条件的限制，没有进行大规模的开发。改革开放以后，西部基础设施及外部环境都有大的改善，特别是近年来新能源产业的兴起为锂辉石矿产资源的开发创造了有利的条件。呷基卡锂辉石矿的开发同时还具有一定的比较优势：首先，134号脉做为亚洲最大的富锂伟晶岩矿床，地质资源蕴藏丰富。其次，经过近年来前期工程的建设，当地交通运输、供电、供水等外部条件便利。第三是当前新能源产业的发展，对锂盐产品的需求大量增加，导致各锂盐厂生产原料的缺口增大。第四是融达锂业已对下游锂盐产品开发及深加工的产业链有完善的计划。第五是将少数民族地区资源优势转换为经济优势，不仅增加地方财政收入，同时改善各民族人民生活条件，是维持各民族团结和谐稳定的需要。因此，本项目的建设不但具

有经济和政治意义，而且还可大大改善本地的经济结构，具有深远的现实意义。

融达锂业已完成了《呷基卡锂辉石矿扩产可行性研究报告》，并通过了专家论证会的讨论，根据该可研报告，矿山目前已形成 800 吨/天的采选生产能力，计划扩建采选规模 3,500 吨/天，达到年处理 110 万吨矿石的生产规模。根据该可研报告，扩产项目全部工程完成需要 24 个月。

由于国家宏观政策一直未对外发布，目前下游市场需求比较稳定。从全球市场的外部环境看，近日美国针对中国新动力汽车启动了 301 调查等，说明仍存在不确定性。为此，由于宏观环境、扩产项目工期较长以及资金需求等原因，公司计划对扩产项目进行调整，分两步进行。第一步，在现有设备基础上，提高生产效率，延长每日生产时间，选矿规模从 800 吨/天扩大到 1,000 吨/天。同时，加强对现有设备冬天抗低温的保温措施，争取全年生产日从 225 天扩大到 330 天，延长生产周期。总之，深度发掘现有设备的生产潜力，力求扩大锂精矿生产量。第二步，公司将根据市场宏观环境变化，遵循适度超前的原则，合理、有序、逐步扩大优势锂矿资源开采的规模，适时启动采选规模 3,500 吨/天，年处理 110 万吨矿石的扩产工作。

④深部矿权获取计划

深部矿权的取得是后续投资的基础，也将影响后续的决策和投资节奏，目前还在等待四川省国土资源厅对深部矿权的批复。根据国家相关政策，融达锂业取得呷基卡 134 号脉的深部矿权不存在政策性障碍，融达锂业计划进一步推进申办工作，争取在 2011 年完成深部矿权获取。

⑤锂盐深加工项目计划

融达锂业全资子公司甘孜州呷基卡锂电材料有限公司的设立，将极大有利于锂盐深加工项目的推进，根据 2010 年 9 月 8 日国务院发布的《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，明确“新能源、新材料和新能源汽车”为战略性新兴产业，锂盐及锂电池材料是发展新能源汽车最重要的基础材料。融达锂业的呷基卡锂辉石采选和锂电材料的开发项目完全符合国家的发展战略要求。

公司计划在完成锂精矿生产能力扩建的同时，进行锂盐以及锂电池材料的开发、生产与销售，计划到 2014 年完成深加工项目，形成从锂辉石矿石的开采加工，到基础锂盐和锂电池材料生产的完整产业链，建成具备锂盐化工、锂电材料一体化的锂业材料产业基地。

根据市场需求调查，基础锂盐产品的消费结构是：碳酸锂约占 80%，氢氧化锂约占 20%。基础锂盐产品中碳酸锂用途最广，用量最大，氢氧化锂次之。根据目前国内基础锂

盐产品的使用情况和市场对锂盐产品的需求，项目建设计划分两期进行，一期年产碳酸锂 10,000 吨，其中：碳酸锂 8,000 吨，2,000 吨碳酸锂当量的氢氧化锂 2,300 吨，副产硫酸钠 23,000 吨，回收浸出渣 95,000 吨；二期扩建到 20,000 吨/年，同时开发生产电池材料磷酸铁锂 15,000 吨，金属锂 500 吨及配套的氯化锂 5,000 吨。

项目选址方面，为符合四川省甘孜州锂电产业发展布局规划，计划设厂在甘孜州锂电材料工业区，位于泸定县泸桥镇挖角坝村，距泸定县城 11 公里（距国道 318 线 0.8 公里），康定 60 公里，成都 274 公里，交通便利。

总之，分期建设 2 万吨基础锂盐加工能力，扩大和延伸锂产业链，大力开发和发展附加值高、市场竞争力强的锂系列加工产品，符合甘孜州政府依托丰富的矿产资源，规划发展百亿元矿业、打造中国“锂都”、规划建设锂矿石采选——基础锂盐——锂电材料一体化产业基地的政策要求。呷基卡锂电材料公司按照甘孜州的发展规划，利用融达锂业自有矿山锂辉石矿产资源，以锂精矿为原料，采用当今世界上先进的硫酸法生产工艺，生产市场需求量大的碳酸锂和氢氧化锂，项目建成投产以后，不但可以满足锂盐产品的市场需求，拓展融达锂业的发展空间和经济实力，而且将成为甘孜州百亿矿业发展规划的重要支撑，进而将成为甘孜州打造“锂都”构想的先行者，成为州内资源优势向经济优势转化的典范，帮助甘孜州实现跨越式发展。

⑥自主融资工作计划

2010 年 10 月，经路翔股份提供担保，中国建设银行股份有限公司四川省分行岷江支行同意向融达锂业提供 3,500 万元流动资金贷款额度，取得了自主对外融资工作的突破，标志着银行对融达锂业业务的认可，为融达锂业走向银行融资之路树立了里程碑，对其后续扩产工程争取银行项目贷款有着极其重要的意义。

本次自主银行融资，满足了前期生产备料及部分固定资产投入的资金需求，通过销售资金的回笼滚动经营，实现了现有生产能力经营资金需求的自我供给。为此，融达锂业将继续争取并进行自主融资工作，实现生产经营所需资金的良性滚动循环，在一定程度上减少股东资金的再投入。

⑦内部管理工作计划

第一，完善组织架构，优化人员配置。根据各部门实际情况，适当减少管理人员，并合理配置人员结构。对各岗位人员进行有序培训，形成“传、帮、带”的机制。

第二，明确业务流程、完善内控体系。业务流程及内控体系的完善和优化是融达锂业 2010 年度管理工作的重点。按照上市公司内部控制规范的要求，融达锂业必须在 2011 年

建立和完善相应的内控体系，并对具体业务流程做出详细规划。

A、按照企业内部控制基本规范和内部控制应用指引并结合融达锂业实际，建立并完善相应的业务流程，特别注重对关键风险点的控制。进一步明确高管层和各部门职责权限，完善重大决策、重大事项、重要人事任免及大额资金支付业务等审批权限和程序。

B、建立并完善不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

C、完善内控评价制度，通过内部控制自我评价不断优化内控体系。

D、进一步完善业务流程，特别加强采购、销售、库房管理及生产台帐建立和完善，做到账目清晰，账物相符。

（五）资金需求及使用计划

1、加强应收账款的回收工作，合理规划资金安排，提高资金和存货周转速度。

2、实行全面预算管理，严格控制生产成本及三项费用。

3、积极维护良好的银企关系，继续进行银行间接融资，重点突破中期借款，保证项目资金需求。

4、合理利用控股股东及实际控制人财务资助款项，保证公司战略发展。

（六）风险因素

1、规模的扩大与人员不相适应的风险

近两年，公司在全国七大片区布局沥青业务生产销售网络，通过全资、合资及参股的方式成立了8个子公司，生产和销售网络遍布全国，为公司的全面发展做了规模上的铺垫。同时，公司控股融达锂业后，为快速推进锂业业务战略规划的实现，融达锂业人员规模也快速扩充。公司规模的扩大，人力资源建设不可避免地出现相应的问题。随着公司的迅速发展，员工队伍也迅速增加，近两年，公司新进员工约占70%。新员工到公司，必然有一个了解、适应和融入公司的过程，无论是专业技术，还是日常工作技能，都不同程度地需要提高。此外，公司遍布全国的子公司，无论是经济、文化，还是风俗、习惯，都各不相同，对公司总部要求的理解和认识也会有不同的差异，这些都会影响到团队的执行力。

2、市场需求扩大的过程中公司管理的风险

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。公司沥青产品向环保、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。而锂业业务本身也是技术密集型行业，加上矿山企业的特殊性，对人才专业及技能、管理经验的要求也在不断增长中。公司虽然在两个业务领域重视并不断加大研发力度，但如果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。

3、沥青业务中，国际原油价格波动的风险

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。在 2010 年中，国际原油价格频繁波动：2010 年第一季度国际原油价格自 80 美元附近开始展开下跌行情，最低下探至 69.50 美元，并随后在今年三月份企稳于 80 美元一线的 V 型走势；第二季度，因一系列良好经济数据的刺激，原油价格运行中轴上抬至 85 美元；第三季度初，原油价格即受到重创，全季度原油价格自 82 美元一线迅速回落至当前 71.5 美元附近；第四季度，国际原油表现异常强劲，季末轻质低硫原油期货合约结算价收每桶 91.51 美元，创下两年来新高。回望 2010 年，国际原油在大多数时间内维持了每桶 70~85 美元的震荡，2010 年末国际原油表现出强劲走势，预计 2011 年油价存在突破百元大关的可能。在此国际原油价格波动剧烈的背景中，给公司沥青原材料采购带来巨大难度及风险。

4、锂业业务中，新能源政策及市场需求增长存在不确定性的风险

目前在国家宏观政策层面上，正式的产业规划尚未对外颁布；在锂业下游市场层面上，供求关系比较稳定。

据相关媒体报道，由国家工信部制定的《节能与新能源汽车产业发展规划（2011~2020 年）》（以下简称《产业发展规划》）已基本完成，发展新能源汽车已经上升为国家战略。国家工信部部长苗圩 2011 年 3 月 4 日表示，《产业发展规划》有望于 2011 年上半年推出。

此外，在中国汽车产业的“十二五”规划中，新能源汽车被列为中国汽车行业今后 5 年发展的重中之重。作为国家节能减排的重要组成部分，新能源汽车更是被列为加快培育和发展的七大战略性新兴产业之一，将继续在资金和政策层面给予重点支持。早在 2009 年 2 月 5 日，财政部和科技部共同出台了《节能与新能源汽车示范推广财政补助资金管理暂行办法》，对乘用车和轻型商用车、混合动力汽车进行最高每辆 6 万元的补贴政策。同时，国家针对新能源动力汽车的产业化又推出了“十城千辆”计划，将在连续 3 年内，每

年发展 10 个大中城市，每个城市在公交、出租、公务、市政、邮政等领域推行 1000 辆新能源汽车进行商业化示范运行。进入“十二五”，新能源汽车也跨入产业化阶段，《产业发展规划》和电动汽车科技发展“十二五”专项规划草案相继面世，两者的目标直指产销量世界第一的宝座。据《产业发展规划》草案称，未来 10 年政府财政投入 1,000 亿元，打造新能源汽车产业链。随后，由国资委牵头成立了“中央企业电动车产业联盟”，该联盟将整合中央企业资源，发挥其整体优势，形成合力加快推动我国电动车产业的发展，以联盟的方式，促进企业间的合作与协同发展。随着一系列新能源汽车扶持政策即将出台，中国新能源汽车在“十二五”期间有望得到快速发展，届时将带动锂电池材料快速增长。

但是，《产业发展规划》实施需要国务院批准，需要财政部、科技部等相关部委支持，其中专项资金投入规模、新能源汽车累计目标销量、财税保障措施等都存在变动的可能性。因此，国家新能源政策存在不确定性，也对市场需求增长造成一定不确定性，从而对公司锂业业务的业绩贡献带来一定的风险。

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。2009年度公司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。2010年度公司两个募投项目实际支付资金共32,356,429.65元，其中移动式改性沥青集成加工装置项目支付28,550,119.52元，道路专业沥青研究开发中心项目支付资金3,806,310.13元；剩余质保金1,945,551.93元已在会计账上列支，并将在2011年陆续支付完毕。截止2010年12月31日，三个募投项目已经全部结束，共投入98,962,137.45元（含质保金1,945,551.93元），占募集资金净额的76.90%，募集资金节余共计30,383,438.88元，其中募集资金本金29,729,062.55元，利息收入654,376.33元，截止报告期末，该笔款项存于募集资金专户中。公司已于2011年1月24日经2011年第一次临时股东大会审议通过，该笔募集资金节余金额30,383,438.88元已永久补充流动资金。

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》等有关法律、法规的规定和要求，结合公司的实际情况，公司制定了《路翔股份有限公司募集资金管理制度》，该制度于 2006 年 12 月 28 日第二届董事会第十四次会议审议通过。2007 年 9 月 17 日公司第三届董事会第三次会议、2010 年 4 月 8 日第三届董事会第二十八次会议先后对该制度进行了修订。

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、交通银行广州江南支行签订协议；公司下属全资子公司武汉路翔公路技术有限公司、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；上海路翔公路技术发展有限公司、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。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，子公司武汉路翔公路技术有限公司募集资金监管帐户变更为 42001258136053006297，公司收到子公司武汉路翔公路技术有限公司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。

(2) 募集资金账户余额

截止 2010 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	33,708,609.71
交通银行广州海珠支行	441162375018010015463	852,328.79
中国建设银行武汉经济技术开发区支行	42001258136053006297	13,904.93
合计		34,574,843.43

备注：(1) 由于银行内部整合，设立募集资金专户的交通银行支行名称由广州江南支行变更为广州海珠支行。

(2) 募集资金项目中，2010 年度公司以自有资金支付了 2,245,852.62 元，该笔款项尚未从募集资金专户中转出；另有质保金 1,945,551.93 元尚未支付，故募集资金专户余额比募集资金节余多出 4,191,404.55)。

(3) 截止 2010 年 12 月 31 日，武汉路翔募集资金专户余额 13,904.93 元为利息收入。

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	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

备注：公司《首次公开发行股票招股说明书》的募集资金投资计划如上述总投资额，但公司首次公开发行实际募集的资金净额为 128,691,200.00 元。

(2) 募集资金截至 2010 年度使用情况

截止报告期末，募集资金各项目的详细投入情况见“募集资金使用情况对照表”。

2010 年度募集资金的使用均已履行有关的申请和审批程序，截止 2010 年 12 月 31 日公司募集资金项目已全部结束，各项目累计投入情况如下表所示：

单位：人民币万元

项目名称	计划募集金额	实际募集净额	募集资金项目实际投入金额	节余资金	募集资金使用比例
集成加工装置项目	10,785.87	12,869.12	7,219.08	2,972.91	76.90%
研发中心项目	1,049.48		677.13		
对全资子公司增资项目	2,000.00		2,000.00		
加：利息收入	——		——	65.44	
减：手续费支出	——		——	——	
合计	13,835.35		9,896.21	3,038.34	

备注：截至期末实际投入金额包括 2010 年已在会计账上列支但尚未支付的质保金 1,945,551.93 元，该笔款项将在 2011 年陆续支付完毕。

(3) 公司募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

报告期内，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) 募集资金投资项目先期投入及置换的情况

报告期内，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 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。该笔资金已与 2010 年 5 月 7 日归还。

4、公司募集资金投资项目变更情况

截止报告期末，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

截止报告期末，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 2010 年度使用情况的专项鉴证报告》（广会所专字[2011]第 10006050025 号），认为公司截至 2010 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股份截至 2010 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			34,301,981.58			
变更用途的募集资金总额			0			已累计投入募集资金总额			98,962,137.45			
变更用途的募集资金总额比例			0									
承诺投资项目	是否已变更项目（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
1、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	30,396,121.45	72,190,838.91	-35,667,861.09	66.93%	2010.12.31	附注 1	附注 1	否
2、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	3,905,860.13	6,771,298.54	-3,723,501.46	64.52%	2010.12.31	附注 1	附注 1	否
3.1 对子公司上海路翔增资 1000 万元	否	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	—	10,000,000.00	—	100%	2007.12	381,365.32	是	否
3.2 对子公司武汉路翔增资 1000 万元	否	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	—	10,000,000.00	—	100%	2007.12	406,780.94	是	否
合计	—	138,353,500.00	138,353,500.00	138,353,500.00	34,301,981.58	98,962,137.45	-39,391,362.55	71.53%	—	—	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	无发生变化											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无变更情况											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无调整方式											

募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2009年11月17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3000万元，使用期限不超过6个月，该笔资金已于2010年5月7日归还。（详见公司2010年5月11日《关于到期归还暂时用于补充流动资金的募集资金公告》，公告编号2010-018）
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	见附注2
尚未使用的募集资金用途及去向	截止报告期末，尚未使用的募集资金储存募集资金专户中。因募集资金项目已全部结束，公司已于2011年1月24日经2011年第一次临时股东大会审议通过，扣除项目质保金及置换公司以自有资金支付的金额后，该笔募集资金节余金额30,383,438.88元已永久补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

附注1：移动式改性沥青集成加工装置项目于2010年12月31日全部达到可使用状态，项目达成后，公司改性沥青生产能力增加7660吨/日，达到预定产能。道路专业沥青研究开发中心项目于2010年12月31日达到预定可使用状态，研发中心的功能主要是技术研发方面，不直接产生经济效益。

附注2：（1）结余金额：截止2010年12月31日，移动式改性沥青集成加工装置项目实际投入金额72,190,838.91元，道路专业沥青研究开发中心项目实际投入金额6,771,298.54元，给全资子公司增资项目实际投入金额2000万元，三个募集资金项目共计投入98,962,137.45元，与公司首次公开发行股票募集资金净额相比节余本金29,729,062.55元，另外利息收入654,376.33元，项目质保金1,945,551.93元在2010年度已在会计账上提取但尚未支付，公司以自有资金支付了2,245,852.62元尚未从专户中转出，故截止2010年12月31日，募集资金专户余额共为34,574,843.43元。

（2）结余原因：①公司制订募集资金项目可行性分析为2006年，自2008年金融风暴以来，市场环境发生了较大变化，主要是上游原油大副波动导致国内改性沥青市场竞争环境发生了变化。公司对是否按招股说明书的设计方案来实施募投项目不断进行重新论证和深入分析，通过优化生产技术方案，在减少部分核心设备制造台数的同时，实现原生产技术方案的生产要求（原生产技术方案制造26台核心设备，设计产能7600吨/日；现实际制造19台核心设备，实际产能达到7660吨/日）；同时，公司根据市场变化对原设计方案进行部分修改，将原来自建的储罐改为租用沥青库储罐的方式，达到既减少固定资产投资，又能满足生产要求的目的，从而节省了大笔资金，约2686万元。

②在道路专业沥青研究开发中心项目中，公司根据市场变化情况，对大量设备仪器选型进行了充分比较，并对仪器价格进行了再三比价，采取批量采购的模式节省了一部分资金，约286万元。

关于项目结束后，节余募集资金永久补充公司流动资金的更详细信息参见公司巨潮网上公告。

（二）其它投资项目

1、收购参股公司股权

2010年11月11日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于收购北京路翔技术发展有限责任公司74.26%股权的议案》，董事会同意公司收购北京路翔74.26%股权。公司于2011年1月6日，收到北京产权交易所《企业国有产权交易凭证》，完成收购北京路翔74.26%股权，收购价格为516.88万元。本次股权收购完成后，公司持有北京路翔100%的股权，北京路翔变更为公司全资子公司，并已于2011年3月15日完成工商变更登记手续。详情请见《路翔股份有限公司关于完成收购北京路翔技术发展有限责任公司余下74.26%股权的公告》（公告编号：2011-005）。

2、对子公司的财务资助

2010年11月11日，公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过了《关于向甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的议案》，同意公司在2010年12月31日前向融达锂业提供总额不超过8,000万元的财务资助，截止至2010年12月31日，公司共向融达锂业提供财务资助61,919,722.00元，其中融达锂业少数股东同比例提供财务资助57,730,000.00元。详情请见《路翔股份有限公司关于对控股子公司甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的公告》（公告编号：2010-033）。

3、公司子公司的投资项目

（1）辽宁路翔对外投资

经2010年5月15日辽宁路翔第一届董事会第四次会议审议通过，同意成立“盘锦路翔交通技术有限公司”，由辽宁路翔全额投资，注册地址为辽宁省盘锦市盘山县，注册资本500万元。并同意由盘锦路翔交通技术有限公司在盘锦市盘山县购买土地约33.80亩。辽宁路翔已于2010年6月23日完成工商登记注册手续。

（2）融达锂业对外投资

经2011年2月28日融达锂业第三届董事会第四次会议审议通过，同意成立“甘孜州呷基卡锂电材料有限公司”，由甘孜州融达锂业有限公司全额投资，注册地址为四川省甘孜州泸定县，注册资本1,000万元。截止至本报告出具日，呷基卡锂电材料公司已完成工商名称预核准申报工作，正在办理工商登记手续。

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

报告期内，公司董事会共召开 11 次会议，其中第三届董事会召开 8 次会议，第四届董事会召开 3 次会议，董事会的召集、召开和表决程序符合《公司法》和《公司章程》等法律法规和规范性文件的规定，并已履行了相关的信息披露义务。董事会召开情况的更详细信息见后页附表“2010 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，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的事项，执行股东大会决议的主要工作如下：

1、2009年度资本公积金转增股本方案的执行情况

2010年5月6日，经2009年年度股东大会审议通过，2009年度利润分配及资本公积金转增股本方案为：2009年度不进行现金及股利分红，不进行资本公积金转增股本。

2、股权激励计划的实施情况

根据股东大会的授权，公司董事会确定了股权激励计划的首次授予日期为2011年1月4日，于当日完成向符合授予条件的38名激励对象授予股票期权187万份，并于2011年1月14日完成首次授予期权的登记工作。

3、参股公司股权收购情况

2011年12月31日，公司完成收购参股公司北京路翔74.26%股权，收购价格为516.88万元。收购完成后，北京路翔成为公司全资子公司，有助于公司拓展华北沥青市场业务。北京路翔已于2011年3月15日完成工商变更登记手续。

4、董事会换届选举工作

报告期内，根据股东大会累积投票审议通过的决议，完成了董事会换届选举。第四届董事会成员为柯荣卿、李大滨、翁阳、郑国华、陈伟三、潘文中、袁泉和苏晋中，其中后

三者为独立董事，并推举柯荣卿为第四届董事会董事长，同时选举了董事会各专门委员会成员。

5、制度制订和修改情况

报告期内，公司对公司章程进行了两次修改，完善了章程内容，并先后经2009年年度股东大会和2010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》、《路翔股份有限公司关于日常经营重大合同申报制度》、《路翔股份有限公司外部信息使用人管理制度》和《路翔股份有限公司关联方资金往来管理制度》，修订了《路翔股份有限公司信息披露制度》、《路翔股份有限公司内幕信息保密制度》、《路翔股份有限公司募集资金管理制度》、《路翔股份有限公司对外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》和《路翔股份有限公司董事会审计委员会工作细则》等制度，进一步完善了公司法人治理结构。

（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》的相关规定履行职责，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《2010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2009年度财务报表审计报告、2009年度财务决算报告、董事会关于募集资金2009年度使用情况的专项报告、公司2009年度内部控制自我评价报告、2009年度财务报表审计工作总结报告、续聘2009年度审计机构、2010年第一季度报告、2010年半年度财务报告、2010年半年度报告、2010年第三季度报告，以及内审部2009年度工作报告、2010年度工作计划、第二季度工作计划、第三季度工作计划、第四季度工作计划，并对公司财务部工作进行监督和指导。

2、审计委员会2010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2011年2月11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2011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2010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。

2011年3月17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2010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2010年12月31日的财务状况及2010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2010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2011年3月24日召开的董事会审计委员会会议上，对公司2010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2010年12月31日的使用与存放情况、对截止2010年12月31日公司控股股东及其他关联方资金占用情况进行专项审核，并出具了募集资金2010年度使用情况的专项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

司继续聘任广东正中珠江会计师事务所有限公司作为公司2011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》切实履行职责，主要负责制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查公司董事及高级管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。

1、对公司董事、高管的考核情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会制订了《2009年度总部高管绩效考核及年终奖励的议案》，并提交2010年4月8日公司第三届董事会第二十八次会议审议，认为2009年度内公司对董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，同意公司支付在年度报告中披露对其的薪酬，已授权公司人力资源部按照流程进行发放。

同时，拟订《2010年总部高管薪酬体系设计与绩效考核方案》，并经第三届董事会第二十八次会议审议通过。报告期内，对该方案执行情况进行持续监督，未发现高管发生违反情况。

2、对公司股权激励事项发表专项意见

2010年12月23日公司正式推出股权激励方案，薪酬委员会召开会议并发表意见，认为：“《路翔股份有限公司股票期权激励计划》内容符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定；公司实施《路翔股份有限公司股票期权激励计划》合法、合规，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

公司实施股权激励计划有利于进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，有利于公司的持续发展，不会损害公司及全体股东的利益。”

3、制定第四届董事会董事津贴情况

在2010年度董事会换届选举中，薪酬与考核委员会审议通过了《关于制定公司第四届董事会独立董事与非执行董事津贴的议案》，同意拟订第四届董事会董事津贴为：独立董事津贴每人4,800元/月，含税，税款由公司代扣代缴；非执行董事津贴每人4,000元/月，含税，税款由公司代扣代缴。

（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。

2010年，提名委员会共召开了3次会议，于2010年1月18日审议通过了《关于提名朱修程先生为副总经理的议案》；2010年4月8日审议通过了《关于提名刘文碧先生为副总经理的议案》；2010年6月10日审议通过了《关于提名董事候选人的议案》，提名柯荣卿先生、郑国华先生、翁阳先生、李大滨先生、陈伟三先生、潘文中先生、袁泉女士、苏晋中女士为公司第四届董事会董事候选人，其中潘文中先生、袁泉女士、苏晋中女士为独立董事候选人。

（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，在沥青板块进一步深入发展，同意完成对北京路翔剩余股权的收购。

在锂业板块，通过了《关于向甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的议案》，截止至2010年12月31日，共向融达锂业提供财务资助61,919,722.00元（其中融达锂业少数股东同比例提供财务资助57,730,000.00元），保证了融达锂业顺利取得竣工验收并实现稳定连续生产。

（七）外部信息使用人管理制度建立健全情况

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司外部信息使用人管理，依据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》等有关规定，公司制定了《外部信息使用人管理制度》，并经2010年4月8日公司第三届董事会第二十八次会议审议通过。在定期报告及重大事项中，严格按照相关规定，将保荐人、律师、会计师等外部信息使用人进行登记并向有关部门报备。

（八）内幕信息知情人管理制度的执行情况

根据公司《内幕信息保密制度》，对内幕信息知情人界定、登记管理、内幕信息保密管理和责任追究做了明确规定。报告期内，公司严格制度进行内幕信息管理，完善内幕信息知情人登记备案，经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

六、利润分配及资本公积金转增股本预案

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，公司本年度实现净利润 2099.71 万元，按母公司实现净利润 1565.86 万元按 10%提取法定盈余公积 156.59 万元后，加上年初未分配利润 5307.62 万元，本年度实际可供股东分配的利润为 7250.74 万元。

公司以 2010 年 12 月 31 日总股本12140万股为基数，拟定以下利润分配及资本公积金转增股本预案：公司本年度不送红股，每 10 股派发现金股利0.50元（含税），共计607 万元。此次利润分配后，公司未分配利润剩余6643.74万元，结转以后年度分配。公司本年度资本公积金不转增股本。

公司独立董事对此利润分配及资本公积金转增股本预案发表了独立意见，认为：公司 2010年虽然营业收入达到11.83亿元，同比增长94.80%，但是归属于上市公司股东的净利润仅为2,099.71万元，同比增长0.95%，存在利润增长与收入增长不成比例的问题，同时经营活动产生的现金流量净额仍为负数，财务费用巨大，资产负债率高。而且鉴于公司锂业业务板块实现正式生产后，正处于上升发展阶段，为把握机遇，加大公司建设力度，需要较大的资金需求，公司董事会结合公司经营发展情况和资金状况，拟定公司2010年度利润分配预案为每：2010年不送红股，10股派发现金股利0.50元（含税），未分配利润将继续留存公司用于补充公司生产经营所需流动资金。我们认为上述预案符合公司实际情况，符合有关法律、法规和公司章程的规定，有利于公司生产经营运行和长期发展需要，不存在故意损害投资者利益的情况。同意将上述利润分配及资本公积转增股本预案提交股东大会审议。

此利润分配及资本公积金转增股本预案已经2011年3月24日第四届董事会第六次会议审议通过，并同意提交股东大会审议。

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
2009 年	0	20,798,627.04	0%
2008 年	0	14,889,184.61	0%
2007 年	12,140,000.00	28,243,972.33	42.98%
前三年累计现金分红的金额占年均可分配利润的比例			56.97%

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》。

2010 年董事会会议召开情况表

序号	届次	时间	召开方式	出席人员说明	会议审议议案及决议
1	三届二十七次	2010 年 1 月 18 日	网络通讯方式	8 名董事全体出席	审议通过了《关于向中国光大银行广州分行恒福路支行申请 1 亿元综合授信的议案》、《关于向广东发展银行股份有限公司广州分行荔湾广场支行申请 2000 万流动资金贷款额度的议案》、《关于向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请 3000 万元流动资金贷款和银行承兑汇票额度的议案》、《关于向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请 2000 万银行保函票证业务额度的议案》、《关于任命朱修程先生为副总经理的议案》等 5 项议案
2	三届二十八次	2010 年 4 月 8 日	现场表决	除李大滨委托郑国华出席并代为表决外，其余 7 名董事全体出席	审议通过了《2009 年度总经理工作报告》、《2009 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议案》、《2009 年度利润分配预案》、《2009 年度内部控制自我评价报告》、《2009 年度董事会工作报告》、《2009 年年度报告》和《2009 年年度报告摘要》、《关于 2009 年度总部高管绩效考核及年终奖励的议案》、《2010 年总部高管薪酬体系设计与绩效考核方案》、《关于启动股权激励的议案》、《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》、《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》、《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》、《关于修改公司章程的议案》、《关于制定<路翔股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》、《关于制定<路翔股份有限公司关于日常经营重大合同申报制度>的议案》、《关于制定<路翔股份有限公司外部信息使用人管理制度>的议案》、《关于制定<路翔股份有限公司关联方资金往来管理制度>的议案》、《关于修订<路翔股份有限公司信息披露制度>的议案》、《关于修订<路翔股份有限公司内幕信息保密制度>的议案》、《关于修订<路翔股份有限公司募集资金管理制度>的议案》、《关于修订<路翔股份有限公司对外提供财务资助管理制度>的议案》、《关于修订<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>的议案》、《关于修订<路翔股份有限公司董事会审计委员会工作细则>的议案》、《关于任命刘文碧先生为副总经理的议案》、《关于改选董事会下属委员会成员的议案》、《关于召开 2009 年年度股东大会的议案》等 28 项议案
3	三届二十九次	2010 年 4 月 26 日	网络通讯方式	8 名董事全体出席	审议通过了《2010 年第一季度报告》、《路翔股份有限公司信息披露自查分析报告》、《关于制定<路翔股份有限公司董事、监事、高级管理人员内部问责制度>的议案》等 3 项议案
4	三届三十次	2010 年 6 月 10 日	现场表决	8 名董事全体出席	审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》、《关于〈路翔股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法〉和〈路翔股份有限公司股票期权激励计划实施管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案》、《关于提请股

					东大会审议公司股票期权激励计划(草案)相关事宜的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于制定公司第四届董事会独立董事与非执行董事津贴的议案》等 6 项议案
5	三届三十一次	2010 年 8 月 2 日	网络通讯方式	8 名董事全体出席	审议通过了《关于甘孜州融达锂业有限公司启动扩产、深部矿权获取和深加工项目的议案》、《关于向广东粤财信托有限公司申请银行信托理财贷款的议案》、《关于向广州农村商业银行股份有限公司黄埔支行新增 5000 万元综合授信额度的议案》、《关于向深圳发展银行广州江南支行申请贸易融资额度由 4000 万元增加至 8000 万元的议案》等 4 项议案
6	三届三十二次	2010 年 8 月 26 日	现场与网络通讯相结合的方式	除袁泉委托苏晋中出席并代为表决外,其余 7 名董事全体出席	审议通过了《2010 年半年度报告》和《2010 年半年度报告摘要》、《关于为辽宁路翔交通技术有限公司向银行申请总额 1 亿元综合授信提供担保的议案》、《内审部关于 2010 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》等 3 项议案
7	三届三十三次	2010 年 10 月 11 日	现场表决	6 名董事出席,柯荣卿、陈伟三缺席	审议通过了《关于向广东发展银行申请增加至 6000 万元综合授信额度的议案》、《关于向交通银行申请续贷 6000 万元综合授信额度的议案》、《关于向中国银行广州东山支行申请续贷并增加至 1.7 亿元综合授信额度的议案》等 3 项议案
8	三届三十四次	2010 年 10 月 25 日	现场与网络通讯相结合的方式	除柯荣卿委托陈伟三出席并代为表决外,其余 7 名董事全体出席	审议通过了《2010 年第三季度报告》、《关于为甘孜州融达锂业有限公司向银行申请总额 3500 万元流动资金贷款提供担保的议案》、《关于向甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的议案》、《内审部关于 2010 年第三季度内部审计工作总结及第四季度内部审计工作计划的报告》、《关于召开 2010 年第一次临时股东大会的议案》等 5 项议案
9	四届一次	2010 年 11 月 11 日	现场表决	除柯荣卿委托陈伟三,郑国华委托翁阳出席并代为表决外,其余 6 名董事全体出席	审议通过了《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第四届董事会各专门委员会委员的议案》、《路翔股份有限公司关于公司治理自查分析报告》、《关于向深圳发展银行广州江南支行申请续贷 1.2 亿元(敞口 5000 万元)综合授信额度的议案》、《关于向中国工商银行广州荔湾支行申请续贷 2000 万元授信额度的议案》等 5 项议案
10	四届二次	2010 年 12 月 7 日	现场与网络通讯相结合的方式	除李大滨委托陈伟三出席并代为表决外,其余 7 名董事全体出席	审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划(草案)修订稿〉的议案》、《关于在中国银行间市场交易商协会注册并发行集合票据的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》等 4 项议案
11	四届三次	2010 年 12 月 23 日	现场与网络通讯相结合的方式	8 名董事全部出席	审议通过了《关于确定公司股票期权激励计划首次授权日的议案》、《关于控股股东拟向公司提供财务资助的议案》等 2 项议案

上述 11 次董事会的详细信息均已披露在《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

第八节 监事会报告

2010 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，对各项经营活动是否合法、适时有效进行监督，忠实地维护本公司及全体股东的合法利益，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、报告期内，监事会共列席股东大会 3 次，董事会 11 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，通过参与管理层的经营决策会议，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

2010 年度监事会共召开了 8 次会议，其中第三届监事会 5 次，第四届监事会 3 次。会议召开的情况如后附表“2010 年监事会会议召开情况表”。

二、监事会发表专项意见情况

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、董事会对股东大会决议的执行情况以及公司高级管理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、募集资金投入核查情况

2010 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 34,301,981.58 元，其中移动式改性沥青集成加工装置项目支付金额为 30,396,121.45 元，道路专业沥青研究开发中心项目支付金额为 3,905,860.13 元。经监事会审查，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，接受保荐人的随时监督。截止 2010 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票三个募投项目已经全部结束，共投入 98,962,137.45 元（含质保金 1,945,551.93 元），占募集资金净额的 76.90%，募集资金节余共计 30,383,438.88 元，其中募集资金本金 29,729,062.55 元，利息收入 654,376.33 元。公司已于 2011 年 1 月 24 日经 2011 年第一次临时股东大会审议通过，扣除项目质保金及置换公司以自有资金支付的金额后，该笔募集资金节余金额 30,383,438.88 元已永久补充流动资金。

4、收购、出售资产核查情况

经公司监事会审查，公司在报告期内以 516.88 万元收购了参股公司北京路翔技术发展有限责任公司 74.26% 股权，严格按照有关规定履行了相关决策程序。报告期内，公司不存在出售资产的情况。

5、关联交易核查情况

经监事会审查，公司的关联交易主要是公司控股股东及实际控制人为公司间接融资提供担保或为担保方提供反担保，均按照规定签订了相关协议，未收取任何费用。

经公司 2011 年 1 月 24 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司接受控股股东及实际控制人提供的免于利息支付的财务资助，金额不超过 1.5 亿元。经监事会审查，该笔关联交易事项决策过程合规有效，关联董事和关联股东在相关决策会议上都进行了回避表决。

6、监事会发表专项意见情况

序号	届次	时间	发表专项意见
1	三届十次	2010 年 4 月 8 日	对《2009 年年度报告》及《2009 年年度报告摘要》的专项审核意见
2	三届十一次	2010 年 4 月 26 日	对《2010 年第一季度报告》的专项审核意见
3	三届十二次	2010 年 6 月 10 日	对股票期权激励对象名单的核查意见
4	三届十三次	2010 年 8 月 26 日	对《2010 年半年度报告》及《2010 年半年度报告摘要》的专项审核意见
5	三届十四次	2010 年 10 月 25 日	对《2010 年第三季度报告》的专项审核意见
6	四届一次	2010 年 11 月 11 日	——
7	四届二次	2010 年 12 月 7 日	对股票期权激励（修订稿）对象名单的核查意见
8	四届三次	2010 年 12 月 17 日	——

2010 年监事会会议召开情况表

序号	届次	时间	地点	出席人员说明	会议审议议案及决议
1	三届十次	2010 年 4 月 8 日	现场表决	3 名监事全体出席	审议通过了《2009 年度监事会工作报告》、《2009 年财务决算报告》、《2009 年年度报告》和《2009 年年度报告摘要》、《2009 年度内部控制自我评价报告》、《关于增补卞耀安先生为公司监事的议案》等 5 项议案
2	三届十一次	2010 年 4 月 26 日	网络通讯方式	3 名监事全体出席	审议通过了《2010 年第一季度报告》、《关于制定<路翔股份有限公司董事、监事、高级管理人员内部问责制度>的议案》等 2 项议案
3	三届十二次	2010 年 6 月 10 日	现场表决	3 名监事全体出席	审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划（草案）〉的议案》、《关于核实公司股权激励计划激励对象名单的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于制定公司第四届监事会监事津贴的议案》等 4 项议案
4	三届十三次	2010 年 8 月 26 日	现场与网络通讯相结合	3 名监事全体出席	审议通过了《2010 年半年度报告》和《2010 年半年度报告摘要》等 1 项议案
5	三届十四次	2010 年 10 月 25 日	现场与网络通讯相结合	3 名监事全体出席	审议通过了《2010 年第三季度报告》等 1 项议案
6	四届一次	2010 年 11 月 11 日	现场表决	黄惠领女士委托卞耀安先生出席并代为表决，其余 2 名监事全部出席	审议通过了《关于选举公司第四届监事会监事长的议案》等 1 项议案
7	四届二次	2010 年 12 月 7 日	现场与网络通讯相结合	3 名监事全体出席	审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿〉的议案》、《关于核实公司股权激励计划激励对象名单的议案》等 2 项议案
8	四届三次	2010 年 12 月 17 日	现场与网络通讯相结合	3 名监事全体出席	审议通过了《关于核实公司股权激励激励对象名单的议案》等 1 项议案

上述 8 次监事会的详细信息均已披露在《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

公司控股子公司甘孜州融达锂业有限公司存在以下诉讼事项：2008年3月，四川省蓬安县建业总公司向法院起诉（案号为【2008】甘中民二初字第09号），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其造成经济损失30万元，要求融达锂业承担本事项诉讼费及相关费用。截至2010年3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。

融达锂业股东广州融捷投资管理集团有限公司（以下简称“融捷投资”）承诺，如案件最终判决融达锂业需向四川省蓬安县建业总公司支付款项超过1500万元、诉讼费超过150万元，则超过的部分全部由融捷投资承担。如因此造成公司或融达锂业的损失的，公司和融达锂业有权向融捷投资追偿。

2010年11月22日，四川省甘孜藏族自治州中级人民法院出具《通知书》（【2008】甘中民二初字第10号），法院委托四川中正司法鉴定所对本案诉争工程质量进行鉴定。本案目前还处于举证阶段。

此外，公司已在2010年9月2日对外发布《关于控股子公司甘孜州融达锂业有限公司诉讼事项的说明》（公告编号：2010-028），并在《2009年年度报告》和《2010年半年度报告》中对该事项履行了持续披露义务。如该诉讼事项取得实质性或阶段性进展，公司将及时履行相应的信息披露义务。

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、股权投资事项

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

除对北京路翔余下股权进行收购之外，报告期内，公司没有其他重大资产收购，也未出现出售及企业合并事项。

五、股权激励计划的实施

报告期内，根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》及《股权激励有关备忘录1-3号》的相关规定，公司为了进一步完善公司的法人治理结构，建立健全公司中长期激励约束机制，稳定和吸引管理团队，提高市场竞争力，保证发展战略和经营目标的实现，制定了《路翔股份有限公司股票期权激励计划》，经中国中国证券监督管理委员会审核无异议通过后，公司于2010年12月23日2010年第二次临时股东大会审议通过。公司首次股票期权授权日期为2011年1月4日，并于2011年1月14日完成了首次已授予股票期权的登记工作。

关于公司股权激励计划的详细情况参见“第五节 公司治理结构”之“五、对高级管理人员的考评和激励机制”和巨潮网上相关公告。

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

关联人	反担保事由	反担保对象	反担保额度	期限
柯荣卿及其配偶	融捷投资为公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请非融资性保函提供担保	融捷投资	最高授信敞口余额1500万元	三年
柯荣卿及其配偶	融捷投资为公司向交通银行股份有限公司广州海珠支行借款提供担保	融捷投资	1000万元	三年

上述股东未因提供上述反担保而向公司收取任何费用。

2、股东为公司借款提供担保

关联人	担保事由	担保对象	担保额度	期限
柯荣卿及其配偶	光大银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	光大银行	最高额度1亿元	三年
柯荣卿及其配偶	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	浦发银行	最高额度5000万元	三年
柯荣卿	广东发展银行荔湾广场支行向公司提供综合授信	广发银行	最高额度6000万元	三年
柯荣卿及其配偶	招商银行大沥支行向公司提供综合授信	招商银行	最高额度6000万元	三年
柯荣卿及其配偶	平安银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	平安银行	最高额度6000万元	三年
柯荣卿及其配偶	广州农村商业银行股份有限公司黄埔支行向公司提供综合授信	广州农村商业银行	最高额度5000万元	三年

柯荣卿及其配偶	深圳发展银行股份有限公司广州江南支行向公司提供贸易融资额度	深发展银行	最高额度 8000 万元 敞口	三年
柯荣卿及其配偶	深圳发展银行股份有限公司广州江南支行向公司提供综合授信额度	深发展银行	最高额度 5000 万元 敞口	三年
柯荣卿及其配偶	中国银行股份有限公司广州东山支行向公司提供综合授信额度	中国银行	最高额度 1.7 亿元	三年
柯荣卿及其配偶	交通银行股份有限公司广州海珠支行向公司提供综合授信额度	交通银行	最高额度 6000 万元	三年

上述股东未因提供上述担保而向公司收取任何费用。

上述合同相关的银行借款尚未到期，合同仍在执行中。

（二）为子公司担保的关联交易

担保事由	担保对象	担保额度	期限
为辽宁路翔交通技术有限公司向银行申请总额 1 亿元综合授信提供担保	辽宁路翔	1 亿元	三年
为甘孜州融达锂业有限公司向银行申请总额 3500 万元流动资金贷款提供担保	融达锂业	3500 万元	三年

公司未因上述担保而向各子公司收取任何费用。

（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	2010 年度		2009 年度	
				金额 (元)	占同类交易金额的比例 (%)	金额 (元)	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

公司期初拥有北京路翔 25.74% 股权，报告期内完成对其的全资收购，北京路翔变更为公司全资子公司，因此公司与其业务往来不构成关联交易。

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

报告期内，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，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，公司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 2010 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 2010 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）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

除对子公司提供担保外，公司在报告期内未出现其他对外部单位提供担保事项。

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%。”

截止至报告期末，公司发起人股东 IPO 限售承诺已完成，未出现违反承诺现象。董监高限售承诺仍在履行期。

3、有关控股子公司融达锂业的承诺事项

2009 年 8 月 2 日，公司与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签署了股权转让的三方协议《股权转让协议》，成功收购融达锂业 51%的股权。

2009 年 8 月 17 日，公司与融捷投资签署了《股权转让补充协议》，做出如下约定：

融达锂业本次股权变更登记事项完成后的 24 个月内，融达锂业经营的净利润超过人民币 5,000 万元（不含 5,000 万元），则在第 24 个月后的 60 天内，公司有权要求融捷投资将“融捷投资在融达锂业剩余的 49%的股权”（以下简称“剩余股权”）全部转让给公司；如上述融达锂业经营的净利润低于人民币 5000 万元（包含 5000 万元），则融捷投资有权在第 24 个月后的 60 天内要求公司受让全部“剩余股权”。

如融捷投资因自身原因不能按照本条款约定将“剩余股权”转让给公司，则融捷投资应向公司支付 900 万元违约金。如公司因自身原因不能按照本条款约定受让融捷投资“剩余股权”，则公司应向融捷投资支付 900 万元违约金。违约方向守约方支付 900 万元违约金后，其本条款约定的股权转让义务自行免除。

截止至报告期末，由于融达锂业该次股权变更登记事项完成后未满 24 个月，该项承诺事项仍在履行期。该次股权收购及承诺事项，详情请见《关于拟收购甘孜州融达锂业有限公司股权的公告》（公告编号：2009-033）。

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审计机构。2010 年公司支付给该所的审计报酬为 43 万元人民

币。

经 2011 年 3 月 24 日公司第四届董事会第六次审议通过，同意根据审计委员会的建议继续聘任该所为公司的审计机构，并同意提交股东大会审议。

十一、其它重大事项

（一）投资者关系管理

1、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。公司接待特定对象调研均按照规定签署了《承诺书》，并在规定的时间内将调研沟通会议记录报备给深圳证券交易所。

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	2010-1-11	正德投资	现场调研
2	2010-1-19	美国 GE 资产管理	现场调研
3	2010-1-21	山西证券	现场调研
		东北证券	
		广东新价值投资	
		美联融通资产管理有限公司	
		北京中期资产管理公司	
		山西太钢投资有限公司	
4	2010-2-2	华泰联合证券	现场调研
		广发证券	
5	2010-3-9	光大证券	现场调研
6	2010-4-29	招商基金	现场调研
		海富通基金	
		华泰联合证券	
		中欧基金	
		长城基金	
		太平洋保险	
		南方基金	
7	2010-5-11	朱雀投资	现场调研
8	2010-5-31	嘉实基金	现场调研
9	2010-7-4	亚洲商菱投资有限公司	现场调研
		上海朱雀投资发展中心	
		上海创业投资管理有限公司	
		IDG 资本	
		上海尚朴投资管理有限公司	
		Success Chance Ltd.	
		平安证券	
		湖南联创控股集团	
		深圳市君天健投资管理有限公司	
		海纳创投	
		天源创新投资（香港）有限公司	

		麦格理证券	
		大和证券	
		才金资本（Capital Gold）	
		英特华投资咨询有限公司	
		宁波北斗科技有限公司	
		红杉资本中国基金	
		德邦证券	
		合肥熔安动力机械有限公司	
		上海能近投资有限公司	
		上海钧齐投资管理有限公司	
		华泰资产管理公司	
10	2010-7-15	中海基金	融达锂业现场调研
		华夏基金	
		中国人寿资产管理有限公司	
		景顺长城公司	
		泽熙投资	
		华安基金	
		华泰联合证券	
		宝易基金	
		国海富兰克林	
		安信证券	
		长城基金	
		新华资产管理公司	
		泰达宏利基金	
		易方达基金	
		银华基金	
		光大证券投资部	
		广发基金	
		东吴基金	
		东吴证券	
		国金通用基金	
		富国基金	
		汇添富基金	
		新华基金	
		招商基金信达澳银	
		安信证券	
		深圳民森投资有限公司	
		光大保德信基金	
		交银施罗德基金	
11	2010-9-7	中天证券	现场调研
12	2010-9-15	华夏基金	融达锂业现场调研
		华泰联合证券	
		中天证券	
13	2011-11-11	翰信资产	现场调研
		上海鑫圳商务咨询有限公司	

2、日常投资者交流活动

报告期内，公司通过指定信息披露报纸、网站，准确、及时、完整地披露公司应披露

的信息。公司平时充分利用投资者关系互动平台，通过网络及时答复投资者提出的各种问题。公司一直由专人负责接听投资者专线，通过电话及时接受投资者咨询，与投资者保持着密切的互动关系。

3、网上业绩说明会

公司于 2010 年 4 月 16 日进行了 2009 年度网上业绩说明会，董事长兼总经理柯荣卿先生、副总经理兼董事会秘书陈新华女士、独立董事潘文中先生、财务负责人冯达先生、保荐代表人秦健先生等与投资者进行了热切的交流，说明会取得了圆满成功。公司于 2010 年 5 月 28 日参加了“广东辖区上市公司 2009 年报业绩说明会暨投资者接待日活动”，与广大中小投资者进行了充分的信息交流和沟通，回复投资者问答一百余条，及时将公司的经营形势和状况传达给投资者，保证了投资者的知情权，加强了与投资者的紧密关系。

（二）信息披露

1、信息披露制度

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；公司首次公开发行股票以来，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事务办公室，由副总经理兼董事会秘书陈新华女士负责。

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
2010-001	临时公告	第三届董事会第二十七次会议决议公告	2010-01-19	《证券时报》
2010-002	临时公告	2009 年度业绩快报	2010-02-10	
2010-003	临时公告	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2010-02-12	
2010-004	临时公告	第三届董事会第二十八次会议决议公告	2010-04-10	
2010-005	临时公告	董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告	2010-04-10	
2010-006	临时公告	第三届监事会第十次会议决议公告	2010-04-10	
2010-007	定期报告	2009 年年度报告摘要	2010-04-10	
2010-008	临时公告	关于召开 2009 年年度股东大会的通知	2010-04-10	
2010-009	临时公告	关于举行 2009 年度业绩网上说明会的公告	2010-04-10	
2010-010	临时公告	监事辞职公告（黄培荣）	2010-04-10	
2010-011	临时公告	章程修改公告	2010-04-10	
2010-012	临时公告	关于公司股东减持股份的提示性公告	2010-04-17	
2010-013	临时公告	第三届董事会第二十九次会议决议公告	2010-04-28	
2010-014	临时公告	第三届监事会第十一次会议决议公告	2010-04-28	
2010-015	定期报告	2010 年第一季度报告	2010-04-28	
2010-016	临时公告	交易异常波动公告	2010-04-28	

2010-017	临时公告	2009 年年度股东大会决议公告	2010-05-07
2010-018	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	2010-05-11
2010-018	临时公告	监事辞职公告（辛瀑）	2010-06-03
2010-019	临时公告	关于申请 2010 年 6 月 10 日停牌的提示性公告	2010-06-10
2010-020	临时公告	第三届董事会第三十次会议	2010-06-11
2010-021	临时公告	第三届监事会第十二次会议	2010-06-11
2010-022	临时公告	关于选举职工代表监事的公告	2010-06-11
2010-023	临时公告	第三届董事会第三十一次会议决议公告	2010-08-03
2010-024	临时公告	第三届董事会第三十二次会议决议公告	2010-08-28
2010-025	定期报告	2010 年半年度报告	2010-08-28
2010-026	临时公告	关于对控股子公司辽宁路翔交通技术有限公司提供担保事项的公告	2010-08-28
2010-027	临时公告	第三届监事会第十三次会议决议公告	2010-08-28
2010-028	临时公告	关于控股子公司甘孜州融达锂业有限公司诉讼事项的说明	2010-09-02
2010-029	临时公告	关于控股子公司甘孜州融达锂业有限公司《呷基卡锂辉石矿生产规模 24 万 t/a 采选工程项目》通过综合竣工验收的公告	2010-09-16
2010-030	临时公告	第三届董事会第三十三次会议决议公告	2010-10-12
2010-031	临时公告	第三届董事会第三十四次会议决议公告	2010-10-27
2010-032	临时公告	关于对控股子公司甘孜州融达锂业有限公司提供担保事项的公告	2010-10-27
2010-033	临时公告	关于对控股子公司甘孜州融达锂业有限公司提供财务资助的公告	2010-10-27
2010-034	定期报告	2010 年第三季度报告正文	2010-10-27
2010-035	临时公告	关于召开 2010 年第一次临时股东大会的通知	2010-10-27
2010-036	临时公告	关于董事违规买卖股票的公告	2010-11-10
2010-037	临时公告	2010 年第一次临时股东大会决议公告	2010-11-12
2010-038	临时公告	第四届董事会第一次会议决议公告	2010-11-12
2010-039	临时公告	第四届监事会第一次会议决议公告	2010-11-12
2010-040	临时公告	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2010-12-01
2010-041	临时公告	关于控股股东拟减持股份的提示性公告	2010-12-04
2010-042	临时公告	第四届董事会第二次会议决议公告	2010-12-08
2010-043	临时公告	第四届监事会第二次会议决议公告	2010-12-08
2010-044	临时公告	关于对《股票期权激励计划（草案）修订稿》的修订说明	2010-12-08
2010-045	临时公告	独立董事公开征集委托投票权报告书	2010-12-08
2010-046	临时公告	关于召开 2010 年第二次临时股东大会的通知	2010-12-08
2010-047	临时公告	关于控股股东减持股份的公告	2010-12-15
2010-048	临时公告	关于召开 2010 年第二次临时股东大会的提示性公告	2010-12-16
2010-049	临时公告	关于控股股东减持股份的公告	2010-12-18
2010-050	临时公告	2010 年第二次临时股东大会决议公告	2010-12-24
2010-051	临时公告	第四届董事会第三次会议决议公告	2010-12-24
2010-052	临时公告	董事会关于股票期权授予相关事项的公告	2010-12-24
2010-053	临时公告	关于拟接受控股股东财务资助的关联交易公告	2010-12-24
2010-054	临时公告	第四届监事会第三次会议决议公告	2010-12-24

2010-055	临时公告	关于控股股东减持股份的公告	2010-12-29	
----------	------	---------------	------------	--

(三) 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
光大银行广州恒福支行	5710	2010年1月21日至 2011年1月20日	4.779%	保证
光大银行广州恒福支行	4290	2010年1月27日至 2011年1月26日	4.779%	保证
光大银行广州恒福支行	900	2010年8月23日至 2011年2月22日	4.617%	保证
光大银行广州恒福支行	2500	2010年8月9日至 2011年2月8日	4.617%	保证
光大银行广州恒福支行	1750	2010年11月18日至 2011年5月17日	4.845%	保证
光大银行广州恒福支行	1160	2010年12月1日至 2011年5月31日	4.845%	保证
上海浦东发展银行广州分行	3000	2010年1月25日至 2011年1月24日	5.31%	保证
广东发展银行广州荔湾广场支行	2000	2010年1月21日至 2011年1月20日	5.31%	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	2000	2010年3月29日至 2011年3月28日	基准利率	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	500	2010年4月30日至 2011年4月29日	基准利率	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	1402.809971	2010年6月8日至 2011年6月7日	基准利率	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	342.300726	2010年8月3日至 2011年8月2日	基准利率	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	327.8899	2010年9月3日至 2011年9月2日	基准利率	保证
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	217.348934	2010年9月7日至 2011年9月6日	基准利率	保证
平安银行股份有限公司广州分行	1000	2010年4月6日至 2011年4月5日	基准利率	保证
广州农村商业银行黄埔支行	2000	2010年7月1日至 2011年6月25日	5.84%	保证
广东粤财信托有限公司	5000	2010年7月16至 2011年7月15日	5.67%	保证
深圳发展银行股份有限公司广州分行 江南支行	1862	2010年7月22日至 2011年1月21日	4.86%	保证
中国银行股份有限公司广州东山支行	5000	2010年8月13日至 2011年8月12日	5.0445%	保证
交通银行股份有限公司广州海珠支行	2000	2010年10月19日至 2011年10月18日	基准利率	保证
交通银行股份有限公司广州海珠支行	1000	2010年10月13日至 2011年10月12日	基准利率	保证
深圳发展银行股份有限公司广州分行 江南支行	2500	2010年11月4日至 2011年5月3日	基准利率	保证
深圳发展银行股份有限公司广州分行 江南支行	2500	2010年12月3日至 2011年12月2日	基准利率	保证

2、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。

3、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[2011]第 10006050015 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 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2010 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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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： 陈小鸽

中国注册会计师： 安 霞

二〇一一年 三月二十四日

资产负债表

2010 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	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	1		120,683,876.42	92,745,416.14	136,263,361.05	72,679,026.76
交易性金融资产						
应收票据	2		701,899.90		1,400,000.00	400,000.00
应收账款	3	1	218,219,467.51	237,632,254.92	189,001,881.11	152,252,425.52
预付款项	4		115,454,918.58	76,894,745.05	117,413,681.13	29,337,490.68
应收利息						
应收股利						510,000.00
其他应收款	5	2	20,427,346.19	95,040,666.27	15,658,079.56	49,672,303.77
存货	6		153,169,933.91	63,965,050.47	141,889,319.46	36,839,236.75
一年内到期的非流动资产						
其他流动资产						
流动资产合计			628,657,442.51	566,278,132.85	601,626,322.31	341,690,483.48
非流动资产：						
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	7	3		150,918,645.93	1,221,159.06	137,254,027.06
投资性房地产						
固定资产	8		233,627,891.12	62,192,447.74	63,255,671.19	28,470,430.28
在建工程	9		4,072,927.17	220,456.29	110,598,378.30	5,301,676.32
工程物资						
固定资产清理	10				2,570,502.45	
生产性生物资产						
油气资产						
无形资产	11		115,818,135.84	137,497.06	118,090,179.58	229,256.48
开发支出						
商誉	12		13,447,719.42		7,535,513.50	
长期待摊费用	13		29,096,728.57	8,022,426.89	5,694,047.96	4,231,294.43
递延所得税资产	14		3,533,583.85	350,512.92	1,136,288.41	232,955.42
其他非流动资产						
非流动资产合计			399,596,985.97	221,841,986.83	310,101,740.45	175,719,639.99
资产总计			1,028,254,428.48	788,120,119.68	911,728,062.76	517,410,123.47

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）

2010 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	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：						
短期借款	17		453,144,221.31	363,144,221.31	191,900,000.00	186,900,000.00
交易性金融负债						
应付票据	18		41,660,000.00	41,660,000.00	61,441,000.00	61,441,000.00
应付账款	19		78,409,953.90	64,298,526.76	45,983,921.65	24,366,442.80
预收款项	20		27,348,557.36	5,403,934.00	174,115,073.25	6,629,000.00
应付职工薪酬	21		-64,847.36	-98,807.43	5,995.74	-31,622.78
应交税费	22		12,808,260.17	8,498,562.16	2,053,694.64	7,355,768.04
应付利息	23		687,991.00	545,172.91		
应付股利	24				490,000.00	
其他应付款	25		75,882,693.17	66,602,747.94	113,626,655.46	8,382,376.10
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债	26		480,000.00	460,000.00	430,000.00	420,000.00
流动负债合计			690,356,829.55	550,514,357.65	590,046,340.74	295,462,964.16
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债	27		1,335,840.65			
递延所得税负债						
其他非流动负债						
非流动负债合计			1,335,840.65			
负债合计			691,692,670.20	550,514,357.65	590,046,340.74	295,462,964.16
股东权益：						
股本	28		121,400,000.00	121,400,000.00	121,400,000.00	121,400,000.00
资本公积	29		56,071,162.12	53,804,233.63	54,406,688.09	53,804,233.63
减：库存股						
专项储备	30		279,330.41			
盈余公积	31		12,084,582.11	12,084,582.11	10,518,721.84	10,518,721.84
一般风险准备						
未分配利润	32		72,507,431.18	50,316,946.29	53,076,188.33	36,224,203.84
归属于母公司所有者权益合计			262,342,505.82	237,605,762.03	239,401,598.26	221,947,159.31
少数股东权益			74,219,252.46		82,280,123.76	
股东权益合计			336,561,758.28	237,605,762.03	321,681,722.02	221,947,159.31
负债和股东权益总计			1,028,254,428.48	788,120,119.68	911,728,062.76	517,410,123.47

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

2010 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	2010 年度		2009 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入			1,182,760,252.21	585,924,620.37	607,157,210.81	435,706,411.78
其中：营业收入	33	4	1,182,760,252.21	585,924,620.37	607,157,210.81	435,706,411.78
二、营业总成本			1,157,661,970.91	568,413,478.82	582,085,658.50	416,883,767.84
其中：营业成本	33	4	1,088,867,815.04	524,251,838.60	537,647,619.91	391,569,111.53
营业税金及附加	34		1,425,021.01	688,085.19	1,242,108.15	651,604.40
营业费用	35		7,563,025.18	3,628,446.89	7,608,498.06	2,076,143.18
管理费用	36		38,182,835.83	19,855,535.96	25,785,519.13	14,337,871.52
财务费用	38		21,230,419.82	19,205,855.48	8,217,544.00	8,060,117.18
资产减值损失	39		392,854.03	783,716.70	1,584,369.25	188,920.03
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益	37	5	570,435.94	-443,181.13	-858,840.94	3,170,159.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			570,435.94	-443,181.13	-858,840.94	-858,840.94
三、营业利润			25,668,717.24	17,067,960.42	24,212,711.37	21,992,803.00
加：营业外收入	40		1,415,269.03	1,410,723.64	215,955.73	376,172.31
减：营业外支出	41		224,545.00	63,575.63	19,703.35	787.10
其中：非流动资产处置损失			37.60		44.95	
四、利润总额			26,859,441.27	18,415,108.43	24,408,963.75	22,368,188.21
减：所得税费用	42		3,588,111.69	2,756,505.71	4,003,105.58	2,844,119.18
五、净利润			23,271,329.58	15,658,602.72	20,405,858.17	19,524,069.03
归属于母公司所有者的净利润			20,997,103.12	15,658,602.72	20,798,627.04	19,524,069.03
少数股东损益			2,274,226.46		-392,768.87	
六、每股收益：						
（一）基本每股收益	43		0.17	--	0.17	--
（二）稀释每股收益	43		0.17	--	0.17	--
七、其他综合收益						
八、综合收益总额			23,271,329.58	15,658,602.72	20,405,858.17	19,524,069.03
归属于母公司所有者的综合收益总额			20,997,103.12	15,658,602.72	20,798,627.04	19,524,069.03
归属于少数股东的综合收益总额			2,274,226.46		-392,768.87	

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

2010 年度

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	2010 年度		2009 年度	
	合并	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,292,767,072.56	701,072,606.60	857,318,915.29	384,813,080.04
收到的税费返还		355,263.49	354,740.52	205,952.98	205,952.98
收到其他与经营活动有关的现金	44、（1）	141,874,876.32	250,302,519.11	30,162,809.43	85,262,300.41
经营活动现金流入小计		1,434,997,212.37	951,729,866.23	887,687,677.70	470,281,333.43
购买商品、接受劳务支付的现金		1,379,222,929.21	753,682,381.06	778,277,159.93	383,053,731.30
支付给职工以及为职工支付的现金		31,694,592.85	9,810,828.58	16,086,948.50	6,491,783.00
支付的各项税费		17,113,971.09	9,190,802.28	14,802,994.76	10,525,432.15
支付其他与经营活动有关的现金	44、（2）	181,084,772.55	253,520,383.82	82,508,144.71	115,351,617.06
经营活动现金流出小计		1,609,116,265.70	1,026,204,395.74	891,675,247.90	515,422,563.51
经营活动产生的现金流量净额		-174,119,053.33	-74,474,529.51	-3,987,570.20	-45,141,230.08
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金					
取得投资收益收到的现金			510,000.00		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		2,570,000.00			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		2,570,000.00	510,000.00	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		56,268,660.93	33,768,243.18	22,822,643.83	16,804,649.31
投资支付的现金		23,939,000.00	23,939,000.00		14,600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,157,396.66	5,168,800.00	56,628,851.17	58,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				580,000.00	580,000.00
投资活动现金流出小计		84,365,057.59	62,876,043.18	80,031,495.00	90,084,649.31
投资活动产生的现金流量净额		-81,795,057.59	-62,366,043.18	-80,031,495.00	-85,365,649.31
三、筹资活动产生的现金流量：					
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		609,298,495.31	499,298,495.31	234,920,000.00	223,920,000.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	44、（3）	18,696,624.96	18,696,624.96		
筹资活动现金流入小计		627,995,120.27	517,995,120.27	240,320,000.00	223,920,000.00
偿还债务支付的现金		348,054,274.00	323,054,274.00	148,020,000.00	145,020,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		19,664,311.13	18,588,058.35	11,853,095.32	7,555,701.01
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	44、（4）	7,404,714.00	6,908,631.00	19,944,124.49	19,944,124.49
筹资活动现金流出小计		375,123,299.13	348,550,963.35	179,817,219.81	172,519,825.50
筹资活动产生的现金流量净额		252,871,821.14	169,444,156.92	60,502,780.19	51,400,174.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		-3,042,289.78	32,603,584.23	-23,516,285.01	-79,106,704.89
加：期初现金及现金等价物余额		117,348,100.56	53,763,766.27	140,864,385.57	132,870,471.16
六、期末现金及现金等价物余额		114,305,810.78	86,367,350.50	117,348,100.56	53,763,766.27

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

2010 年度

编制单位：路翔股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年度							2009 年度						
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	归属于母公司所有者权益						少数股东权益
	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		
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年初余额	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
三、本期增减变动金额			279,330.41	1,565,860.27	19,431,242.85	-8,060,871.30	14,880,036.26	60,700,000.00	-60,700,000.00		1,952,406.90	18,846,220.14	65,101,443.21	85,900,070.25
（一）净利润					20,997,103.12	2,274,226.46	23,271,329.58					20,798,627.04	-392,768.87	20,405,858.17
（二）其他综合收益														
上述（一）和（二）小计					20,997,103.12	2,274,226.46	23,271,329.58					20,798,627.04	-392,768.87	20,405,858.17
（三）所有者投入和减少资本		1,664,474.03				-10,603,474.03	-8,939,000.00						69,365,212.08	69,365,212.08
1. 所有者投入资本						-9,800,000.00	-9,800,000.00						5,400,000.00	5,400,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他		1,664,474.03				-803,474.03	861,000.00						63,965,212.08	63,965,212.08
（四）利润分配				1,565,860.27	-1,565,860.27						1,952,406.90	-1,952,406.90	-3,871,000.00	-3,871,000.00
1. 提取盈余公积				1,565,860.27	-1,565,860.27						1,952,406.90	-1,952,406.90		
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
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			279,330.41			268,376.27	547,706.68							
1. 本期提取			279,330.41			268,376.27	547,706.68							
2. 本期使用														
（七）其他														
四、本期期末余额	121,400,000.00	56,071,162.12	279,330.41	12,084,582.11	72,507,431.18	74,219,252.46	336,561,758.28	121,400,000.00	54,406,688.09		10,518,721.84	53,076,188.33	82,280,123.76	321,681,722.02

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

2010 年度

编制单位：路翔股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2010 年度						2009 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更												
前期差错更正												
二、本年初余额	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
三、本期增减变动金额				1,565,860.27	14,092,742.45	15,658,602.72	60,700,000.00	-60,700,000.00		1,952,406.90	17,571,662.13	19,524,069.03
（一）净利润					15,658,602.72	15,658,602.72					19,524,069.03	19,524,069.03
（二）其他综合收益												-
上述（一）和（二）小计					15,658,602.72	15,658,602.72					19,524,069.03	19,524,069.03
（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				1,565,860.27	-1,565,860.27					1,952,406.90	-1,952,406.90	-
1. 提取盈余公积				1,565,860.27	-1,565,860.27					1,952,406.90	-1,952,406.90	-
2. 提取的一般风险准备												-
3. 对所有者（或股东）的分配												-
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												-
四、本期期末余额	121,400,000.00	53,804,233.63		12,084,582.11	50,316,946.29	237,605,762.03	121,400,000.00	53,804,233.63		10,518,721.84	36,224,203.84	221,947,159.31

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

财务报表附注

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，公司向社会公开发行人民币普通股 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；高速公路配套设备研究、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。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（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

一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。

一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。

一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。

一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。

一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

一 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指单项金额在 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合计提坏账准备。

一 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：

组合名称	依 据
账龄组合	按账龄划分组合
押金组合	按押金划分组合
投标保证金组合	按投标保证金划分组合
关联方组合	按关联方划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合名称	计提方法
------	------

账龄组合	账龄分析法
押金组合	其他方法
投标保证金组合	其他方法
关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

对押金组合、投标保证金组合、关联方组合不计提坏账准备。

一单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（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投资成本；长期股权投资的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房屋建筑物、机器设备、运输工具、其他设备等四类。

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，并将其现值计入固定资产成本。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（%）
房屋建筑物	25	3.8	5
机器设备	15-10	6.3-9.5	5
运输工具	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，在预计的使用寿命内进行摊销，其中：对采矿权采用产量法摊销；对其他使用寿命有限的无形资产采用直线法摊销。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%	

税目	计税依据	税率	备注
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%、0.1%、1%	注2
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、22%	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，2010 年公司执行企业所得税 22%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	全资子公司	西安	制造业	20,000,000.00	改性沥青的生产及加工	19,139,000.00
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	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
盘锦路翔交通技术有限公司	控股孙公司	盘锦	制造业	5,000,000.00	改性沥青的生产及加工	5,000,000.00

（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		100	100	是			
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	7,491,697.55		
盘锦路翔交通技术有限公司		46	46	是			

注 1：本公司原持有西安路翔公路技术有限公司（以下简称“西安路翔”）51%股权，2009 年 12 月 23 日，公司与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》，约定公司以人民币 893.9 万元受让其持有的西安路翔 49%股份。2010 年 3 月，公司完成该股权受让事项，从而取得西安路翔 100%股权。

注 2：本公司持有辽宁路翔交通技术有限公司（以下简称“辽宁路翔”）46%股权，由于辽宁路翔董事会由 5 名董事组成，公司委派 3 名，占多数表决权，故将其纳入合并范围。

盘锦路翔交通技术有限公司（以下简称“盘锦路翔”）是辽宁路翔交通技术有限公司（以下简称“辽宁路翔”）于 2010 年 6 月出资成立的全资子公司，因此也将其纳入合并范围。

2、同一控制下的企业合并取得的子公司

截至 2010 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
北京路翔技术发展有限公司	全资子公司	北京	制造业	8,080,000.00	改性沥青的生产及加工	7,248,800.00

（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	1,791,251.42		
甘孜州融达锂业有限公司		51	51	是	64,875,308.81		
北京路翔技术发展有限公司		100	100	是			

（二）合并范围发生变更的说明

1、公司原持有北京路翔技术发展有限公司（以下简称“北京路翔”）25.74%股权，2010年12月23日，公司与北京正一机电技术公司（以下简称“正一机电”）、北京海洲贸易有限责任公司（以下简称“海洲贸易”）签订了《产权交易合同》，收购正一机电持有的北京路翔60.64%股权以及海洲贸易持有的北京路翔13.62%股权，转让价款分别为：人民币422.08万元和人民币94.80万元。2010年12月31日，公司完成该股权受让事项，从而取得北京路翔100%股权。

2、2010年6月，子公司辽宁路翔现金方式出资500万元设立全资子公司，公司将其纳入合并范围。

（三）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
北京路翔技术发展有限公司	-913,719.85	-1,721,760.43
盘锦路翔交通技术有限公司	4,993,288.35	-6,711.65

--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

（四）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
北京路翔技术发展有限公司	5,912,205.92	详见五、合并财务报表主要项目注释 12、商誉

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	2010.12.31			2009.12.31		
	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：			244,387.14			324,838.52
其中：人民币			244,387.14			324,838.52
银行存款：			86,723,781.91			107,646,862.04
其中：人民币			86,723,781.91			107,646,862.04
其他货币资金：			33,715,707.37			28,291,660.49
其中：人民币			33,715,707.37			28,291,660.49
合计			120,683,876.42			136,263,361.05

--其他货币资金期末余额包括：应付保函保证金219,434.64元、信用证保证金158,631.00元、银行承兑汇票保证金12,507,222.38元、回款保证金20,830,419.35元。

--期末使用受限制现金详见16、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	2010.12.31	2009.12.31
银行承兑汇票	701,899.90	1,400,000.00
合计	701,899.90	1,400,000.00

--期末无已质押的应收票据、无已经背书给他方但尚未到期的票据。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	223,695,070.63	100.00	5,475,603.12	2.45
采用其他方法计提坏账准备的应收账款				
组合小计	223,695,070.63	100.00	5,475,603.12	2.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	223,695,070.63	100.00	5,475,603.12	2.45
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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	182,620,290.81	94.47	4,305,158.81	2.23
采用其他方法计提坏账准备的应收账款	10,686,749.11	5.53		
组合小计	193,307,039.92	100.00	4,305,158.81	2.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	193,307,039.92	100.00	4,305,158.81	2.23

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	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年以内	203,873,695.65	91.14	2,038,736.96	158,341,882.02	81.91	1,583,418.84
1-2年	15,461,933.38	6.91	1,546,193.33	23,136,568.50	11.97	2,313,656.85
2-3年	2,855,720.09	1.28	856,716.02	822,057.12	0.43	246,617.14
3-4年	813,715.36	0.36	406,857.69	314,535.15	0.16	157,267.58

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例		金 额	比例	
4-5年	314,535.15	0.14	251,628.12	5,248.00		4,198.40
5年以上	375,471.00	0.17	375,471.00			
小 计	223,695,070.63	100.00	5,475,603.12	182,620,290.81	94.47	4,305,158.81

(3) 组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	2010.12.31		2009.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
关联方组合			10,686,749.11	
合计			10,686,749.11	

--如附注第四、(二)项所述, 2009年12月31日, 公司持有北京路翔25.74%股权, 将其作为联营企业, 期初应收北京路翔款项作为关联方组合未计提坏账。2010年12月31日, 公司受让北京路翔74.26%股权, 从而取得北京路翔的100%股权。公司本年末将北京路翔纳入合并报表范围。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	销售款	22,985,573.79	1年以内	10.28
第二名	客户	销售款	22,282,453.00	1年以内	9.96
第三名	客户	销售款	19,526,486.70	1年以内	8.73
第四年	客户	销售款	18,418,017.60	1年以内	8.23
第五名	客户	销售款	18,019,772.50	1年以内	8.06
合计			101,232,303.59		45.26

--应收账款期末无应收关联方款项。

--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。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2010.12.31		2009.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	105,665,394.35	91.52	95,963,670.27	81.73
1至2年	8,150,035.01	7.06	3,076,790.59	2.62

2至3年	1,219,671.08	1.06	7,130,793.40	6.07
3年以上	419,818.14	0.36	11,242,426.87	9.58
合计	115,454,918.58	100.00	117,413,681.13	100.00

(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	30,079,128.75	1年以内	合同进行中
第二名	供应商	13,200,000.00	1年以内	合同进行中
第三名	供应商	12,374,386.67	1年以内	合同进行中
第四名	供应商	4,720,640.75	1-2年	合同进行中
第五名	供应商	4,681,935.37	1年以内	合同进行中
合计		65,056,091.54		

--预付账款期末余额中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权的股东款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种类	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	所占比例(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,927,804.83	27.03	1,501,695.18	25.33
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	16,001,236.54	72.97		
组合小计	21,929,041.37	100.00	1,501,695.18	6.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	21,929,041.37	100.00	1,501,695.18	6.85
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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,265,488.54	7.99	176,593.42	13.95
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	14,569,184.44	92.01		
组合小计	15,834,672.98	100.00	176,593.42	1.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	15,834,672.98	100.00	176,593.42	1.12

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	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年以内	3,952,519.84	18.03	39,525.20	843,376.88	5.33	8,433.77
1-2年	224,627.88	1.02	22,462.79	95,504.98	0.60	9,550.50
2-3年	132,410.57	0.60	39,723.17	59,481.99	0.38	17,844.60
3-4年	371,481.99	1.69	185,741.00	247,800.69	1.56	123,900.35
4-5年	162,607.69	0.74	130,086.16	12,299.00	0.08	9,839.20
5年以上	1,084,156.86	4.95	1,084,156.86	7,025.00	0.04	7,025.00
小 计	5,927,804.83	27.03	1,501,695.18	1,265,488.54	7.99	176,593.42

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	2010.12.31		2009.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金组合	1,164,684.95		2,383,599.72	
投标保证金组合	14,836,551.59		12,185,584.72	
合计	16,001,236.54		14,569,184.44	

(4) 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	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	客户	投标保证金	3,987,825.00	1-2年	18.19
第二名	客户	投标保证金	2,870,500.00	1年以内	13.09
第三名	客户	投标保证金	2,260,000.00	1年以内	10.31
第四年	客户	投标保证金	1,000,000.00	1年以内	4.56
第五名	客户	投标保证金	800,000.00	1年以内	3.64
合计			10,918,325.00		49.79

--其他应收款期末无应收关联方款项。

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

--其他应收款2010年12月31日余额比2009年12月31日增加38.49%，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	2010.12.31			2009.12.31		
	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	115,152,783.88		115,152,783.88	72,765,042.05	2,755.83	72,762,286.22
在产品	281,526.18		281,526.18	1,534,815.84		1,534,815.84
库存商品	27,974,188.78		27,974,188.78	53,785,672.29		53,785,672.29
周转材料	230,513.72		230,513.72	230,056.22		230,056.22
在途物资	1,699,145.32		1,699,145.32	2,519,658.10		2,519,658.10
发出商品	7,831,776.03		7,831,776.03	11,056,830.79		11,056,830.79
合计	153,169,933.91		153,169,933.91	141,892,075.29	2,755.83	141,889,319.46

（2）存货跌价准备

存货种类	2009.12.31	本期计提额	本期减少		2010.12.31
			转回	转销	
原材料	2,755.83			2,755.83	
合 计	2,755.83			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技术发展有限公司原材料已销售。

--存货中不含借款费用资本化金额。

--公司在2010年12月31日对存货逐项进行检查时，未发现存货的可收回金额低于其账面价值的情况。

7、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2009.12.31	增减变动	2010.12.31
北京路翔技术发展有限责任公司	成本法	7,248,800.00	1,221,159.06	-1,221,159.06	
上海路翔科技发展有限公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00
北京康纽因通讯器材中心	成本法	100,000.00	100,000.00		100,000.00
合计		7,548,800.00	1,521,159.06	-1,221,159.06	300,000.00

(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	100.00	100.00	一致			
上海路翔科技发展有限公司	10.00	10.00	一致	200,000.00		
北京康纽因通讯器材中心	10.00	10.00	一致	100,000.00		
合计				300,000.00		

--如附注第四、(二)项所述,2009年12月31日,公司持有北京路翔25.74%股权,将其作为联营企业,按权益法核算。2010年12月31日,公司受让北京路翔74.26%股权,从而取得北京路翔的100%股权。公司本年末将北京路翔纳入合并报表范围。

--北京路翔持有上海路翔科技发展有限公司10%股权,投资金额为200,000.00元,自上海路翔科技发展有限公司成立以来,只承揽了1项合同,经营亏损,公司已停止了工商年检。根据《企业会计准则》,全额计提减值准备。

--北京路翔与北京康纽因通讯器材中心于2001年6月签订联营协议,联合开发IP电话业务,由于对产品市场分析不准确,对IP业务缺乏经验,造成经营方连续3年亏损,北京路翔提出收回投资,北京康纽因通讯器材中心退回100,000.00元投资后近几年一直处于亏损状态,无法还清公司投资,公司认为此项投资收回的可能性极小,北京路翔对该投资全额计提减值准备。

8、固定资产

项目	2009.12.31	本期增加	本年并购子公司转入	本期减少	2010.12.31
一、账面原值合计	95,573,404.18	173,219,723.33	14,216,890.81	14,081.33	282,995,936.99
1、房屋及建筑物	260,201.64	108,586,972.25	42,707.80		108,889,881.69
2、机器设备	71,954,655.47	56,099,297.10	11,561,170.78		139,615,123.35
3、运输工具	9,342,436.66	5,515,000.55	2,212,816.24		17,070,253.45
4、其他设备	14,016,110.41	3,018,453.43	400,195.99	14,081.33	17,420,678.49
二、累计折旧合计	32,184,677.80	9,228,723.06	7,489,545.88	64,941.91	48,838,004.83
1、房屋及建筑物		935,257.48	8,790.73		944,048.21
2、机器设备	23,535,191.01	5,420,281.13	6,472,249.37	54,867.82	35,372,853.69
3、运输工具	4,644,026.88	1,986,054.35	753,109.34		7,383,190.57

项目	2009.12.31	本期增加	本年并购子公司转入	本期减少	2010.12.31
4、其他设备	4,005,459.91	887,130.10	255,396.44	10,074.09	5,137,912.36
三、固定资产账面净值合计	63,388,726.38				234,157,932.16
1、房屋及建筑物	260,201.64				107,945,833.48
2、机器设备	48,419,464.46				104,242,269.66
3、运输工具	4,698,409.78				9,687,062.88
4、其他设备	10,010,650.50				12,282,766.14
四、减值准备合计	133,055.19				530,041.04
1、房屋及建筑物					
2、机器设备	8,136.16				405,122.01
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	63,255,671.19				233,627,891.12
1、房屋及建筑物	260,201.64				107,945,833.48
2、机器设备	48,411,328.30				103,837,147.65
3、运输工具	4,659,397.52				9,648,050.62
4、其他设备	9,924,743.73				12,196,859.37

--本期折旧额9,228,723.06元。

--本期由在建工程转入固定资产原价为145,756,530.97元。

一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。

--未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
辽宁路翔办公楼	新房交付需一年后才能办理	一年以后

--固定资产2010年12月31日余额比2009年12月31日增加269.34%，主要是子公司甘孜州融达锂业有限公司（以下简称“融达锂业”）2010年9月份通过整体竣工验收、本公司募集资金项目完成竣工验收，由在建工程转入固定资产所致。同时，公司2010年12月31日并购北京路翔转入固定资产账面价值6,330,359.08元。

9、在建工程

（1）在建工程情况

项目	2010.12.31	2009.12.31
----	------------	------------

	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	3,732,770.88		3,732,770.88	105,296,701.98		105,296,701.98
辽宁路翔在建工程	119,700.00		119,700.00			
沥青剪切混炼机	166,705.01		166,705.01	166,705.01		166,705.01
改性沥青设备				4,559,197.57		4,559,197.57
基地建设	53,751.28		53,751.28	575,773.74		575,773.74
合计	4,072,927.17		4,072,927.17	110,598,378.30		110,598,378.30

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目	2009.12.31	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额
融达锂业在建工程	105,296,701.98	56,330,714.35	114,581,067.47	43,313,577.98	24,137,220.15
辽宁路翔在建工程		2,772,149.93	2,594,156.80	58,293.13	
改性沥青设备	4,559,197.57	22,745,625.82	26,321,381.31	983,442.08	
基地建设	575,773.74	5,418,048.63	2,259,925.39	3,680,145.70	
合计	110,431,673.29	87,266,538.73	145,756,530.97	48,035,458.89	24,137,220.15

(接上表)

项目	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	2010.12.31
融达锂业在建工程	1,636,238.88	6.6376%	融达锂业的股东借款	3,732,770.88
辽宁路翔在建工程			辽宁路翔自筹	119,700.00
改性沥青设备			募集资金	
基地建设			募集资金	53,751.28
合计	1,636,238.88			3,906,222.16

--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2010年12月31日余额比2009年12月31日减少96.32%，主要是因为本年度子公司融达锂业已全面验收投产，在建工程已结转至固定资产所致；同时本公司募集资金使用已完成，改性沥青设备已结转至固定资产。

10、固定资产清理

项目	2010.12.31	2009.12.31	转入清理的原因
摊铺机		2,570,502.45	

合计		2,570,502.45
----	--	--------------

--固定资产清理期末余额变化是因为子公司西安路翔公路技术有限公司上年度结转至固定资产清理的固定资产已在2010年3月15日销售。

11、无形资产

项目	2009.12.31	本期增加	本期并购子公司转入	本期减少	2010.12.31
一、账面原值合计	118,977,396.23	1,022,696.54	9,460.00		120,009,552.77
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	248,838.00	19,000.00	9,460.00		277,298.00
④彩色沥青技术	661,162.23				661,162.23
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
⑦土地使用权		992,435.00			992,435.00
⑧其他软件		11,261.54			11,261.54
二、累计摊销合计	887,216.65	3,301,327.48	2,872.80		4,191,416.93
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	74,491.90	43,290.62	2,872.80		120,655.32
④彩色沥青技术	480,129.75	94,451.76			574,581.51
⑤沥青共聚烯烃复合材料及其制造方法					
⑥采矿权		3,152,333.42			3,152,333.42
⑦土地使用权		10,483.47			10,483.47
⑧其他软件		768.21			768.21
三、无形资产账面净值合计	118,090,179.58	1,022,696.54	6,587.20	3,301,327.48	115,818,135.84
①路翔商标					
②PE复合改性沥青成套技术和高速剪切机混炼技术					

项目	2009.12.31	本期增加	本期并购子公司转入	本期减少	2010.12.31
术					
③财务软件	174,346.10	19,000.00	6,587.20	43,290.62	156,642.68
④彩色沥青技术	181,032.48			94,451.76	86,580.72
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			3,152,333.42	114,582,466.58
⑦土地使用权		992,435.00		10,483.47	981,951.53
⑧其他软件		11,261.54		768.21	10,493.33
四、无形资产减值准备合计					
五、无形资产账面价值合计	118,090,179.58	1,022,696.54	6,587.20	3,301,327.48	115,818,135.84
①路翔商标					
②PE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	174,346.10	19,000.00	6,587.20	43,290.62	156,642.68
④彩色沥青技术	181,032.48			94,451.76	86,580.72
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			3,152,333.42	114,582,466.58
⑦土地使用权		992,435.00		10,483.47	981,951.53
⑧其他软件		11,261.54		768.21	10,493.33

--本期摊销额3,301,327.48元。

--期末无形资产不存在需计提资产减值准备的情形。

12、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31	2010.12.31 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	
北京路翔技术发展有限责任公司		5,912,205.92		5,912,205.92	
合计	7,535,513.50			13,447,719.42	

--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。

--2010年12月，公司受让北京路翔74.26%的股权，形成非同一控制下的控股合并，确认的商誉5,912,205.92元。

--截至2010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。

13、长期待摊费用

项目	2009.12.31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2010.12.31
基地建设费（公司）	2,494,395.57	3,601,960.47	653,554.51		5,442,801.53
办公室装修费（公司）	1,207,712.41	848,192.20	414,013.38		1,641,891.23
研发中心装修费（公司）	529,186.45		136,058.86		393,127.59
基地建设费（西安公司）	754,011.40	17,672.50	200,403.72		571,280.18
基地建设费（重庆公司）	11,909.44		7,939.56		3,969.88
基地建设费（武汉公司）	75,145.46	141,325.88	28,079.40		188,391.94
办公室装修费（武汉公司）	14,709.24		5,516.04		9,193.20
基地建设费（上海公司）	574,748.80		198,490.68		376,258.12
办公室装修费（上海公司）	32,229.19		22,749.96		9,479.23
矿山草场补偿费（融达锂业）		7,027,394.26	92,733.23		6,934,661.03
矿山设计评估费（融达锂业）		3,545,314.00	49,934.00		3,495,380.00
矿山剥离费（融达锂业）		8,807,963.79	235,832.06		8,572,131.73
预计环境保护支出（融达锂业）		1,323,706.67	18,643.76		1,305,062.91
办公室装修费（北京公司）		153,100.00			153,100.00
合计	5,694,047.96	25,466,629.77	2,063,949.16		29,096,728.57

--长期待摊费用2010年12月31日余额比2009年12月31日增加411.00%，主要是子公司融达锂业2010年9月通过整体竣工验收，部分在建工程结转至长期待摊费用；同时，母公司基地建设费用增加所致。

14、递延所得税资产

（1）已确认的递延所得税资产

项 目	2010.12.31	2009.12.31
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,514,950.42	766,855.46
可抵扣亏损	215,969.78	369,432.95
融达锂业资产摊销差异	1,802,663.65	
合 计	3,533,583.85	1,136,288.41

(2) 未确认递延所得税资产

项 目	2010.12.31	2009.12.31
可抵扣亏损（北京路翔）	2,279,917.50	145,542.79
合计	2,279,917.50	145,542.79

--公司子公司北京路翔截止到2010年年底累计可抵扣亏损9,119,669.99元，北京路翔一直处于亏损状态，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) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2010.12.31	2009.12.31	备注
2011年	1,465,537.72		
2012年	1,826,951.20		
2013年	2,735,098.53		
2014年	2,650,313.99		
2015年	441,768.55		
合计	9,119,669.99		

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项目	金额
应纳税差异项目	
可抵扣差异项目	
坏账准备	6,977,298.30
固定资产减值准备	133,055.19
可抵扣亏损	1,309,635.28
融达锂业资产摊销差异	7,210,654.61
合计	15,630,643.38

--递延所得税费用2010年12月31日余额比2009年12月31日增加210.98%，主要是子公司融达锂业以前年度累计亏损本期确认递延所得税资产；同时，公司并购子公司北京路翔转

入递延所得税资产624,230.51元。

15、资产减值准备明细

项目	2009.12.31	本期增加	本期并入子公司转入	本期减少		2010.12.31
				转回	转销	
一、坏账准备	4,481,752.23	395,609.86	2,099,936.21			6,977,298.30
二、存货跌价准备	2,755.83				2,755.83	
三、长期股权投资减值准备			300,000.00			300,000.00
四、固定资产减值准备	133,055.19		396,985.85			530,041.04
合计	4,617,563.25	395,609.86	2,796,922.06		2,755.83	7,807,339.34

--资产减值准备2010年12月31日余额比2009年12月31日增加69.08%，主要是公司应收账款增加导致计提的坏账准备增加；同时，本年度收购子公司北京路翔转入资产减值准备所致。

16、所有权受到限制的资产情况

资产类别	2010.12.31	2009.12.31
1、用于担保的资产账面价值	55,124,694.75	78,546,803.78
其中：固定资产		15,725,064.73
存货	24,647,934.73	53,741,739.05
定期存款		800,000.00
应收账款	30,476,760.02	8,280,000.00
2、使用受限制的货币资金	6,378,065.64	18,915,260.49
其中：其他货币资金-保函保证金	219,434.64	5,670,260.49
其他货币资金-银行承兑汇票保证金	6,000,000.00	13,245,000.00
其他货币资金-信用证保证金	158,631.00	

报告期内资产所有权受到限制的主要原因系：

(1) 受限制存货主要为公司向深圳发展银行广州分行江南支行借款1,862.00万元所作的抵押。

(2) 公司于2010年3月29日与招商银行股份有限公司佛山大沥支行签订了应收账款质押合同，约定将四川成南高速公路有限责任公司四川高速公路（2009年）路面整治工程项目沥青材料采购第CLQZ-2标段施工承包合同项下，及与四川成都绕城（东段）高速公路有限责任公司四川高速公路（2009年）路面整治工程项目沥青材料采购第CLQZ-6标段施工承包合同项下应收账款质押给该行，期末该项目账面受限应收账款8,194,307.02元。

(3) 公司于2010年6月7日与招商银行股份有限公司佛山大沥支行签订了应收账款质押合同, 约定将广州五洲交通股份有限公司关于广西柳州至南宁高速公司小平阳至宾阳段改扩建工程路面用沥青采购合同下的应收账款质押给招行, 期末该项目账面受限应收账款22,282,453.00元。

(4) 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)6,000,000.00元,保函保证金219,434.64元,信用证保证金158,631.00元。

17、短期借款

(1) 短期借款分类:

项目	2010.12.31	2009.12.31
保证+质押借款	24,524,221.31	
抵押借款		10,900,000.00
保证借款	410,000,000.00	120,000,000.00
信用借款		
保证+抵押借款	18,620,000.00	61,000,000.00
合计	453,144,221.31	191,900,000.00

--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109,520,000.00元, 其中: 深圳发展银行广州分行江南支行18,620,000.00元; 中国光大银行股份有限公司广州分行60,900,000.00元; 广东发展银行荔湾广场支行20,000,000.00元; 平安银行股份有限公司广州分行10,000,000.00元。

--2010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
深圳发展银行广州分行江南支行	18,620,000.00	2010-7-21至2011-1-22	5.100%	详见附注五、16; 附注六、3、(2)
深圳发展银行广州分行江南支行	25,000,000.00	2010-12-3至2011-12-3	5.56%	详见附注六、3、(2)
深圳发展银行广州分行江南支行	25,000,000.00	2010-11-4至2011-5-4	5.100%	详见附注六、3、(2)
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	620,726.00	2010-3-29至2011-3-28	基准利率	详见附注五、16; 附注六、3、(2)
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	1,000,000.00	2010-4-30至2011-4-29	基准利率	详见附注五、16; 附注六、3、(2)
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	14,028,099.71	2010-6-8至2011-6-7	基准利率	详见附注五、16; 附注六、3、(2)
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	3,278,899.00	2010-9-3至2011-9-2	基准利率	详见附注五、16; 附注六、3、(2)
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	2,173,489.34	2010-9-7至2011-9-6	基准利率	详见附注五、16; 附注六、3、(2)

贷 款 人	金 额	借 款 期 限	年 利率	借 款 条 件
招商银行股份有限公司佛山大沥支行	3,423,007.26	2010-8-3至 2011-8-2	基准利率	详见附注五、16；附注六、3、（2）
中国银行股份有限公司东山支行	50,000,000.00	2010-8-11至 2011-8-10	基准利率	详见附注六、3、（2）
中国光大银行股份有限公司广州恒福路支行	26,900,000.00	2010-1-21至 2011-1-20	4.779%	详见附注六、3、（2）
中国光大银行股份有限公司广州恒福路支行	9,000,000.00	2010-8-23至 2011-2-22	4.617%	详见附注六、3、（2）
中国光大银行股份有限公司广州恒福路支行	25,000,000.00	2010-8-9至 2011-2-8	4.617%	详见附注六、3、（2）
中国光大银行股份有限公司广州恒福路支行	17,500,000.00	2010-11-18至 2011-5-17	4.845%	详见附注六、3、（2）
中国光大银行股份有限公司广州恒福路支行	11,600,000.00	2010-12-1至 2011-5-31	4.845%	详见附注六、3、（2）
交通银行股份有限公司广州海珠支行	10,000,000.00	2010-10-13至 2011-10-12	基准利率	详见附注六、3、（2）
交通银行股份有限公司广州海珠支行	20,000,000.00	2010-10-20至 2011-10-19	基准利率	详见附注六、3、（2）
广东发展银行荔湾广场支行	20,000,000.00	2010-1-21至 2011-1-20	5.310%	详见附注六、3、（2）
上海浦东发展银行广州分行	50,000,000.00	2010-7-16至 2011-7-15	5.67%	详见附注六、3、（2）
平安银行股份有限公司广州分行	10,000,000.00	2010-4-6至 2011-4-5	5.31%	详见附注六、3、（2）
广州农村商业银行股份有限公司黄埔支行	20,000,000.00	2010-7-2至 2011-7-1	5.8410%	详见附注六、3、（2）
浦发银行沈阳分行营业部	50,000,000.00	2010-10-11至 2011-8-4	5.31%	该笔借款由辽宁路翔借入，公司提供保证担保
中信银行股份有限公司沈阳分行	5,000,000.00	2010-9-30至 2011-9-30	基准利率	该笔借款由辽宁路翔借入，公司提供保证担保
中国建设银行岷江支行	35,000,000.00	2010-11-12至 2011-11-11	5.56%	该笔借款由融达锂业借入，公司提供保证担保
合 计	453,144,221.31			

--短期借款2010年12月31日余额比2009年12月31日增加136.14%，主要是公司因经营需要而增加的流动资金借款所致。

18、应付票据

种类	2010.12.31	2009.12.31
银行承兑汇票	41,660,000.00	61,441,000.00
合计	41,660,000.00	61,441,000.00

--下一会计期间将到期的金额41,660,000.00元。

--应付票据2010年12月31日余额比2009年12月31日减少32.20%，主要是采购原材料开具的银行承兑汇票减少所致。

19、应付账款

项目	2010.12.31	2009.12.31
1年以下的应付账款	58,781,192.17	42,979,100.49
1年以上的应付账款	19,628,761.73	3,004,821.16
合计	78,409,953.90	45,983,921.65

--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尚未支付。

--应付外汇账款情况：

项 目	2010.12.31			2009.12.31		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
日 元	420,000.00	0.08126	34,129.20	420,000.00	0.073782	30,988.44
美 元	114,950.00	6.6227	761,279.37	196,000.00	6.8282	1,338,327.20
合 计			795,408.57			1,369,315.64

--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2010年12月31日余额比2009年12月31日增加70.52%，主要是由于公司业务扩展，原材料采购大量增加导致。

20、预收款项

项目	2010.12.31	2009.12.31
1年以下的预收款项	27,116,969.97	173,411,848.86
1年以上的预收款项	231,587.39	703,224.39
合计	27,348,557.36	174,115,073.25

--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2010年12月31日余额比2009年12月31日下降84.29%，主要是子公司辽宁路翔2009年度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元已结转收入所致。

21、应付职工薪酬

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	17,126.46	26,105,034.01	26,113,057.24	9,103.23
二、职工福利费		1,508,378.86	1,508,378.86	
三、社会保险费	-55.33	3,612,652.74	3,612,653.18	-55.77

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
其中:1、医疗保险费	48.68	1,243,747.04	1,243,747.04	48.68
2、基本养老保险费	-104.45	2,030,198.24	2,030,198.24	-104.45
3、失业保险费	0.22	96,339.55	96,339.77	
4、工伤保险费		81,949.54	81,949.54	
5、生育保险费	0.22	96,755.05	96,755.27	
6、其他		63,663.32	63,663.32	
四、住房公积金	24.00	851,190.18	851,190.18	24.00
五、工会经费和职工教育经费	-11,099.39	507,836.85	570,656.28	-73,918.82
六、非货币性福利		45,053.70	45,053.70	
七、辞退福利		85,680.30	85,680.30	
八、其他				
合计	5,995.74	32,715,826.64	32,786,669.74	-64,847.36

--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570,656.28元，因解除劳动关系给予补偿85,680.30元。

22、应交税费

项目	2010.12.31	2009.12.31
增值税	5,807,658.53	-2,718,441.26
营业税	525.00	744.44
企业所得税	3,944,984.68	3,903,857.85
个人所得税	253,831.68	116,999.29
城市维护建设税	690,792.60	460,053.91
印花税	43,018.17	4,701.67
教育费附加	302,430.05	196,120.67
堤围防护费	1,031,657.73	470,504.02
资源税	-226,146.66	-500,000.00
其他税费	959,508.39	119,154.05
合计	12,808,260.17	2,053,694.64

--公司执行的各项税率及税收优惠政策详见附注第三项。

--应交税费-资源税期末余额为负数是由于公司子公司融达锂业预交的资源税。

--应交税费2010年12月31日余额比2009年12月31日增加533.96%，主要是因为公司本年

度收入增加导致应交增值税增加。

23、应付利息

项目	2010.12.31	2009.12.31
短期借款应付利息	687,991.00	
合计	687,991.00	

24、应付股利

单位名称	2010.12.31	2009.12.31	超过1年未支付原因
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	

--2010年应付股利变化是因为公司子公司湖南路桥路翔工程有限公司2009年通过的《2008年公司利润分配议案》在本年度2月份支付完成。

25、其他应付款

项目	2010.12.31	2009.12.31
1年以下的其他应付款	66,143,655.55	17,650,337.85
1年以上的其他应付款	9,739,037.62	95,976,317.61
合计	75,882,693.17	113,626,655.46

--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。

--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	57,730,000.00	一年以内、一至两年	76.08
第二名	非关联方	8,000,000.00	一年以内	10.54
第三名	非关联方	7,150,000.00	一年以内	9.42
第四年	非关联方	1,338,036.20	两至三年	1.76
第五名	非关联方	269,257.20	一年以内	0.35
合计		74,487,293.40		98.15

--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。

--其他应付款2010年12月31日余额比2009年12月31日减少33.22%，主要是公司子公司融达锂业向其股东借款减少所致。

26、其他流动负债

项目	2010.12.31	2009.12.31
应付费	480,000.00	430,000.00
合 计	480,000.00	430,000.00

27、预计负债

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
预计环境保护支出		1,335,840.65		1,335,840.65
合计		1,335,840.65		1,335,840.65

--本期增加的预计负债为公司子公司融达锂业计提的土地复垦费等环境保护支出。

28、股本

数量单位：股

股 份 类 别	2009.12.31		本期变动增减 (+,-)		2010.12.31	
	数量	比例	增加	减少	数量	比例
一、有限售条件股份	66,227,650.00	54.55%	27,553,825.00	51,989,000.00	41,792,475.00	34.43%
1、国家持股						
2、国有法人持股						
3、其他内资持股	51,989,000.00	42.82%		51,989,000.00		
其中：						
境内非国有法人持股						
境内自然人持股	51,989,000.00	42.82%		51,989,000.00		
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	14,238,650.00	11.73%	27,553,825.00		41,792,475.00	34.43%
二、无限售条件股份	55,172,350.00	45.45%	24,435,175.00		79,607,525.00	65.57%
1、人民币普通股	55,172,350.00	45.45%	24,435,175.00		79,607,525.00	65.57%
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						

股 份 类 别	2009.12.31		本期变动增减 (+,-)		2010.12.31	
	数量	比例	增加	减少	数量	比例
三、股份总数	121,400,000.00	100%	51,989,000.00	51,989,000.00	121,400,000.00	100%

--2010年1月4日，根据高管股份解锁的相关规定，公司董事郑国华先生增加无限售条件流通股1,800,000股，公司监事黄培荣先生增加无限售条件流通股1,875,000股。

--2010年2月14日，首次公开发行前限售股份中非控股股东解除限售，共解除限售11,703,300股，但股东郑国华先生担任董事职务，股东黄培荣先生担任监事职务，两人2010年度流通股份数已达到按照25%计算的本年度可转让股份的法定额度，因此本次解除限售股份全部转为高管股继续锁定。另外，股东杨真先生为公司前董事兼董秘，于2009年4月21日辞职，2010年度流通股份数已达到按照50%计算的本年度可转让股份的法定额度，因此本次解除限售股份全部转为高管股继续锁定。所以，本次解除限售后，实际可上市流通股份数量为1,768,200股，上市流通日为2010年2月22日。

--2010年4月7日，公司监事黄培荣先生辞职，根据规定，黄培荣先生持有的无限售条件流通股份2,892,900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。

--2010年4月8日，经公司第三届董事会第二十八次会议通过，任命刘文碧先生为公司副总经理，其持有的1,500股公司股票按照75%的额度进行锁定，增加高管锁定股1,125股。

--2010年5月31日，公司副总经理姜春国先生买入公司股票2,500股，按照75%的额度进行锁定，增加高管锁定股1,875股。

--2010年10月7日，黄培荣先生离职满半年，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%。”黄培荣先生持有的5,785,800股有限售条件股份变为无限售条件流通股份。

--2010年10月21日，杨真先生辞职满十八个月，所持公司所有股份解除锁定，增加无限售条件流通股6,030,650股。

--2010年12月5日，公司控股股东和实际控制人柯荣卿先生自发行人股票上市之日起三十六个月限售期满，但由于柯荣卿先生同时担任公司董事长兼总经理，根据高管股份解锁的相关规定，其持有股票的75%（即30,214,275股）转为高管锁定股继续锁定，其余的25%（即10,071,425股）变为无限售条件流通股份。

29、资本公积

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
----	------------	------	------	------------

股本溢价	53,841,178.46			53,841,178.46
其他资本公积	565,509.63	1,664,474.03		2,229,983.66
合计	54,406,688.09	1,664,474.03		56,071,162.12

--本期资本公积增加是因为公司2010年3月收购子公司西安路翔49%的股权，支付的购买价与西安路翔可辨认净资产价格差异所致。

30、专项储备

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
安全生产费		279,330.41		279,330.41
合计		279,330.41		279,330.41

--子公司融达锂业为矿山采选行业，按规定提取的安全生产费用计入专项储备科目。

31、盈余公积

项目	2009.12.31	本期增加	本期减少	2010.12.31
法定盈余公积	10,518,721.84	1,565,860.27		12,084,582.11
合计	10,518,721.84	1,565,860.27		12,084,582.11

--公司按2010年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积。

32、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	53,076,188.33	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,997,103.12	
减：提取法定盈余公积	1,565,860.27	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	72,507,431.18	

33、营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项目	2010年度	2009年度
主营业务收入	1,180,756,443.39	604,449,852.93
其他业务收入	2,003,808.82	2,707,357.88
营业成本	1,088,867,815.04	537,647,619.91

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
专业沥青行业	1,168,383,752.71	1,081,486,835.90	604,449,852.93	534,178,740.82
锂矿采选行业	12,372,690.68	7,214,025.73		
合计	1,180,756,443.39	1,088,700,861.63	604,449,853.93	534,178,740.82

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通用型改性沥青加工及销售	429,207,612.48	368,688,883.25	253,227,333.98	200,529,417.88
重交沥青代理及销售	733,740,640.11	708,614,846.71	348,360,826.80	331,589,882.33
特种沥青（新产品）	5,435,500.12	4,183,105.94	2,861,693.15	2,059,440.61
锂精矿销售	12,372,690.68	7,214,025.73		
合计	1,180,756,443.39	1,088,700,861.63	604,449,853.93	534,178,740.82

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南区	174,517,549.46	144,593,307.96	101,533,633.71	77,912,612.98
西北区	104,860,244.24	83,168,979.72	59,723,832.11	43,771,361.69
西南区	224,074,353.52	208,474,744.45	173,154,266.49	160,634,436.72
华东区	28,310,847.10	24,980,331.88	39,381,247.05	35,282,106.30
华中区	53,712,758.73	44,570,307.23	78,390,693.83	67,029,399.36
东北区	559,017,946.31	549,125,566.60	139,328,271.85	137,170,850.17
华北区	36,262,744.03	33,787,623.79	12,937,908.89	12,377,973.60
合计	1,180,756,443.39	1,088,700,861.63	604,449,853.93	534,178,740.82

(5) 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	388,983,745.04	32.89
第二名	94,606,989.76	8.00
第三名	81,136,143.35	6.86
第四名	47,444,677.79	4.01

客户排名	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第五名	43,010,405.51	3.63
合计	655,181,961.45	55.39

--营业收入2010年度发生额比2009年度发生额增加94.80%，主要是子公司辽宁路翔业务增长；同时，公司2010年承接的工程项目增多，相应的结算收入增加。

34、营业税金及附加

项目	2010年度	2009年度	计缴标准
营业税	32,766.03	109,753.71	应税收入的5%
城市维护建设税	751,521.40	816,404.61	流转税的7%、5%、1%
教育费附加	329,292.38	309,758.10	流转税的3%
资源税	273,853.34	62.13	
地方教育费附加	469.79	6,129.60	流转税的1%、1.5%
其他	37,118.07		
合计	1,425,021.01	1,242,108.15	

35、营业费用

项目	2010年度	2009年度
运储费	3,763,235.44	5,167,202.79
职工工资	1,116,800.22	555,977.93
工程招投标咨询费	858,018.00	170,227.60
业务招待费	614,293.48	264,211.00
差旅费	446,304.19	300,040.64
办公费	176,526.39	93,513.18
车辆使用费	158,523.80	202,699.35
其他	429,323.66	854,625.57
合计	7,563,025.18	7,608,498.06

36、管理费用

项目	2010年度	2009年度
职工工资	10,903,873.34	5,971,424.86
研究开发费	4,159,916.03	2,768,456.50
业务招待费	2,351,259.15	1,789,900.01
车辆使用费	1,793,640.23	1,050,729.24
差旅费	1,759,988.86	1,504,203.20

项目	2010年度	2009年度
折旧费	1,508,257.40	953,071.62
堤围防护费	1,403,312.66	629,848.14
房屋租赁费	1,410,775.29	1,018,706.69
劳动保险费	1,355,568.66	980,928.21
办公费	1,327,655.44	1,014,788.83
其他	10,208,588.77	8,103,461.83
合计	38,182,835.83	25,785,519.13

--管理费用2010年度发生数比2009年度增加48.08%，主要是公司人员工资、研究开发费用以及差旅费增加所致。

37、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2010年度	2009年度
权益法核算的长期股权投资收益	-443,181.13	-858,840.94
其他	1,013,617.07	
合计	570,435.94	-858,840.94

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	2010年度	2009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	-443,181.13	-858,840.94	本年度被投资单位出现亏损，公司按持股比例计算确认的投资收益
合计	-443,181.13	-858,840.94	

--公司期初持有北京路翔25.74%的股权，本年度购买剩余74.26%的股权，购买日为2010年12月31日，公司在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值为1,791,595.00元，按照公允价值重新计量产生的投资收益为1,013,617.07元。

38、财务费用

项目	2010年度	2009年度
利息支出	21,321,900.97	7,919,356.77
减：利息收入	834,945.16	453,513.19
加：汇兑损失	11,569.27	479,090.94
减：汇兑收益	13,349.08	
手续费及其他	745,243.82	272,609.48
合 计	21,230,419.82	8,217,544.00

--财务费用2010年度发生数比2009年度增加158.35%，主要是因为公司本期借款大幅增

加导致利息支出增加。

39、资产减值损失

项目	2010年度	2009年度
坏账损失	395,609.86	1,584,369.25
存货跌价损失	-2,755.83	
合计	392,854.03	1,584,369.25

40、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	2010年度	2009年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	267.51		267.51
其中：固定资产处置利得	267.51		267.51
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	310,723.64	215,952.98	310,723.64
罚款及违约金利得	1,100,000.00		1,100,000.00
其他利得	4,277.88	2.75	4,277.88
合计	1,415,269.03	215,955.73	1,415,269.03

(2) 政府补助明细

项目	2010年度	2009年度
堤围防护费返还补贴	310,723.64	
科技扶持金		215,952.98
合计	310,723.64	215,952.98

--营业外收入2010年度发生数比2009年度增加555.35%，主要是公司对董事违规买卖股票的罚金110万元。

41、营业外支出

项目	2010年度	2009年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	37.60	44.95	37.60
其中：固定资产处置损失	37.60	44.95	37.60
无形资产处置损失			

债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	173,535.00		173,535.00
罚款支出	43,939.39	18,871.30	43,939.39
税收滞纳金	54.83	787.10	54.83
其他损失	6,978.18		6,978.18
合计	224,545.00	19,703.35	224,545.00

--营业外支出2010年度发生数比2009年度增加1039.35%，主要是公司对玉树震区捐赠支出。

42、所得税费用

项目	2010年度	2009年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	5,361,176.62	4,429,375.05
递延所得税调整	-1,773,064.93	-426,269.47
合计	3,588,111.69	4,003,105.58

43、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	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	20,933,618.85	20,798,627.04
非经常性损益	2	2,078,748.30	149,092.52
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	18,854,870.55	20,649,534.52
期初股份总数	4	121,400,000.00	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
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
基本每股收益	13=1/12	0.17	0.17
扣除非经常损益基本每股收益	14=3/12	0.16	0.17

--稀释每股收益的计算如下：

本公司2010 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。

44、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函保证金	82,773,912.44
收到的往来款及其他	56,589,815.18
收到员工还款	1,800,243.13
收到存款利息	710,905.57
合计	141,874,876.32

(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	23,633,107.83
支付投标保证金	69,347,795.93
支付的往来款及其他	88,103,868.79
合计	181,084,772.55

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
保函保证金	5,451,624.96
银行承兑汇票保证金	13,245,000.00
合计	18,696,624.96

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	金额
银行承兑汇票保证金	6,000,000.00
信用证保证金	158,631.00
支付担保费及其他	1,246,083.00
合计	7,404,714.00

45、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2010 年度	2009 年度
------	---------	---------

补充资料	2010 年度	2009 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	23,271,329.58	20,405,858.17
加：资产减值准备	392,854.03	1,584,369.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,228,723.06	6,457,877.82
无形资产摊销	3,301,327.48	121,756.07
长期待摊费用摊销	2,063,949.16	1,383,539.01
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）	-229.91	
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）	20,596,732.62	7,431,403.57
投资损失（收益以“－”号填列）	-570,435.94	858,840.94
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-2,397,295.44	-426,269.47
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）	-11,277,858.62	-77,402,035.63
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-57,156,038.54	-301,506,941.16
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-161,410,400.61	338,114,190.36
其他	-161,710.20	-1,010,204.08
经营活动产生的现金流量净额	-174,119,053.33	-3,987,570.20
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	114,305,810.78	117,348,100.56
减：现金的期初余额	117,348,100.56	140,864,385.57
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	-3,042,289.78	-23,516,285.01

（2）本期取得子公司的相关信息

项目	2010年度	2009年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		

项目	2010年度	2009年度
1、取得子公司及其他营业单位的价格	5,168,800.00	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	5,168,800.00	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	1,011,403.34	1,471,148.83
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,157,396.66	56,628,851.17
4、取得子公司的净资产	-913,719.85	42,596,449.13
流动资产	16,630,486.58	51,528,244.83
非流动资产	5,152,367.86	125,822,978.85
流动负债	22,696,574.29	134,754,774.55
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2010年度	2009年度
一、现金	114,305,810.78	117,348,100.56
其中：库存现金	244,387.14	324,838.52
可随时用于支付的银行存款	86,723,781.91	107,646,862.04
可随时用于支付的其他货币资金	27,337,641.73	9,376,400.00
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	114,305,810.78	117,348,100.56

--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114,305,810.78元，与资产负债表中货币资金余额120,683,876.42元差6,378,065.64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）6,000,000.00元，保函保证金219,434.64元，信用证保证金158,631.00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	翁 阳	制造业

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
重庆路翔交通技术有限责任公司	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	翁 阳	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责任公司	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
北京路翔技术发展有限责任公司	全资子公司	有限责任	北京	翁 阳	制造业
盘锦路翔交通技术有限公司	控股孙公司	有限责任	盘锦	娄春国	制造业

(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
北京路翔技术发展有限责任公司	808万元	100	100	10118602-7
盘锦路翔交通技术有限公司	500万元	46	46	55539745-1

2、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、公司原监事	
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	

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
贺梅芝	柯荣卿的配偶	

3、关联交易情况

(1) 股东向公司借款的担保方提供反担保

关联人	反担保事由	反担保对象	反担保额度	期限
柯荣卿及其配偶	融捷投资为公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请非融资性保函提供担保	广州融捷投资管理集团有限公司	最高授信敞口余额1500万元	2010-1-18至2013-1-8
柯荣卿及其配偶	融捷投资为公司向交通银行股份有限公司广州海珠支行借款提供担保	广州融捷投资管理集团有限公司	1000万元	2010-10-13 至2013-10-12

上述股东未因提供上述反担保而向公司收取任何费用。

(2) 股东为公司借款提供担保

关联人	担保事由	担保对象	担保额度	期限
柯荣卿及其配偶	光大银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	光大银行广州恒福支行	最高额度1亿元	2010-1-20至2013-1-19
柯荣卿及其配偶	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	上海浦东发展银行广州分行	最高额度5000万元	2010-1-18至2013-1-8
柯荣卿	广东发展银行荔湾广场支行向公司提供综合授信	广发银行荔湾广场支行	最高额度6000万元	2010-10-12至2011-10-11
柯荣卿及其配偶	招商银行大沥支行向公司提供综合授信	招商银行佛山大沥支行	最高额度6000万元	2010-9-21至2013-9-21
柯荣卿及其配偶	平安银行股份有限公司广州分行向公司提供综合授信	平安银行广州分行	最高额度6000万元	2010-3-23至2013-3-22
柯荣卿及其配偶	广州农村商业银行股份有限公司黄埔支行向公司提供综合授信	广州市农村商业银行黄埔支行	最高额度5000万元	2010-6-25至2011-6-24
柯荣卿及其配偶	深圳发展银行股份有限公司广州江南支行向公司提供贸易融资额度	深圳发展银行广州江南支行	最高额度8000万元	2010-6-28至2013-6-8
柯荣卿及其配偶	深圳发展银行股份有限公司广州江南支行向公司提供综合授信额度	深圳发展银行广州江南支行	最高额度5000万元	2010-11-18至2013-10-17
柯荣卿及其配偶	中国银行股份有限公司广州东山支行向公司提供综合授信额度	中国银行广州东山支行	最高额度1.2亿元	2010-10-11至2013-9-9
柯荣卿及其配偶	交通银行股份有限公司广州海珠支行向公司提供综合授信额度	交通银行广州海珠支行	最高额度6000万元	2010-9-21至2013-9-21

上述股东未因提供上述担保而向公司收取任何费用。

上述担保事项均未履行完毕。

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2010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

2009年12月1日，公司购买融达锂业51%股权，取得对融达锂业的控制权，融达锂业的另一股东广州融捷投资管理集团有限公司（以下简称“融捷投资”）和公司双方同意对融捷投资在融达锂业剩余的49%的股权（以下简称“剩余股权”）作如下约定：

（1）如在股权变更登记事项完成后的24 个月内，融达锂业经营的净利润超过人民币5000 万元（不含5000 万元），则在第24 个月后的60 天内，公司有权要求融捷投资将“剩余股权”全部转让给公司。

如在股权变更登记事项完成后的 24 个月内，融达锂业经营的净利润低于人民币5000 万元（包含5000 万元），则融捷投资有权在第24个月后的60 天内要求公司受让全部“剩余股权”。

上述“剩余股权”转让价格：每1%的股权为183.46 万元。该转让价格不受公司经营情况影响（包括但不限于公司是否取得后期矿权、扩产和进行深加工项目投资）。

上述 24 个月的计算方式为股权变更登记事项完成后的当月为第一个月，其余按顺序推算。上述融达锂业经营净利润如甲乙双方不能准确确定，则委托审计机构审计确认。

（2）当融捷投资按照本条第（1）款约定的条件书面要求公司受让全部“剩余股权”时，则公司必须在接到融捷投资书面通知后5 个工作日内按上述约定的价格向融捷投资支付20%的股权受让款，剩余股权转让款公司应在双方办妥股权过户登记后的15 天和45 天内向融捷投资各支付40%。

如融捷投资未按本条款约定书面要求公司受让全部“剩余股权”，则免除公司受让“剩余股权”的义务。

（3）当公司按照本条第（1）款约定的条件书面向融捷投资提出受让“剩余股权”的要求时，公司应在向融捷投资发出书面通知后5 个工作日内按上述约定的价格向融捷投资支付20%的股权受让款，融捷投资应于收到公司20%的股权受让款后的30 日内与公司共同

将转让的股权过户至公司名下，剩余股权转让款公司应在办妥股权过户手续后的15 天和45 天内向融捷投资各支付40%。

如公司未按本条款约定书面通知收购融捷投资“剩余股权”，则公司有权将股权出让给第三方或保留股权。

（4）如融捷投资因自身原因不能按照本条款约定将“剩余股权”转让给公司，则融捷投资应向公司支付1800 万元违约金。

如公司因自身原因不能按照本条款约定受让融捷投资“剩余股权”，则公司应向融捷投资支付1800 万元违约金。

违约方向守约方支付 1800 万元违约金后，其本条款约定的股权转让义务自行免除。

九、资产负债表日后非调整事项

（一）公司于2011年1月13日与深圳发展银行股份有限公司广州江南支行签订了《人民币短期借款合同》，借款金额1,722.00万元，借款期间为2011年1月13日至2011年7月12日。该借款对应的综合授信为2010年签订。

（二）2011 年1 月7 日，公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于向招商银行佛山分行申请6000 万元综合授信额度的议案》，同意公司向招商银行佛山分行申请6000 万元综合授信额度，期限一年。2011 年2月22日，公司与招商银行大沥支行向公司提供综合授信签订最高额为6,000.00万元的《综合授信额度合同》，期间为2011年2月22日至2012年2月22日。公司以应收柳南项目应收账款作为质押担保。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。该贷款主要用于流动资金周转。公司于2011年3月17日与该行签订了《人民币短期借款合同》，借款金额为1,000.00万元，借款期间为2011年3月17日至2012年3月16日。

（三）公司于2011年1月7日归还广发银行荔湾广场支行短期借款2,000.00万元（借款期间为2010年1月21日至2011年1月20日），同日，公司与该行签订《人民币短期借款合同》，借款金额为2,000.00万元，借款期间为2011年1月7日至2012年1月6日。

（四）公司于2011年1月4日与上海浦东发展银行广州分行签订《人民币短期借款合同》，借款金额为3,000.00万元，借款期间为2011年1月4日至2011年7月4日。该借款对应的综合授信为2010年签订。

（五）公司于2011年3月18日归还平安银行广州分行短期借款1,000.00万元（借款期间为2010年4月6日至2011年4月5日），同日，公司与该行签订《人民币短期借款合同》，借款

金额为1,000.00万元，借款期间为2011年3月18日至2011年9月23日。

（六）2011年2月21日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于向中国光大银行广州分行申请1.3亿元综合授信额度的议案》，同意公司向中国光大银行广州分行申请1.3亿元综合授信额度，期限一年。目前，公司未发生该额度项下的借款。

（七）2011年2月28日，公司子公司融达锂业董事会第三届第四次会议审议同意如下事项：在四川省甘孜州泸定县启动碳酸锂和氢氧化锂加工项目建设工作；成立甘孜州呷基卡锂电材料有限公司，由融达锂业全额投资，注册资本1000万元。目前，该项目正在筹建中。

（八）2011年1月24日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过《关于将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将首次发行股票募投项目节余资金（包括利息收入）30,383,438.88元（截止2010年12月31日）永久补充公司流动资金。

（九）2011年1月24日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过《关于控股股东拟向公司提供财务资助的议案》，同意公司控股股东柯荣卿先生向公司提供现金借款1.5亿元，有效期限为一年，免于利息支付。公司可以根据实际经营情况在有效期内、在借款额度内连续、循环使用。

（十）2011年1月1日至2011年3月23日，公司共收回2010年12月31日应收账款77,987,164.04元，其中公司58,212,030.75元，子公司武汉路翔14,148,724.82元，湖南路翔1,125,900.60元，上海路翔4,500,507.87元。

（十一）公司于2011年3月24日第四届董事会第六次会议审议通过2010年度利润分配及资本公积转增股本预案，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）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。

（三）2010 年12 月23 日，公司2010 年第二次临时股东大会审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿〉的议案》，同时审议通过了《关于〈路翔股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法〉和〈路翔股份有限公司股票期权激励计划实施管理办法〉的议案》和《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜》。

2010 年12 月23 日，公司第四届董事会第三次会议审议通过了《关于确定公司股票期权激励计划首次授权日的议案》等议案，确定本次激励计划的股票期权授权日为2011 年1 月4 日；独立董事对授予股票期权的授权日发表了独立意见，同意本次股权激励的授权日为2011 年1 月4 日，并同意向符合授权条件的38 名激励对象授予187 万份股票期权。

2010 年12 月23 日，公司第四届监事会第三次会议审议通过了《关于核实公司股权激励激励对象名单的议案》。

2011年1月14日，公司完成了公司股票期权激励计划的首次授予登记工作。

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	2010. 12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	123,327,719.49	51.46	2,035,158.66	1.65
采用其他方法计提坏账准备的应收账款	116,339,694.09	48.54		
组合小计	239,667,413.58	100.00	2,035,158.66	0.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	239,667,413.58	100.00	2,035,158.66	0.85
种类	2009. 12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	103,226,334.00	67.22	1,321,507.84	1.28
采用其他方法计提坏账准备的应收账款	50,347,599.36	32.78		
组合小计	153,573,933.36	100.00	1,321,507.84	0.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	153,573,933.36	100.00	1,321,507.84	0.86

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	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年以内	117,892,856.23	49.19	1,178,928.56	101,566,840.24	66.14	1,015,668.40
1-2年	4,727,862.30	1.97	472,786.23	1,277,698.60	0.83	127,769.86
2-3年	325,205.80	0.14	97,561.74	66,012.01	0.04	19,803.60
3-4年	66,012.01	0.03	33,006.01	314,535.15	0.20	157,267.58
4-5年	314,535.15	0.13	251,628.12	1,248.00	0.00	998.40
5年以上	1,248.00	0.00	1,248.00			
小 计	123,327,719.49	51.46	2,035,158.66	103,226,334.00	67.21	1,321,507.84

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	2010.12.31		2009.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
关联方组合	116,339,694.09		50,347,599.36	
合计	116,339,694.09		50,347,599.36	

(4) 应收账款金额前五名单位情况

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	子公司	货款	44,079,711.48	1年以内	18.39
第二名	子公司	货款	23,494,113.76	1年以内	9.80
第三名	客户	货款	22,985,573.79	1年以内	9.59
第四名	客户	货款	22,282,453.00	1年以内	9.30
第五名	子公司	货款	20,394,625.91	1年以内	8.51

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
合计			133,236,477.94		55.59

(5) 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(%)
武汉路翔公路技术有限公司	子公司	23,494,113.76	9.80
湖南路桥路翔工程有限公司	子公司	2,326,000.00	0.97
重庆路翔交通技术有限责任公司	子公司	44,079,711.48	18.39
西安路翔公路技术有限公司	子公司	15,557,266.91	6.49
广州路翔交通材料有限公司	子公司	3,184,718.03	1.33
北京路翔技术发展有限责任公司	子公司	20,394,625.91	8.51
上海路翔公路技术发展有限公司	子公司	7,303,258.00	3.05
合计		116,339,694.09	48.54

--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	2010.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,282,659.96	1.35	168,538.95	13.14
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	93,926,545.26	98.65		
组合小计	95,209,205.22	100.00	168,538.95	0.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	95,209,205.22	100.00	168,538.95	0.18
种类	2009.12. 31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	489,415.54	0.98	98,473.07	20.12
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	49,281,361.30	99.02		
组合小计	49,770,776.84	100.00	98,473.07	0.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	49,770,776.84	100.00	98,473.07	0.20

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2010.12.31			2009.12.31		
	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年以内	993,598.53	1.04	9,935.99	219,267.54	0.44	2,192.68
1-2年	43,980.28	0.05	4,398.03	84,504.98	0.17	8,450.50
2-3年	59,438.13	0.06	17,831.44	47,259.10	0.09	14,177.73
3-4年	47,259.10	0.05	23,629.55	128,199.92	0.26	64,099.96
4-5年	128,199.92	0.13	102,559.94	3,159.00	0.01	2,527.20
5年以上	10,184.00	0.01	10,184.00	7,025.00	0.01	7,025.00
小 计	1,282,659.96	1.34	168,538.95	489,415.54	0.98	98,473.07

(3) 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2010.12.31		2009.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金组合	965,646.03		1,274,424.03	
投标保证金组合	14,834,551.59		11,763,862.65	
关联方组合	78,126,347.64		36,243,074.62	
合计	93,926,545.26		49,281,361.30	

(4) 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	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	子公司	往来款	61,919,722.00	一年以内	65.04
第二名	子公司	往来款	15,868,136.94	一年以内	16.67
第三名	客户	投标保证金	3,987,825.00	一到两年	4.19
第四名	客户	投标保证金	2,870,500.00	一年以内	3.01
第五名	客户	投标保证金	2,260,000.00	一年以内	2.37

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
合计			86,906,183.94		91.28

(5) 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(%)
上海路翔公路技术发展有限公司	子公司	81,396.27	0.09
湖南路桥路翔工程有限公司	子公司	257,092.43	0.27
武汉路翔公路技术有限公司	子公司	15,868,136.94	16.67
甘孜州融达锂业有限公司	子公司	61,919,722.00	65.04
合计		78,126,347.64	82.06

--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	投资成本	2009.12.31	增减变动	2010.12. 31
西安路翔公路技术有限公司	成本法	19,139,000.00	10,200,000.00	8,939,000.00	19,139,000.00
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公司	成本法	7,248,800.00	1,221,159.06	4,725,618.87	5,946,777.93
合计		152,220,668.00	137,254,027.06	13,664,618.87	150,918,645.93

(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	100	100	一致			
重庆路翔交通技术有限责任公司	100	100	一致			
上海路翔公路技术发展有限公司	100	100	一致			
湖南路桥路翔工程有限公司	51	51	一致			
武汉路翔公路技术有限公司	100	100	一致			
辽宁路翔交通技术有限责任公司	46	46	一致			
广州路翔交通材料有限公司	100	100	一致			
甘孜州融达锂业有限公司	51	51	一致			
北京路翔技术发展有限责任公司	100	100	一致			
合计						

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	2010年度	2009年度
主营业务收入	585,559,866.28	433,328,906.16
其他业务收入	364,754.09	2,377,505.62
营业成本	524,251,838.60	391,569,111.53

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通用型改性沥青加工及销售	316,240,686.76	279,803,239.31	208,831,507.17	178,767,609.32
重交沥青代理及销售	265,678,077.82	241,325,259.99	222,411,873.37	209,717,517.64
特种沥青（新产品）	3,641,101.70	2,813,872.25	2,085,525.62	1,403,818.55
锂精矿销售				
合计	585,559,866.28	523,942,371.55	433,328,906.16	389,888,945.51

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年度		2009年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南区	177,563,322.27	151,946,434.01	132,291,995.87	112,958,666.18

西北区	106,499,677.76	88,757,183.23	38,842,984.61	24,287,870.60
西南区	201,108,615.06	193,027,374.79	156,045,966.29	152,070,485.21
华东区	23,757,811.22	21,920,689.06	32,858,076.60	31,526,513.99
华中区	40,367,695.94	34,503,066.67	60,351,973.90	56,667,435.93
华北区	36,262,744.03	33,787,623.79	12,937,908.89	12,377,973.60
合计	585,559,866.28	523,942,371.55	433,328,906.16	389,888,945.51

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户排名	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	81,136,143.35	13.85
第二名	47,444,677.79	8.10
第三名	43,010,405.51	7.34
第四名	41,635,157.66	7.11
第五名	38,017,597.34	6.49
合计	251,243,981.65	42.89

5、投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2010年度	2009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	-443,181.13	-858,840.94
合计	-443,181.13	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	2010年度	2009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	本期未进行分红
湖南路桥路翔工程有限公司		510,000.00	本期未进行分红
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	2010年度	2009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	-443,181.13	-858,840.94	北京路翔净利润不同, 对应按比例确认的投资收益不同
合计	-443,181.13	-858,840.94	

6、现金流量表补充资料

补充资料	2010年度	2009年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	15,658,602.72	19,524,069.03
加：资产减值准备	783,716.70	188,920.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,580,380.67	3,157,107.59
无形资产摊销	110,759.42	107,909.34
长期待摊费用摊销	1,205,603.14	727,885.63
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）		-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）	19,205,855.48	7,263,002.42
投资损失（收益以“－”号填列）	443,181.13	-3,170,159.06
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-117,557.50	-28,338.01
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）	-27,125,813.72	-11,644,505.20
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-167,026,429.73	-129,910,470.03
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	78,807,172.18	68,803,564.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-74,474,529.51	-45,141,230.08
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	86,367,350.50	53,763,766.27
减：现金的期初余额	53,763,766.27	132,870,471.16
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	32,603,584.23	-79,106,704.89

-期末变现受到限制的款项详见附注五45、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
----	----	----

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	229.91	
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）	310,723.64	
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		
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	879,770.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,013,617.07	详见附注五、37
少数股东权益影响额	66,252.69	
所得税影响额	-191,845.49	
合计	2,078,748.30	

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
2010年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.40	0.17	0.17

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
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.57	0.16	0.16
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

--净资产收益率计算过程如下：

项 目	序号	2010 年度	2009 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1	20,997,103.12	20,798,627.04
非经常性损益	2	2,078,748.30	149,092.52
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	18,918,354.82	20,649,534.52
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	239,401,598.26	218,602,971.22
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		
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		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8		
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	$12=4+1 \times 1/2+5 \times 6/11-7 \times 8/11 \pm 9 \times 10/11$	249,868,407.69	229,002,284.74
加权平均净资产收益率	13=1/12	8.40%	9.08%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	14=3/12	7.57%	9.02%

十三、公司财务报告的批准报出

本财务报告业经公司第四届董事会第六次会议批准于2011年3月24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

二〇一一年三月二十四日

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

2011 年 3 月 24 日