

路桥集团国际建设股份有限公司  
2010 年度股东大会  
会议文件

二〇一一年四月

## 路桥集团国际建设股份有限公司 2010 年度股东大会会议议程

日期	议程	主持人
2011 年 4 月	审议《公司 2010 年度董事会工作报告》	毛志远
	审议《公司 2010 年度监事会工作报告》	
	审议公司 2010 年财务决算方案	
	审议公司 2010 年度利润分配方案	
	审议公司 2010 年年度报告及年度报告摘要	
	审议关于公司 2011 年银行综合授信额度的议案	
	审议关于预计 2011 年日常关联交易的议案	

## 目 录

1、公司 2010 年度董事会工作报告-----	2
2、公司 2010 年度监事会工作报告-----	13
3、关于公司 2010 年财务决算方案的说明-----	17
4、关于公司 2010 年度利润分配方案的说明-----	18
5、公司 2010 年年度报告及摘要-----	29
6、关于公司 2011 年银行综合授信额度议案的说明-----	53
7、关于预计 2011 年日常关联交易的说明-----	54

# 路桥集团国际建设股份有限公司 2010 年度董事会工作报告

毛志远

各位股东及与会全体同仁：

2010 年，公司董事会按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定，认真贯彻股东大会各项决议，忠实履行职责，现在我代表公司董事会作 2010 年董事会工作报告，请予审议。

## 一、2010 年工作回顾

（一）2010 年，路桥建设按照科学发展观的总体要求，通过以信息化为平台，以管理创新为动力，以风险管控为保障，加大区域化管理力度，提高集约化管理水平，紧紧抓住宏观经济回升的有利时机，外拓市场，内强管理，调整结构，加快转型，公司各项业务全面开花，经营质量稳步提升，市场开发频传捷报，制度建设扎实推进，管理工作不断创新，企业效益和规模再上新台阶，朝着“一流综合建筑服务商”的目标不断迈进，各项工作取得了显著成绩。

公司在 2010 年中各项工作有条不紊开展。整体呈现喜人发展势头，一是公司 2010 年度市场开发又创新高，中标合同额达 214.35 亿元，与上年同比增长 33.10%；盈利能力逐年提升，2010 年利润总额达到 2.125 亿元，与上年同比增长 20.48%；二是公司 BOT+EPC 项目进展顺利，贵都 BOT 项目按计划顺利实现整体工期目标。重庆涪丰石 BOT 项目已步入施工生产快车道。2011 年初公司又中标重庆忠万高速公路 BOT 项目，路桥建设朝着“一流综合建筑服务商”的目标又迈出了坚实的一步；三是加大铁路、海外市场领域开拓步伐，努力实现公路、铁路、海外施工全面开花的目标；四是集约化管理水平进一步提高，区域化经营成果逐渐彰显；五是风险管理框架体系初步建立，各项管理业务的规范化、科学化

和制度化持续提高。

2010年，公司董事会在规范运作等方面，主要做了以下几方面的工作：

一是加强制度建设，继续深入推进公司治理活动。

2010年公司董事会按各项监管部门的要求，制定了《公司内幕信息知情人管理制度》、《公司外部信息使用人管理制度》和《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》等3项制度，这些制度的制定使公司在公司治理方面更加规范。

公司治理是一项长期的工作，公司继续严格按照中国证监会、上海证券交易所、北京证监局等监管部门的要求，进一步深入推进公司治理活动，不断提高公司规范运作水平，建立、健全、完善内部控制制度，增强公司透明度，树立良好的市场形象，实现健康快速发展。

二是继续调整产业布局，突出主营业务。

为了抓住公路市场建设的机遇，经公司第四届董事会第八次会议审议通过，公司将原第八工程处改制设立为中交路桥南方工程有限公司。成功获得了公路施工总承包一级、路基、路面、桥梁专业承包一级资质，进一步提升了市场占有份额的机会。

为了进一步完善公司管理链条和主营业务，经公司第四届董事会第十一次会议审议通过，公司收购了中交西安筑路机械有限公司所持有的中交路桥北方工程有限公司21.02%的股权，收购完成后中交路桥北方工程有限公司变为公司的全资子公司。

三是重视公司董事履行职责的能力。

为进一步提高董事履行职责的能力，2010年公司董事参加了北京证监局和北京上市公司协会联合举办的企业内部控制、财务报表分析与内幕交易以及《公司法》、《证券法》的培训并取得了合格证书。

报告期内，各位董事会依据《公司法》、《公司章程》等有关法律、

法规和规章制度的要求，按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。各位董事均能忠实、诚信、勤勉地履行职责，特别是三位独立董事发挥其在行业、战略、财务等方面的专业知识，对公司相关事务发表独立意见，维护了公司和全体股东的合法权益。

（二）报告期内，公司董事会依据《公司法》、《公司章程》等有关法律、法规和规章制度的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议，严格遵守和忠诚履行法律、法规和公司章程制度的规定，公平对待所有股东，确保所有股东特别是中小股东的合法权益。

一是报告期内执行股东大会决议情况。

报告期内，路桥建设召开了 2 次股东大会，所形成的 10 项决议均如期完成。

二是报告期内董事会会议召开情况及决议内容。

报告期内一共召开了 7 次董事会会议，审议通过了 28 项决议。所通过的决议均如期完成，并按照中国证监会、上海证券交易所的规定分别在《中国证券报》、《上海证券报》进行了披露。

（三）及时、完整地进行信息披露工作和加强投资者关系工作。

2010 年，路桥建设在《中国证券报》、《上海证券报》上刊登临时公告 43 项，向全体股东及时、准确、完整地披露了公司的有关信息。

公司重视加强与投资者的沟通，重视投资者关系管理工作，加强投资者教育工作，增进投资者对公司了解和认同，在投资公众中建立了公司的诚信度，通过多种公告、电话和网站等方式建立与投资者沟通的渠道，及时发布公司信息，解答投资者的咨询。促进了公司与投资者之间的良性互动，扩大了与投资者的交流渠道，在投资者中树立了诚信形象，提升公司的投资价值。特别是公司股票在停牌期间，公司做好信息披露工作并通过各种渠道向投资者做好耐心的解释，做好投资者关系管理工

作。

(四) 公司依据财政部、中国证券监督管理委员会等部委联合发布的《企业内部控制基本规范》以及上海证券交易所《上市公司内部控制指引》的相关规定, 根据公司自身内部环境、经营方式等具体情况制定了行之有效的以防范和控制风险为核心的内部控制制度, 并采取一系列措施保障内控制度的有效实施。

公司以完善企业治理结构、提高企业运营的效率、建立行之有效的风险管控体系、保证财务报告的可靠性和法律法规的遵循性为目标。

公司董事会根据内控制度检查监督工作报告及相关信息, 认为公司建立了较为完整的内部控制制度, 能够适应公司现行管理的要求和发展需求, 符合有关的法律法规规定。公司的各项内控制度在营运的各环节均得到了有效的执行, 在重大投资、关联交易、对外担保、信息披露、风险防范等方面发挥了较好的控制作用。能够保证公司经营管理合规、合法, 保证资产安全完整和财务报告以及相关信息的真实完整, 有效提高了经营效率和效果, 促进公司稳步实现发展战略。

## 二、2010年整体经营情况的讨论与分析

### (一) 报告期公司整体经营情况的回顾

2010年公司积极把握发展机遇, 以管理创新为动力, 以风险管控为保障, 稳步提高企业运营质量, 各项经济指标、经营目标继续保持良好的发展态势, 企业管控能力和综合实力得到了有效增强。报告期内公司新签合同额 214.35 亿元, 与去年相比增长 33.10%; 完成营业收入 103.43 亿元, 与上年同期相比增长 8.01%, 实现利润总额 21,254.94 万元, 与上年同期相比增长 20.48%, 实现归属于母公司股东的净利润 17,440.85 万元, 与上年同期相比增长 43.68%。主要指标对比表如下:

单位：万元

	2010年	2009年	增减金额	变动比例 (%)
营业总收入	1,034,344.89	957,599.02	76,745.87	8.01
利润总额	21,254.94	17,642.09	3,612.85	20.48
归属于母公司 股东的净利润	17,440.85	12,139.01	5,301.84	43.68
资产总计	1,845,254.26	1,217,883.71	627,370.55	51.51
负债总计	1,521,224.05	971,261.07	549,962.98	56.62
资产负债率	82.44	79.75	2.69	3.37

## (二) 对公司未来发展的展望

### 1、公司所处行业的发展趋势

"十二五"时期，国家将进一步扩大公路网的规模总量，新增高速公路里程近 3.5 万公里，每年用于高速公路的投资大约 2,800 亿元。铁路建设投入继续加大，年均投资有望达到 7,000 亿元。城市轨道交通建设投入大幅增长，将新建城市轨道交通线路 80 条，总投资近 9,000 亿元。"十二五"时期，我国政府也将利用充足的外汇储备，进一步加大对非洲、东南亚、中亚、南太平洋等发展中国家的援助力度，更多的政府框架项目将会实施，国际工程项目的类型也会更加多样。海外市场空间广阔，发展机遇较多。

### 2、公司面临的发展机遇和挑战

#### (1) 公司面临的发展机遇

第一、投资拉动型增长方式给 BOT+EPC 方式带来了发展机遇，"十二五"期间经济增长仍将以投资拉动为主，国家进一步鼓励基础设施建设"投资主体多元化"，这就为公司"以小资金撬动大项目、以投资拉动施工



"的战略定位提供了市场机会。

第二、拓展铁路施工市场为公司增强实力提供机会。"十二五"期间，我国铁路将加快实施《中长期铁路网规划》，全面推进高速铁路、城际铁路、区间干线等建设，到2015年全国铁路营业里程将达到12万公里左右。市场的利好形势以及国家政策的保障为铁路市场提供了更好的机遇，公司将会抓住机遇增强自身的实力。

第三、实施"大海外"战略成为公司发展的必然选择。尽管"十二五"期间国内"大土木"建设仍有市场空间，但随着国家经济发展方式的加速转变和投资结构的调整，大规模的基建时代终将过去，国内的建筑产能必须向外输出，因此拓展海外市场必将成为公司发展的选择。

第四、市政工程、城际轨道为公司提供新的发展机遇。按照"十二五"的规划，建筑业市场结构将会发生变化。基建施工市场可能会出现"总量稳定、热点调整"的格局，高铁之后，市政工程、城际轨道将会成为新的热点，也会为公司带来更多的发展机遇。

## (2) 公司面临的困难和挑战

第一、BOT+EPC、BT 投资项目经营效果虽有显现，但项目周期长、受政策因素影响较大。在建设期内，物资价格上涨、人力成本增加、利率变动、设计因素等都可能影响投资效益。

第二、铁路项目资金相对有保障，但公司作为传统的公路施工企业，进入铁路市场时间短，经验尚有欠缺。

第三、海外业务管理体制机制与实施“大海外”战略要求还有待进一步契合，缺乏海外市场的经营管理经验，缺乏专业的人才。

## 3、公司科技创新情况

公司始终把高难新工程技术作为研究方向，不断推进整体技术水平的提升，为公司经营投标、项目管理、安全生产、节能增效提供了强大

科技支撑，为公司工程项目管理水平的提升和发展战略的顺利实施提供强大的技术保障。公司继续加强“两个中心”（技术研发中心和中心试验室）的建设，加大对项目技术服务的介入深度，进一步推动施工方案的标准化管理。完成了技术资料库架构的设计工作，实现了全公司技术质量资料共享。2010年公司有2项实用新型和2项发明专利获得国家专利局授权，9项工法被评为中国公路协会级工法。多项课题研究获得嘉奖，其中《水下无封底混凝土套筒关键技术研究》获中国公路学会科学技术特等奖，《复合式牵索挂篮设计与施工技术》获二等奖，黄埔大桥《大跨径移动模架设计与施工技术》荣获中交股份科学技术进步二等奖，瓯南大桥《大跨径开启式钢桁梁施工技术及其工程应用》获中山市科学技术二等奖。

### 三、2011年董事会工作重点

#### （一）明确发展思路，确立“十二五”时期公司发展规划。

根据国家发展规划，“十二五”时期，国家将进一步扩大公路网的规模总量，新增高速公路里程近3.5万公里，每年用于高速公路的投资大约2,800亿元。铁路建设投入继续加大，年均投资有望达到7,000亿元。城市轨道交通建设投入大幅增长，将新建城市轨道交通线路80条，总投资近9,000亿元。

展望“十二五”，我们提出的发展规划是：围绕“一个目标”、依托“两个创新”、坚持“三个并重”、实施“四大战略”，提高“多元化的施工能力”和“综合服务能力”，铸就公司的长青基业。

“一个目标”是指打造一流综合建筑服务商。“两个创新”是指技术创新和管理创新。“三个并重”是指公司业务布局，坚持主业突出与相关多元化并重；公司盈利模式，坚持施工承包与资本经营并重；企业管理方式，坚持集约化和信息化并重。“四大战略”是指人才强企战略、创新立企战略、文化兴企战略、和谐发展战略。

实现我们提出的发展规划，就要积极“完善两大布局”、“加强三大保障”，在作优做强传统主营业务基础上，开拓新型业务，拓宽企业的生存和发展空间，实现企业科学、健康、可持续发展。

## 完善两大布局

### 1、做强做优主业

公路工程施工是我们最熟悉、最擅长的领域，是我们的主业。失去了主业优势，也就失去了自我。做强做优主业，要实现常规项目与品牌项目并举、施工项目与投资项目并举、国内项目与国外项目并举，深挖我们的主业优势，实现产业链的延伸和空间的拓展，提升持续发展的能力。

保持适度规模。公路施工行业是微利行业。利润率低，必须保持适度的规模。管控能力强，就可以扩大规模。在规模方面，我们的现状是“标兵越来越远，追兵越来越近”，所以我们必须以更加积极的态度，推动规模扩张。同时要注意：一是要同步加强管控，探索新的管控模式；二是要重视开发高技术含量的单体特大型工程，提升品牌的技术含量。

公路 BOT+EPC 项目产品化。BOT+EPC 是公司首创提供给业主的模式。按照我们的思路，项目建成后经过一段时期的培育，就可以转让。按照测算，5 个左右 BOT+EPC 项目，就可以实现生产、培育、出售、再生产的滚动，实现产品化。

实施“大海外”战略。尽管“十二五”期间国内“大土木”建设仍有市场空间，但随着国家经济发展方式的加速转变和投资结构的调整，大规模的基本建设时代终将过去，国内的建筑产能必须向外输出。按照规划，到“十二五”末，中交海外业务将占到 30%，中远期占全部业务的比重接近或超过一半，我们必须加大投入，重点布局，跟上中交股份国际化的步伐，海外业务要在干中学、学中干，边干边成熟。

### 2、积极培育新型业务

经营必须紧跟市场。我们的市场布局，也要紧跟国内“大土木”热点的变化，实施慎重的相关多元化战略。对新型业务培育，要形成两点共识。一是不要怕门槛高：一个没有进入障碍的市场，是无利可图的市场；二是关于培育期：进入一个新行业，缺人才、缺经验，开始不挣钱或交学费，都有可能。先进去、再熟悉，要有“在运动中把握规律”的胆量和气魄。看好的行业，就要坚定不移地想办法进入。

在新型业务选择方面，一是要加强对铁路业务培育，加强独立市场开发能力，逐步积累铁路人脉。跟随中交战略，铁路业务要逐步具备“走出去”的能力，成为第二主业。二是地铁和轨道交通。三是水工。

在培育措施方面，一是要积极跟踪以投资带动进入新业务领域的机会；二是要加强战略合作，主动寻找进入机会；三是将高层运作和各单位专项跟踪相结合。

## **加强三大保障**

### **1、人才保障**

深化实施“人才强企”战略，努力构建“大人力”格局，建设一支以“人力资源管理师”为主体的人力资源专业化管理队伍，形成所有管理人员参与其中的人才培养机制，努力加强“以项目经理为重点的经营管理人才队伍、以专家为重点的技术人才队伍、以高技能人才为重点的技能人才队伍”等三支人才队伍建设，打造一支“总量适度、结构合理、素质优良、核心突出、体系健全”的高素质人才队伍，用一流人才造就一流企业。

### **2、技术保障**

要适应公路市场进入品牌竞争的趋势，瞄准“高、新、特、难”工程，抢占科技制高点，让品牌项目成为高端人才的“孵化器”。要不断加强技术创新，用技术擦亮我们的品牌。要统筹规划，改善注册资本金，加强资质申报工作，为主业业务链延伸提供支持、为开拓新业务提供支

撑。要通过不断的“技术创新”，铸造路桥建设的“竞争优势”。

### 3、管理保障

利用信息化平台，实现对国内、国外全地域；生产、经营全过程；信息共享、风险管控全方位的管理方式和管理手段的变革，深化项目的精细化、规范化管理，要通过不断的“管理创新”，铸造路桥建设的“竞价优势”。

**（二）全面贯彻落实 2011 年确定的生产经营目标，确保 2011 年经营计划全面完成。2011 年主要经营目标：公司计划实现合同总额 220 亿元，完成营业总收入 115 亿元，营业总成本不超过 113 亿元。**

为全面完成各项经济指标和经营目标，更好的向全体股东履行责任，公司将按照 2011 年主要经营目标做好以下几方面的工作：

#### 1、集中优势，落实责任，全力提升市场开发能力

2011 年公司开发工作的定位是：巩固传统业务，拓展铁路和海外市场，培育轨道交通、市政工程、水务工程等新型业务，抓住市场机遇，扩大经营规模，实现业绩进一步增长。

#### 2、推进人才强企战略，保障各项管理举措的贯彻落实

2011 年公司将结合自身的发展战略，编制人才规划，控制总量优化结构；制定科学可行的绩效考核与薪酬分配方法；着力推进职业生涯规划与人才序列建设；建立干部能上能下、员工能进能出的用人机制；构建“大人力”格局，建设专业化人力管理队伍；建立健全育人、选人、留人机制；加大内部培训和制定宣讲力度。

#### 3、深化集约化管理，强化执行力，提升项目的经营质量

公司将深入推进信息化建设，实现管理的标准化、精细化；深耕区域化经营，充分整合、优化、发挥资源效能；加强制度执行力，提升项目生产要素的管控水平；加强评级管理，建立稳定的协作队伍和供应商

队伍；狠抓落实，加强对安全、质量的综合管控；落实创新课题，鼓励全员创新，加快自主创新步伐。

#### 4、推进企业文化建设，提升企业凝聚力，彰显品牌形象

2011年公司将编制发布《企业文化建设实施纲要》，逐步落实各项举措，加强企业理念在全员以及作业队伍中的宣传推广；加强企业文化与经营管理实践的结合。以主题文化活动、文体活动为载体，充分利用网站、内刊、新闻媒体等传播平台，加强活动组织和宣传策划，突出一个或两个主题，挖掘“标杆”案例，出版主题文化手册，梳理企业的管理精华，塑造各专业“标杆”，坚持典型引路，加大对外宣传力度，展现品牌文化内涵，营造良好的舆论环境和企业氛围，建立与战略系统和组织系统相匹配的文化协同体系，不断提升公司的凝聚力、创新力和竞争力，提升企业的知名度和美誉度。

各位董事、监事及与会全体同仁，2010年，董事会在全体股东、全体监事鼎力支持和关心下，董事会全体成员严格遵守法律、法规和公司章程的规定，诚实守信、勤勉尽责，坚决贯彻落实股东大会决议，全力维护公司整体利益和全体股东利益，使公司治理水平更上一个新的台阶。

2011年是机遇和挑战并存的一年，我们将继续团结一致，认清形势，拼搏奋进，落实科学发展观，为公司的发展、全体股东的利益继续努力。

# 路桥集团国际建设股份有限公司

## 2010年度监事会工作报告

### 程 文

各位股东及与会全体同仁：

现在，我代表第四届监事会作 2010 年度监事会工作报告，请予审议。

#### 一、2010 年度主要工作回顾

2010 年，公司监事会根据《公司法》、《证券法》以及证监会、上交所等相关法律法规和《公司章程》及《监事会议事规则》的有关规定，依法独立履行监督职责，对公司董事、高级管理人员的进行了监督，维护了股东的合法权益，提高了履职能力，积极维护了公司和全体股东的利益。监事会对公司经营管理情况进行了有效的监督，公司抗风险能力和整体竞争能力不断增强，公司经营管理层勤勉尽责，认真执行了董事会的各项决议，经营中未出现违规操作行为。

##### （一）会议的召开情况

本年度公司监事会共召开了五次会议，具体情况如下：

1、2010 年 3 月 31 日召开了第四届监事会第七次会议，会议审议通过了以下议案：

- （1）审议通过了公司《2009 年度监事会工作报告》；
- （2）审议通过了《2009 年度财务决算方案》；
- （3）审议通过了关于会计政策调整和对以前年度已披露的相关报表数据追溯调整的议案；
- （4）审议通过了关于计提和核销资产减值准备的议案；
- （5）审议通过了公司 2009 年年度报告及年度报告摘要；
- （6）审议通过了《公司内部控制的自我评估报告》；

(7) 审议通过了《公司 2009 年度履行社会责任报告》;

(8) 审议通过了公司与中國路桥工程有限責任公司签订《多哥共和国 1 号国道整治消除危险路段工程施工合作协议》;

(9) 审议通过了关于预计 2010 年日常关联交易的议案。

2、2010 年 4 月 28 日召开第四届监事会第八次会议, 审议通过了公司《2010 年第一季度报告》。

3、2010 年 8 月 23 日召开了第四届监事会第九次会议, 审议通过了公司《2010 年半年度报告及报告摘要》。

4、2010 年 10 月 27 日召开了第四届监事会第十次会议, 审议通过了公司《2010 年第三季度报告及报告摘要》。

5、2010 年 12 月 30 日召开了第四届监事会第十一次会议, 审议通过了以下两项议案:

(1) 审议通过了《关于〈中国交通建设股份有限公司以新增股份换股吸收合并本公司的预案〉的议案》;

(2) 审议通过了《关于中国交通建设股份有限公司换股吸收本公司构成关联交易的议案》。

## (二) 监事会列席董事会、股东大会情况

2010 年, 监事会列席了历次公司董事会、股东大会会议, 参与了公司重大决策的讨论, 依法监督各次董事会、股东大会议案审议和程序。

## (三) 监事会对公司依法运作情况独立意见

监事会根据国家有关法律、法规对公司董事会、股东大会的召集召开程序、决议事项, 董事会对股东大会决议的执行情况, 公司董事、高级管理人员履行职责情况及公司的内部控制等方面进行了全过程的监督和检查。

监事会认为, 报告期内, 公司严格按照国家有关法律、法规以及《公司章程》的要求规范运作, 法人治理结构完善, 公司股东大会、董事会



决策程序合法有效，公司进一步修订和完善了内部控制制度，有效防范了企业的经营和财务风险，董事、高级管理人员均能够勤勉尽责，未发现公司董事、高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

#### （四）监事会对公司财务情况检查的独立意见

监事会对 2010 年度公司的财务状况、财务管理等进行了监督和检查，认为公司财务制度健全、财务管理规范，公司 2010 年财务报告能够真实、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

#### （五）募集资金情况

报告期内公司无募集资金投入使用情况。

#### （六）公司收购、出售资产的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产交易决策程序合法合规，价格公允合理，不存在有内幕交易和损害公司及股东权益或造成公司资产流失的行为。

#### （七）检查关联交易情况

报告期内，监事会对公司的各项关联交易进行了认真的监督检查，认为公司关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，决策程序合法，定价合理、公允，没有损害公司及公司非关联股东利益的情况。

#### （八）对内部控制自我评估报告的审阅意见

监事会对董事会出具的关于公司内部控制自我评估报告进行了认真审阅，认为公司内部控制制度健全、有效、评价报告能够全面、如实、准确地反映公司内部控制建立和实施的情况。

## 二、2011 年度主要工作

2011 年监事会的主要工作：

（一）全面履行上市公司监事职责，遵守证监会等监管部门发布的

规章及有关规定，履行诚信和勤勉义务，维护公司及股东利益，并督促公司董事及高级管理人员遵守规章制度，使路桥建设继续成为运行良好的上市公司，以良好的业绩回报投资者。

（二）进一步做好公司依法运作情况的检查，依照有关法律、法规和《公司章程》的规定，对公司股东大会、董事会的决策程序以及董事、高管人员执行职务情况进行全过程监督。审查公司经营活动，对公司收购、出售资产和关联交易等事项进行监督并发表意见。

（三）进一步做好公司财务的检查，重点检查公司财务管理制度的执行情况，确保公司的资产安全，维护全体股东的利益。

（四）进一步加强有关证券法律法规和中国证监会、上海证券交易所所有规定的学习，进一步提高监事会的工作效率和监督水平，履行诚信和勤勉义务，维护公司及股东利益。

（五）进一步加强对公司内部控制的检查监督。监事会将根据公司制定的各项内部控制制度进行内部控制监察，维护公司在资本市场的良好形象。

2010年监事会的全体成员能够认真学习和遵守各项法律法规和《公司章程》，谨慎、诚实地履行自己的职责，保证了公司的规范运作，全力维护公司和所有股东的合法权益。新的一年，公司监事会将一如既往，为维护公司和股东的利益继续努力工作，更加有效的履行自己的职责，进一步促进公司规范运作。

## 关于公司 2010 年财务决算方案的说明

2010 年公司积极把握发展机遇，以管理创新为动力，以风险管控为保障，稳步提高企业运营质量，各项经济指标、经营目标继续保持良好的发展态势，企业管控能力和综合实力得到了有效增强，企业效益和规模再上新台阶，全面完成了董事会下达的各项生产经营任务和目标。

报告期内新签合同额 214.35 亿元，与去年相比增长 33.10%。

根据天健正信会计师事务所天健正信（2011）GF 第 150007 号出具的审计报告：2010 年公司实现营业收入 103.43 亿元，与去年同期相比增长 8.01%，其中：施工建筑工程完成营业收入 101.52 亿元，与去年同期相比增长 8.53%；实现利润总额 2.125 亿元，比去年相比增长 20.48%；实现归属于母公司的净利润 1.74 亿元，比去年增长 43.68%。

本年度公司净资产收益率为 8.99%，每股收益 0.43 元。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司合并总资产为 184.53 亿元，归属于母公司的净资产为 20.18 亿元，其中货币资金 22.04 亿元，2010 年度经营性现金流量净额为 9.07 亿元。

## 关于公司 2010 年利润分配方案的说明

经天健正信会计师事务所审计，2010 年度公司实现归属于母公司的净利润 174,408,502.67 元，母公司实现净利润 126,692,734.45 元，根据《公司法》和公司章程规定，提取 10%法定盈余公积金 12,669,273.45 元和分配 2009 年度股利 12,243,990.30 元后，母公司本年度可供股东分配利润为 101,779,947.07 元，上年度结转未分配利润 168,051,368.04 元，实际可供股东分配利润为 269,830,838.74 元。

2010 年利润分配方案为：以 2010 年度末总股本 408,133,010 股为基数，每 10 股分配现金股利 0.3 元（含税），资本公积金不转增股本。尚余 257,586,848.44 元，结转 2011 年度。

# 路桥集团国际建设股份有限公司

## 2010年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天健正信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？  
否。

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？  
否。

1.6 公司董事长毛志远先生、总经理杨思民先生、财务总监谢玉梅女士及财会部经理沈德先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况简介

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	路桥建设
股票代码	600263
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	北京东城区东中街9号东环广场A座写字楼八层
邮政编码	100027
公司国际互联网网址	<a href="http://www.crbcint.com">http://www.crbcint.com</a>
电子信箱	int@crbcint.com

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	郑凯
联系地址	北京东城区东中街9号东环广场A座写字楼八层
电话	010-64181166
传真	010-64182080
电子信箱	zqb@crbcint.com

### § 3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2010年	2009年	本期比上年同期增减(%)	2008年
营业收入	10,343,448,891.57	9,575,990,231.78	8.01	6,762,267,824.42
利润总额	212,549,390.02	176,420,897.26	20.48	118,565,358.22
归属于上市公司股东的净利润	174,408,502.67	121,390,064.29	43.68	92,852,599.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	165,298,797.18	113,145,502.85	46.09	90,906,930.91
经营活动产生的现金流量净额	907,260,639.26	651,926,996.47	39.17	507,390,733.26
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008年末
总资产	18,452,542,608.96	12,178,837,138.97	51.51	7,845,624,993.13
所有者权益（或股东权益）	2,017,684,995.24	1,853,779,741.47	8.84	1,748,062,814.06

## 3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本期比上年同期增减(%)	2008年
基本每股收益（元/股）	0.43	0.30	36.67	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.43	0.30	36.67	0.23
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.41	0.28	46.43	0.22
加权平均净资产收益率（%）	8.99	6.71	增加 2.28 个百分点	5.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	8.52	6.26	增加 2.26 个百分点	5.37
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.22	1.60	38.75	1.24
	2010年末	2009年末	本期末比上年同期末增减(%)	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	4.94	4.54	8.81	4.28

扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	1,376,909.61
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）	8,936,071.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	792,736.90
所得税影响额	-1,988,881.10
少数股东权益影响额（税后）	-7,130.92
合计	9,109,705.49

## § 4 股本变动及股东情况

### 4.1 股份变动情况表

适用 不适用

### 限售股份变动情况表

适用 不适用

### 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			37,304 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国交通建设股份有限公司	国有法人	61.06	249,193,887		无
长江证券股份有限公司	其他	1.18	4,825,785		未知
中国农业银行-华夏复兴股票型证券投资基金	其他	0.97	3,959,400		未知
华夏成长证券投资基金	其他	0.81	3,321,515		未知
沈国英	境内自然人	0.49	1,997,400		未知
杨绍斌	境内自然人	0.49	1,982,300		未知
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金	其他	0.36	1,488,418		未知
新时代证券有限责任公司	其他	0.29	1,200,000		未知
中国银行-同智证券投资基金	其他	0.29	1,170,199		未知
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	其他	0.25	1,003,483		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
中国交通建设股份有限公司	249,193,887		人民币普通股		
长江证券股份有限公司	4,825,785		人民币普通股		
中国农业银行-华夏复兴股票型证券投资基金	3,959,400		人民币普通股		
华夏成长证券投资基金	3,321,515		人民币普通股		
沈国英	1,997,400		人民币普通股		
杨绍斌	1,982,300		人民币普通股		
中国工商银行-建信优选成长股票型证券投资基金	1,488,418		人民币普通股		
新时代证券有限责任公司	1,200,000		人民币普通股		
中国银行-同智证券投资基金	1,170,199		人民币普通股		
中国银行-华夏大盘精选证券投资基金	1,003,483		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东中国交通建设股份有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

## 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

## 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

## 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

## 4.3.2.1 控股股东情况

法人

单位：万元 币种：人民币

名称	中国交通建设股份有限公司
单位负责人或法定代表人	周纪昌
成立日期	2006年10月8日
注册资本	1,482,500
主要经营业务或管理活动	港口、航道、公路、桥梁的建设项目总承包；工程技术研究、咨询；工程设计、勘察、施工、监理以及相关成套设备和材料的采购、供应、安装；工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政的建设工程总承包；各种专业船舶的建造总承包；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程的有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；进出口业务；房地产开发及物业管理；国际技术合作与交流；物流业、运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

## 4.3.2.2 实际控制人情况

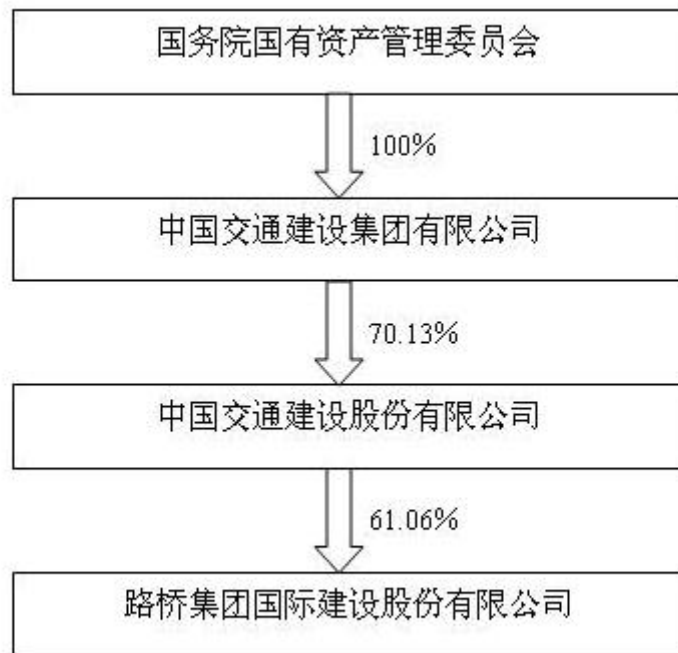
法人

单位：万元 币种：人民币

名称	中国交通建设集团有限公司
单位负责人或法定代表人	周纪昌
成立日期	2005年12月8日
注册资本	475,401.68
主要经营业务或管理活动	承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包建造，专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路桥梁建设项目的总承包（包括工程技术经济咨询、可行性研究、勘察、设计、施工、监理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装）；承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包；进出口业务；房地产开发及物业管理；运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

## 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图





4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
毛志远	董事长、党委书记	男	53	2009年2月26日	2012年2月25日				83.15	否
杨思民	董事、总经理	男	56	2009年2月26日	2012年2月25日				83.15	否
刘振东	董事	男	53	2009年2月26日	2012年2月25日					是
李青岸	董事	男	45	2009年2月26日	2012年2月25日					是
唐永胜	董事	男	58	2009年2月26日	2012年2月25日					是
陈宁	董事、副总经理	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				66.52	否
王玉	独立董事	女	66	2009年2月26日	2012年2月25日				6.00	否
张伯奇	独立董事	男	67	2009年2月26日	2012年2月25日				6.00	否
丁慧平	独立董事	男	55	2009年2月26日	2012年2月25日				6.00	否
程文	监事会主席	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				66.52	否
张国军	监事	男	49	2009年2月26日	2012年2月25日					是
逯一新	监事	男	59	2009年2月26日	2012年2月25日					是
沈德	监事	男	40	2009年2月26日	2012年2月25日				28.20	否
许于欣	监事(新任)	男	32	2010年9月21日	2012年2月25日				22.80	否

徐朋	监事(离任)	男	34	2009年2月26日	2010年9月20日				13.00	否
刘永明	副总经理	男	52	2009年2月26日	2012年2月25日				66.52	否
赵天法	副总经理	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				66.52	否
郭主龙	副总经理	男	41	2009年2月26日	2012年2月25日				60.98	否
芮捷	副总经理	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				60.98	否
赵明胜	副总经理	男	49	2009年2月26日	2012年2月25日				60.98	否
郭光松	总工程师	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				66.52	否
谢玉梅	财务总监	女	45	2009年2月26日	2012年2月25日				60.98	否
郑凯	董事会秘书	男	43	2009年2月26日	2012年2月25日				33.20	否
合计	/	/	/	/	/			/	835.22	/

## § 6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### (一)、报告期公司整体经营情况的回顾

2010年公司积极把握发展机遇,以管理创新为动力,以风险管控为保障,稳步提高企业运营质量,各项经济指标、经营目标继续保持良好的发展态势,企业管控能力和综合实力得到了有效增强。报告期内公司新签合同额214.35亿元,与去年相比增长33.10%;完成营业收入103.43亿元,与上年同期相比增长8.01%;实现利润总额21,254.94万元,与上年同期相比增长20.48%;实现归属于母公司股东的净利润17,440.85万元,与上年同期相比增长43.68%。

#### (二)、报告期资产构成、现金流量情况说明

##### 1、报告期内公司资产构成情况与2009年度同期对比表

单位:万元

	2010年度	2009年度	报告期与去年同期增减	变动比例(%)
应收票据	156.00	50.00	106.00	212.00
应收账款	235,747.22	163,945.78	71,801.44	43.80
存货	294,205.01	217,917.29	76,287.72	35.01
无形资产	815,873.83	356,938.37	458,935.46	128.58
非流动资产合计	937,220.33	466,910.20	470,310.13	100.73
资产合计	1,845,254.26	1,217,883.71	627,370.55	51.51
应付票据	20,928.74	49,268.98	-28,340.24	-57.52
预收款项	257,619.49	182,086.08	75,533.41	41.48
应付股利	2,004.66	1,272.12	732.54	57.58
一年内到期的非流动负债	—	18,000.00	-18,000.00	-100.00
长期借款	837,210.00	349,500.00	487,710.00	139.55
非流动负债合计	837,248.23	349,538.23	487,710.00	139.53
负债合计	1,521,224.05	971,261.07	549,962.98	56.62
盈余公积	5,158.16	3,891.23	1,266.93	32.56
少数股东权益合计	122,261.71	61,244.67	61,017.04	99.63

#### 分析说明:

- 1) 应收票据增加212.00%,系本年采用银行承兑汇票结算方式增加所致;
- 2) 应收账款增加43.80%,系本年铁路项目应收工程款和在建项目质保金增加所致;
- 3) 存货增加35.01%,系原材料储备增加和部分项目已完工未结算产值增加所致;
- 4) 无形资产增加128.58%,系贵都BOT项目和重庆BOT项目进入主体施工期所致;
- 5) 非流动资产合计增加100.73%,系本年长期股权投资、无形资产、固定资产、递延所得税资产等增加较大所致;
- 6) 资产合计增加51.51%,系本年应收票据、应收账款、存货等流动资产增加及无形资产、长期待摊费用、固定资产等非流动资产增加较大所致;

- 7) 应付票据减少 57.52%，系本年采购材料采用票据结算方式减少所致；
- 8) 预收款项增加 41.48%，系本年新开工项目收到业主动员预付款、进度款增加所致；
- 9) 应付股利增加 57.58%，系本年应付控股股东的股利尚未支付所致；
- 10) 一年内到期的非流动负债减少 100%，系本年无一年内到期的非流动负债所致；
- 11) 长期借款增加 139.55%，系贵都 BOT 项目和重庆 BOT 项目进入主体施工期所需投入资金向银行借入的长期借款增加所致；
- 12) 非流动负债合计增加 139.53%，系本年长期借款等非流动负债增加较大所致；
- 13) 负债合计增加 56.62%，系本年应付票据、应付股利等流动负债以及长期借款等非流动负债增加较大所致；
- 14) 盈余公积增加 32.56%，系本年按母公司净利润的 10%提取法定盈余公积所致；
- 15) 少数股东权益合计增加 99.63%，系本年公司控股的贵州中交贵都高速公路建设有限公司少数股东按协议投入资本所致；

## 2、报告期内公司利润情况与 2009 年度同期对比表

单位：万元

	2010 年度	2009 年度	增减金额	变动比例 (%)
财务费用	8,129.86	5,028.22	3,101.64	61.68
投资收益	4,492.33	-7,964.50	12,456.83	156.40
对联营企业和合营企业的投资收益	4,492.33	469.98	4,022.35	855.86
营业外支出	168.73	269.31	-100.58	-37.35
非流动资产处置损失	164.90	87.72	77.18	87.99
所得税费用	3,556.67	5,235.06	-1,678.39	-32.06
净利润	17,698.27	12,407.03	5,291.24	42.65
归属于母公司股东的净利润	17,440.85	12,139.01	5,301.84	43.68

### 分析说明：

- 1) 财务费用增加 61.68%，系本年流动资金借款利息增加所致；
- 2) 投资收益增加 156.40%，系本年按权益法核算的中交西安筑路机械有限公司实现净利润增加及上年存在出售中基建设投资有限公司股权外币汇兑损失因素所致；
- 3) 对联营企业和合营企业的投资收益增加 855.86%，系本年按权益法核算的中交西安筑路机械有限公司实现净利润增加所致；
- 4) 营业外支出减少 37.35%，系本年赔偿支出减少所致；
- 5) 非流动资产处置损失增加 87.99%，系本年固定资产处置损失增加所致；
- 6) 所得税费用减少 32.06%，系本年子公司获取高新技术企业所得税税率 15%优惠和递延所得税变化所致；
- 7) 净利润增加 42.65%，归属于母公司股东的净利润增加 43.68%，主要系本年公司投资收益和利润总额增加，所得税费用减少所致。

## 3、报告期内公司现金流量情况与 2009 年度同期对比表

单位：万元

	本年金额	上年金额	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	90,726.06	65,192.70	25,533.36
投资活动产生的现金流量净额	-601,968.04	-303,273.23	-298,694.81
筹资活动产生的现金流量净额	524,554.88	301,175.92	223,378.96
现金及现金等价物净增加额	13,296.98	63,094.44	-49,797.46
期末现金及现金等价物余额	220,259.79	206,962.81	13,296.98

## 分析说明:

1) 经营活动产生的现金流量净额增加 25,533.36 万元,系本年收到工程款、质量保证金金额增加所致;

2) 投资活动产生的现金流量净额减少 298,694.81 万元,系本年投资项目无形资产支付的现金增加所致;

3) 筹资活动产生的现金流量净额增加 223,378.96 万元,系本年投资项目吸收投资以及借款较大增加所致;

4) 现金及现金等价物净增加额减少 49,797.46 万元,系本年投资活动产生现金流较大减少所致;

5) 期末现金及现金等价物余额增加 13,296.98 万元,系本年银行存款、其他货币资金等比上年末增加所致。

## 4、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位:万元

公司名称(全称)	主营业务	业务性质	注册资本	资产总额	净利润
路桥华南工程有限公司	公路、桥梁施工	建筑施工业	12,200.00	242,849.38	801.48
路桥华东工程有限公司	公路、桥梁施工	建筑施工业	8,000.00	160,332.61	4,703.71
中交路桥北方工程有限公司	公路、桥梁施工	建筑施工业	8,001.00	125,423.00	-3,824.00
贵州中交贵都高速公路建设有限公司	公路建设投资	投资	50,000.00	724,952.83	—
上海沪升投资有限公司	实业投资	投资	6,000.00	6,391.04	49.13
中交路桥华北工程有限公司	公路、桥梁施工	建筑施工业	8,000.00	83,466.67	697.34
中交路桥南方工程有限公司	公路、桥梁施工	建筑施工业	8,000.00	81,165.21	2,350.79
路桥建设(贵州)试验检测有限公司	试验检测	建筑施工业	200.00	657.84	0.36
路桥建设重庆丰涪高速公路发展有限公司	公路建设投资	投资	20,000.00	202,746.12	—
路桥建设重庆丰石高速公路发展有限公司	公路建设投资	投资	20,000.00	206,729.02	—
北京瑞拓电子技术发展有限公司	电子工程设计施工	工业	1000.00	10,939.60	1,393.14
路桥集团基础建设投资有限公司	基础建设投资	投资	10,000 港元	37,785.62	-10.46

## (三) 对公司未来发展的展望

## 1、公司所处行业的发展趋势

"十二五"时期,国家将进一步扩大公路网的规模总量,新增高速公路里程近 3.5 万公里,每年用于高速公路的投资大约 2800 亿元。铁路建设投入继续加大,年均投资有望达到 7000 亿元。城市轨道交通建设投入大幅增长,将新建城市轨道交通线路 80 条,总投资近 9000 亿元。"十二五"时期,我国政府也将利用充足的外汇储备,进一步加大对非洲、东南亚、中亚、南太平洋等发展中国家的援助力度,更多的政府框架项目将会实施,国际工程项目的类型也会更加多样。海外市场空间广阔,发展机遇较多。

## 2、公司面临的发展机遇和挑战

## (1) 公司面临的发展机遇

第一、投资拉动型增长方式给 BOT+EPC 方式带来了发展机遇,"十二五"期间经济增长仍将以投资拉动为主,国家进一步鼓励基础设施建设"投资主体多元化",这就为公司"以小资金撬动大

项目、以投资拉动施工"的战略定位提供了市场机会。

第二、拓展铁路施工市场为公司增强实力提供机会。"十二五"期间,我国铁路将加快实施《中长期铁路网规划》,全面推进高速铁路、城际铁路、区间干线等建设,到2015年全国铁路营业里程将达到12万公里左右。市场的利好形势以及国家政策的保障为铁路市场提供了更好的机遇,公司将会抓住机遇增强自身的实力。

第三、实施"大海外"战略成为公司发展的必然选择。尽管"十二五"期间国内"大土木"建设仍有市场空间,但随着国家经济发展方式的加速转变和投资结构的调整,大规模的基建时代终将过去,国内的建筑产能必须向外输出,因此拓展海外市场必将成为公司发展的选择。

第四、市政工程、城际轨道为公司提供新的发展机遇。按照"十二五"的规划,建筑业市场结构将会发生变化。基建施工市场可能会出现"总量稳定、热点调整"的格局,高铁之后,市政工程、城际轨道将会成为新的热点,也会为公司带来更多的发展机遇。

#### (2) 公司面临的困难和挑战

第一、BOT+EPC、BT投资项目经营效果虽有显现,但项目周期长、受政策因素影响较大。在建设期内,物资价格上涨、人力成本增加、利率变动、设计因素等都可能影响投资效益。

第二、铁路项目资金相对有保障,但公司作为传统的公路施工企业,进入铁路市场时间短,经验尚有欠缺。

第三、海外业务管理体制机制与实施"大海外"战略要求还有待进一步契合,缺乏海外市场的经营管理经验,缺乏专业的人才。

#### (3) 公司要抓住机遇,积极应对挑战

第一、做强做优主业,保持适度规模。做强做优主业,要实现常规项目与品牌项目并举、施工项目与投资项目并举、国内项目与国外项目并举,深挖自身的主业优势,提升持续发展的能力。

第二、努力拓展铁路及海外市场,提升铁路及海外业务板块比重。继续加强铁路及海外业务的拓展,使公司的业务结构和市场结构更趋合理。

第三、以投资为杠杆,撬动新型业务突破。公司将坚持"积极选项、规范评估、谨慎决策、有序发展"的投资原则,进一步拓展投资项目来源。加强与地方政府或项目建设单位的信息沟通和业务交流,寻找以投资带动新型业务的机会,开辟轨道交通、市政工程等新型领域。

第四、继续发挥公司在技术、人才、设备和管理的优势,坚持以经济效益为中心,突出重点,强调管理、强化执行,强化专业化定位,确保市场地位。

第五、继续整合资源,发挥战略引领作用。公司要继续完善管理架构与管控模式,优化配置内部资源。继续拓宽领域,优化结构,实现企业稳健增长。

### 3、公司科技创新情况

公司始终把高难新工程技术作为研究方向,不断推进整体技术水平的提升,为公司经营投标、项目管理、安全生产、节能增效提供了强大科技支撑,为公司工程项目管理水平的提升和发展战略的顺利实施提供强大的技术保障。公司继续加强"两个中心"(技术研发中心和中心试验室)的建设,加大对项目技术服务的介入深度,进一步推动施工方案的标准化、规范化。完成了技术资料库架构的设计工作,实现了全公司技术质量资料共享。2010年公司有2项实用新型和2项发明专利获得国家专利局授权,9项工法被评为中国公路协会级工法。多项课题研究获得嘉奖,其中《水下无封底混凝土套筒关键技术研究》获中国公路学会科学技术特等奖,《复合式牵索挂篮设计与施工技术》获二等奖,黄埔大桥《大跨径移动模架设计与施工技术》荣获中交股份科学技术进步二等奖,瓯南大桥《大跨径开启式钢桁梁施工技术及其工程应用》获中山市科学技术二等奖。

### 4、新一年度经营计划

公司2011年工作总体思路为:抢抓机遇,完善布局;深化信息化、区域化和集约化管理,实施有效风险管控;推进人才强企战略,实现规模与效益同步增长,努力打造一流综合建筑服务商。2011年度,公司计划实现合同总额220亿元,完成营业总收入115亿元,营业总成本不超过113亿元。

### 5、公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素和对策

#### (1) 风险因素

一是宏观因素风险，公司所在行业受国家宏观政策影响较深，国家的货币政策、财政政策、税收政策等变化将对企业发展带来不确定因素。因此，公司面临一定的宏观政策风险；

二是市场风险：市场竞争不断加剧和原材料价格波动，对公司的业务开发及控制经营成本管理带来一定难度；

三是技术创新的风险：公司施工规模逐年扩大，科技含量高，施工难度大的项目增多，对企业的技术创新能力提出更高的要求；

四是人才与公司规模扩张匹配风险：公司施工规模逐年扩大，并且在投资市场、海外市场和铁路市场进行开拓，公司管理跨度增大，对公司的人才战略提出了一定挑战。

#### (2) 公司未来发展战略和经营目标实现的对策

"十二五"期间公司将抢抓机遇、深化信息化、区域化和集约化管理，实施有效风险管控；推进人才强企战略，实现规模与效益同步增长，努力打造一流综合建筑服务商。

一是密切关注政策变化，加强政策研究。为适应发展，公司将密切关注政府出台的各项政策，积极加强研究，及时采取应对措施，规避风险，趋利避害。

二是集中优势，全力提升市场开发能力。市场开发是公司生存发展的前提和基础，是所有工作的龙头。公司将继续巩固传统业务，拓展铁路和海外市场，培育轨道交通、市政工程、水务工程等新型业务，抓住市场机遇，扩大经营规模，实现业绩进一步增长。

三是推进人才强企战略，保障公司各项管理举措的贯彻落实。公司将优化人员结构，制定科学可行的绩效考核与薪酬分配方法，着力推进职业生涯规划与人才序列建设，建设专业化人力资源管理队伍，建立健全育人、选人、留人机制。

四是深化集约化管理，提升公司的经营质量。公司将进一步深化推进信息化建设，实现管理标准化、精细化；深耕区域化经营，充分整合、优化、发挥资源效能；加强制定执行力，提升企业的管控水平。

## 6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
施工	10,151,133,841.625	9,353,177,277.98	8.53	7.68	8.65	减少 0.98 个百分点
租赁服务	192,315,049.95	164,069,139.61	17.22	39.49	-54.01	减少 12.20 个百分点
其他				-100.00	-100.00	减少 7.65 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
西南	4,069,182,297.73	88.70
西北	30,895,437.77	-32.40
华东	1,689,227,483.56	-48.72
华南	1,831,981,870.68	38.33
华中	1,022,153,735.42	798.29
华北	545,797,951.67	-39.88
东南	275,165,347.28	-8.21
东北	868,963,855.25	-37.69
国外	10,080,912.21	-74.56

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

## 6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
设立中交路桥南方工程有限公司	8,000.00	设立完毕	—
收购中交西安筑路机械有限公司所持有的中交路桥北方工程有限公司 21.02% 的股权	1,482.10	过户手续已完毕	—
合计	9,482.10	/	—

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经天健正信会计师事务所审计, 2010 年度公司实现归属于母公司的净利润 174,408,502.67 元, 母公司实现净利润 126,692,734.45 元, 根据《公司法》和公司章程规定, 提取 10%法定盈余公积金 12,669,273.45 元和分配 2009 年度股利 12,243,990.30 元后, 母公司本年度可供股东分配利润为 101,779,947.07 元, 上年度结转未分配利润 168,051,368.04 元, 实际可供股东分配利润为 269,830,838.74 元。

2010 年利润分配预案为: 以 2010 年度末总股本 408,133,010 股为基数, 每 10 股分配现金股利 0.3 元 (含税), 资本公积金不转增股本。尚余 257,586,848.44 元, 结转 2011 年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

## §7 重要事项

## 7.1 收购资产

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润 (适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易 (如是, 说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中交西安筑路机械有限公司	收购持有的中交路桥北方工程有限公司 21.02% 的股权。	2010 年 6 月 24 日	1,482.10	-803.80	-803.80	是以资产评估价格为交易基准	是	是

## 7.2 出售资产

适用 不适用

7.3 重大担保

适用 不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

在2010年4月28日召开的公司2009年度股东大会上，审议通过了2010年日常关联交易的议案，预计2010年与中国交通建设集团有限公司及其下属企业在采购货物、销售货物、提供劳务、综合服务等方面发生总额不超过4.8亿元的日常关联交易。2010年实际发生21,566.60万元。

单位:万元 币种:人民币

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	对上市公司利润影响
中国交通建设集团有限公司及其下属企业	购买商品	橡胶支座、钢材等	以市场价为基础，双方协议	597.66	0.06	现金结算	影响很小
中国交通建设集团有限公司及其下属企业	接受劳务	接受工程劳务分包、勘察设计服务	以市场价为基础，双方协议	11,667.79	1.15	现金结算	影响很小
中国交通建设集团有限公司及其下属企业	提供劳务	提供工程劳务	以市场价为基础，双方协议	9,301.15	0.90	现金结算	影响很小
合计				<b>21,566.60</b>	—	—	—

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额9,301.15万元。

关联方中国交通建设集团有限公司是我国交通建设领域最大的企业，由于公路施工专业性强，公司及其控股子公司在经营中难免与关联方发生关联交易。关联交易本着公开、公平、公正的原则进行，而且关联交易的数额占本公司净资产、营业收入、营业成本的比重较低，公司主要业务并不会因此对关联人形成依赖。

7.4.2 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
路桥华祥国际工程有限公司	—	82,416.80	—	—
中交第一公路工程局厦门公司	2,990,000.00	2,990,000.00	—	—
中交第一航务工程局第二工程公司	1,400,000.00	1,400,000.00	—	—
中国交通建设股份有限公司	60,920,237.29	500,474,630.42	-1,481,374.00	50,792.00
中交第一公路工程局第五工程公司	—	825,458.48	—	—



中交第二航务工程局有限公司	-1,388,996.89	632,608.06	—	—
中交第二航务工程局有限公司 三公司	-1,051,560.00	—	—	—
中交第三航务工程局上海分公司	-1,003,321.56	—	—	—
中交第三航务工程局宁波分公司	-5,526,733.20	8,424,319.00	—	—
中交第三航务工程局江苏分公司	-1,878,680.50	714,000.00	—	—
中国公路工程咨询集团有限公司	-750,096.00	2,184,339.53	-51,545.00	380,000.00
中交第二公路工程局第一工程有限公司	3,007,074.35	3,205,964.20	—	—
中交第一公路工程局有限公司	-200,000.00	0	-623,061.51	7,307,551.10
中交第二航务工程局有限公司 四公司	5,868,000.00	5,868,000.00	—	—
中国路桥工程有限责任公司	79,471,357.42	79,471,357.42	-1,000,000.00	500,000.00
中交第一公路工程局第六工程 公司	1,584,279.11	1,584,279.11	800,000	800,000
中交投资有限公司	64,677,781.00	117,000,000.00	-3,691,150.97	3,900,000.00
中交第一公路工程局有限公司	22,872,703.00	42,000,000.00		
中交桥梁技术有限公司	1,087,118.50	2,037,366.90	200,000.00	300,000.00
中交第二公路勘察设计院有限 公司	1,536,100.00	1,756,041.00	200,000.00	300,000.00
中交第三公路工程局有限公司	7,149,143.75	7,149,143.75	126,753.00	126,753.00
中交第二公路工程局有限公司	7,300.00	7,300.00	—	—
中交第一公路工程局第一工程 公司	—	—	—	175,508.93
中交第一公路工程局第四工程 公司	—	—	-400,000.00	—
中交第一公路工程局物业公司	—	—	12,243.74	12,243.74
路桥集团中桥物业管理公司	—	—	-288,611.25	834,774.85
中交西安筑路机械有限公司	—	—	7,400,000.00	7,400,000.00
中交第一公路勘察设计院有限 公司	—	—	50,000.00	50,000.00
路桥香港工程有限公司	—	—	614,657.60	614,657.60
中交第一航务工程局有限公司	—	—	9,000,000.00	9,000,000.00
中交第四公路工程局有限责任 公司	—	—	5,800,000.00	5,800,000.00
合计	240,771,706.27	777,807,224.67	16,667,911.61	37,552,281.22

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 240,771,706.27 元，余额 777,807,224.67 元。

#### 7.4.3其他重大关联交易

(1) 太中银铁路项目：2007年5月29日，中国交通建设股份有限公司与公司签订《新建铁路太原至中卫（银川）线站前工程施工合同》及《补充协议》。由路桥建设承包部分工程项目施工。

报告期内，新建铁路太原至中卫（银川）线站前工程实际发生额 7,934.57 万元。占同类交易的 0.7671%，累计发生额 62,008.18 万元。

(2) 哈大铁路项目：2008年3月4日，中国交通建设股份有限公司与公司签订了《新建铁路哈尔滨至大连客运专线土建工程施工合同》。由路桥建设承包部分工程项目施工。

报告期内，新建铁路哈尔滨至大连客运专线土建工程实际发生额48,252.27万元。占同类交易的4.6650%，累计发生额234,383.52万元。

(3) 京沪高铁项目：根据2008年8月28日中国交通建设股份有限公司与公司签订的《京沪高速铁路施工合同》及2009年4月24日签订的《补充协议》。由路桥建设承包部分工程项目施工。

报告期内，京沪高速铁路施工工程实际发生额30,432.79万元。占同类交易的2.9422%，累计发生额203,398.29万元。

(4) 沪宁城际铁路项目：根据2009年4月1日，中国交通建设股份有限公司与公司签订《新建沪宁城际铁路施工协议》及2010年10月27日签订的《补充协议》。由路桥建设承包部分工程项目施工。

报告期内，新建沪宁城际铁路施工工程实际发生额18,631.06万元。占同类交易的1.8012%，累计发生额116,647.57万元。

(5) 贵都项目：2007年9月19日召开公司2007年第一次临时股东大会审议通过公司投资、建设及运营贵阳至都匀高速公路项目的议案。

报告期内，贵都项目的项目公司--贵州中交贵都高速公路建设有限公司接受中交第二公路勘察设计院有限公司提供勘察设计服务发生额1,828.00万元，支付中交第一公路工程局有限公司和中交投资有限公司工程款共计159,374.27万元，支付该项目接受关联方劳务共计292,750.28万元。

#### 7.4.4 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

截止报告期末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

适用 不适用

#### 7.5 委托理财

适用 不适用

#### 7.6 承诺事项履行情况

##### 7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

#### 7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

##### 7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

##### 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

##### 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

适用 不适用

#### 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

适用 不适用

7.9 公司披露了内部控制的自我评价报告或履行社会责任报告，详见年报全文。

## § 8 监事会报告

### 8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会根据国家有关法律、法规对公司董事会、股东大会的召集召开程序、决议事项，董事会对股东大会决议的执行情况，公司董事、高级管理人员履行职责情况及公司的内部控制等方面进行了全过程的监督和检查，认为公司严格按照国家有关法律、法规以及《公司章程》的要求规范运作，法人治理结构完善，公司股东大会、董事会决策程序合法有效，公司进一步修订和完善了内部控制制度，有效防范了企业的经营和财务风险，董事、高级管理人员均能够勤勉尽责，未发现公司董事、高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、《公司章程》及损害公司利益的行为。

### 8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对 2010 年度公司的财务状况、财务管理等进行了监督和检查，认为公司财务制度健全、财务管理规范，公司 2010 年财务报告能够真实、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

### 8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内公司无募集资金投入使用情况。

### 8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产交易决策程序合法合规，价格公允合理，不存在有内幕交易和损害公司及股东权益或造成公司资产流失的行为。

### 8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的各项关联交易进行了认真的监督检查，认为公司关联交易遵循了公开、公平、公正的原则，决策程序合法，定价合理、公允，没有损害公司及公司非关联股东利益的情况。

### 8.6 监事会对会计师事务所审计报告的独立意见

监事会对公司的审计报告进行了审查，认为天健正信会计师事务所有限公司出具的标准无保留意见的审计报告，能够真实地反映公司的财务财务状况和经营成果。

### 8.7 监事会对内部控制自我评估报告的审阅意见

监事会对董事会出具的关于公司内部控制自我评估报告进行了认真审阅，认为公司内部控制制度健全、有效、评价报告能够全面、如实、准确地反映公司内部控制建立和实施的情况。

## § 9 财务会计报告

### 9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

### 9.2 财务报表

## 合并资产负债表

2010年12月31日

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		2,203,602,744.71	2,070,629,283.47
交易性金融资产			
应收票据		1,560,000.00	500,000.00
应收账款		2,357,472,157.97	1,639,457,781.29
预付款项		901,749,694.84	963,771,730.13
应收利息			
应收股利			
其他应收款		673,904,605.39	656,203,459.09
存货		2,942,050,068.89	2,179,172,927.89
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		9,080,339,271.80	7,509,735,181.87
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		256,859,909.20	211,936,626.15
投资性房地产		308,166,166.09	319,513,573.45
固定资产		565,962,014.87	493,707,291.30
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		8,158,738,267.42	3,569,383,671.72
开发支出			
商誉		26,565.50	26,565.50
长期待摊费用		61,120,930.07	57,108,267.55
递延所得税资产		21,329,484.01	17,425,961.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		9,372,203,337.16	4,669,101,957.10
资产总计		18,452,542,608.96	12,178,837,138.97
<b>流动负债:</b>			
短期借款		520,000,000.00	430,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		209,287,422.94	492,689,782.55
应付账款		2,825,194,760.19	2,625,782,295.52

预收款项		2,576,194,903.86	1,820,860,810.13
应付职工薪酬		52,556,560.57	57,616,123.93
应交税费		172,610,711.71	181,010,430.66
应付股利		20,046,640.76	12,721,191.35
其他应付款		463,867,217.09	416,547,788.42
一年内到期的非流动负债			180,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		6,839,758,217.12	6,217,228,422.56
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		8,372,100,000.00	3,495,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		157,307.17	157,307.17
其他非流动负债		225,000.00	225,000.00
非流动负债合计		8,372,482,307.17	3,495,382,307.17
负债合计		15,212,240,524.29	9,712,610,729.73
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		408,133,010.00	408,133,010.00
资本公积		861,755,540.17	861,718,451.43
专项储备		17,672,259.30	15,990,145.49
盈余公积		51,581,599.87	38,912,326.42
未分配利润		678,521,047.05	529,025,808.13
外币报表折算差额		21,538.85	
归属于母公司所有者权益合计		2,017,684,995.24	1,853,779,741.47
少数股东权益		1,222,617,089.43	612,446,667.77
所有者权益合计		3,240,302,084.67	2,466,226,409.24
负债和所有者权益总计		18,452,542,608.96	12,178,837,138.97

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

## 母公司资产负债表

2010年12月31日

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,036,549,227.28	870,105,460.99
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		1,160,875,797.63	843,287,077.44
预付款项		1,011,769,339.35	925,739,329.40
应收利息			
应收股利		14,160,000.00	18,160,000.00
其他应收款		1,131,814,174.70	1,047,133,253.87
存货		618,112,031.05	508,038,025.42
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,973,280,570.01	4,212,463,147.12
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,929,058,853.11	1,541,354,470.06
投资性房地产			
固定资产		209,973,787.76	207,781,790.51
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,696,597.15	4,843,734.83
递延所得税资产		7,825,360.19	7,267,548.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,157,554,598.21	1,761,247,544.12
资产总计		8,130,835,168.22	5,973,710,691.24
<b>流动负债:</b>			
短期借款		500,000,000.00	390,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据		209,287,422.94	492,689,782.55
应付账款		1,295,064,792.33	1,584,770,444.45

预收款项		3,441,100,906.32	1,044,519,650.09
应付职工薪酬		3,073,117.98	7,273,618.92
应交税费		-2,759,505.16	62,899,812.35
应付利息			
应付股利		20,046,640.76	12,570,799.85
其他应付款		175,394,178.45	165,368,177.11
一年内到期的非流动负债			180,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		5,641,207,553.62	3,940,092,285.32
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		890,000,000.00	550,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		157,307.17	157,307.17
其他非流动负债		225,000.00	225,000.00
非流动负债合计		890,382,307.17	550,382,307.17
负债合计		6,531,589,860.79	4,490,474,592.49
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>			
实收资本（或股本）		408,133,010.00	408,133,010.00
资本公积		862,921,384.99	862,921,384.99
专项储备		6,756,934.98	5,218,009.30
盈余公积		51,581,599.87	38,912,326.42
未分配利润		269,830,838.74	168,051,368.04
外币报表折算差额		21,538.85	
所有者权益（或股东权益）合计		1,599,245,307.43	1,483,236,098.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,130,835,168.22	5,973,710,691.24

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

## 合并利润表

2010年1-12月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		10,343,448,891.57	9,575,990,231.78
其中:营业收入		10,343,448,891.57	9,575,990,231.78
二、营业总成本		10,186,928,502.11	9,329,103,950.91
其中:营业成本		9,517,246,417.59	8,725,552,297.54
营业税金及附加		335,584,687.27	318,684,674.79
销售费用		2,782,793.45	2,535,783.49
管理费用		228,061,845.18	207,158,985.23
财务费用		81,298,615.61	50,282,242.45
资产减值损失		21,954,143.01	24,889,967.41
加:公允价值变动收益(损失以“－”号填列)			
投资收益(损失以“－”号填列)		44,923,283.05	-79,644,976.60
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		44,923,283.05	4,699,796.99
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		201,443,672.51	167,241,304.27
加:营业外收入		12,793,029.63	11,872,672.66
减:营业外支出		1,687,312.12	2,693,079.67
其中:非流动资产处置损失		1,649,003.40	877,176.63
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		212,549,390.02	176,420,897.26
减:所得税费用		35,566,672.72	52,350,627.96
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		176,982,717.3	124,070,269.30
归属于母公司所有者的净利润		174,408,502.67	121,390,064.29
少数股东损益		2,574,214.63	2,680,205.01
六、每股收益:			
(一)基本每股收益		0.43	0.30
(二)稀释每股收益		0.43	0.30
七、其他综合收益		21,538.85	
八、综合收益总额		177,004,256.15	124,070,269.30
归属于母公司所有者的综合收益总额		174,430,041.52	121,390,064.29
归属于少数股东的综合收益总额		2,574,214.63	2,680,205.01

法定代表人:毛志远 主管会计工作负责人:谢玉梅女士 会计机构负责人:沈德先生



## 母公司利润表

2010年1-12月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,704,890,140.87	5,627,479,821.36
减: 营业成本		4,336,990,800.81	5,148,277,127.68
营业税金及附加		151,904,044.32	185,132,019.80
销售费用			
管理费用		74,242,529.58	88,238,164.84
财务费用		52,115,555.54	47,093,184.76
资产减值损失		5,104,158.35	5,062,253.40
加: 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)		44,923,283.05	4,699,796.99
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		44,923,283.05	4,699,796.99
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		129,456,335.32	158,376,867.87
加: 营业外收入		7,047,218.59	8,568,072.16
减: 营业外支出		29,643.39	502,609.27
其中: 非流动资产处置损失		19,643.39	108,514.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		136,473,910.52	166,442,330.76
减: 所得税费用		9,781,176.07	29,448,242.77
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		126,692,734.45	136,994,087.99
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.31	0.34
(二) 稀释每股收益		0.31	0.34
六、其他综合收益		21,538.85	
七、综合收益总额		126,714,273.30	136,994,087.99

法定代表人: 毛志远 主管会计工作负责人: 谢玉梅女士 会计机构负责人: 沈德先生

## 合并现金流量表

2010年1-12月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,678,467,792.16	7,364,515,256.80
收到的税费返还		2,960,604.41	8,623,770.76
收到其他与经营活动有关的现金		552,437,849.43	475,871,744.71
经营活动现金流入小计		8,233,866,246.00	7,849,010,772.27
购买商品、接受劳务支付的现金		5,983,057,283.34	6,158,186,129.38
支付给职工以及为职工支付的现金		412,949,609.18	390,612,203.12
支付的各项税费		214,853,417.85	159,374,207.08
支付其他与经营活动有关的现金		715,745,296.37	488,911,236.22
经营活动现金流出小计		7,326,605,606.74	7,197,083,775.80
经营活动产生的现金流量净额		907,260,639.26	651,926,996.47
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		43,814,758.54	112,795,136.00
取得投资收益收到的现金			125,454,960.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,108,378.86	1,112,610.00
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		46,923,137.40	239,362,706.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,061,285,641.17	3,270,774,284.22
投资支付的现金		5,317,900.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			1,320,711.15
投资活动现金流出小计		6,066,603,541.17	3,272,094,995.37
投资活动产生的现金流量净额		-6,019,680,403.77	-3,032,732,289.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		622,549,900.00	320,950,000.00
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		622,549,900.00	320,950,000.00
取得借款收到的现金		5,782,100,000.00	4,559,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		151,170,136.82	1,382,840.15
筹资活动现金流入小计		6,555,820,036.82	4,881,332,840.15
偿还债务支付的现金		995,000,000.00	1,737,591,413.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		315,271,262.55	123,982,216.81

支付其他与筹资活动有关的现金			8,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,310,271,262.55	1,869,573,630.15
筹资活动产生的现金流量净额		5,245,548,774.27	3,011,759,210.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-159,207.75	-9,501.78
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		132,969,802.01	630,944,415.32
加：期初现金及现金等价物余额		2,069,628,123.24	1,438,683,707.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,202,597,925.25	2,069,628,123.24

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

## 母公司现金流量表

2010年1-12月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,372,690,500.65	3,777,703,492.28
收到的税费返还			8,016,204.76
收到其他与经营活动有关的现金		368,948,828.56	539,813,398.90
经营活动现金流入小计		3,741,639,329.21	4,325,533,095.94
购买商品、接受劳务支付的现金		1,706,993,159.79	3,229,039,368.15
支付给职工以及为职工支付的现金		88,311,024.45	104,190,582.28
支付的各项税费		104,449,953.09	62,098,141.07
支付其他与经营活动有关的现金		687,615,276.58	621,723,977.62
经营活动现金流出小计		2,587,369,413.91	4,017,052,069.12
经营活动产生的现金流量净额		1,154,269,915.30	308,481,026.82
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		43,814,758.54	112,795,136.00
取得投资收益收到的现金			125,454,960.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,000.00	390,750.00
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		43,861,758.54	238,640,846.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,759,230.71	99,436,969.96
投资支付的现金		1,333,278,000.00	534,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,378,037,230.71	633,486,969.96
投资活动产生的现金流量净额		-1,334,175,472.17	-394,846,123.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,190,000,000.00	1,120,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		149,999,168.74	
筹资活动现金流入小计		1,339,999,168.74	1,120,000,000.00
偿还债务支付的现金		920,000,000.00	890,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		73,649,845.58	56,049,775.41
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		993,649,845.58	946,049,775.41

筹资活动产生的现金流量净额		346,349,323.16	173,950,224.59
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		166,443,766.29	87,585,127.45
加：期初现金及现金等价物余额		870,105,460.99	782,520,333.54
六、期末现金及现金等价物余额		1,036,549,227.28	870,105,460.99

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

**合并所有者权益变动表**  
2010年1-12月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额										
	归属于母公司所有者权益								外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	408,133,010.00	861,718,451.43		15,990,145.49	38,912,326.42		529,025,808.13			612,446,667.77	2,466,226,409.24
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	408,133,010.00	861,718,451.43		15,990,145.49	38,912,326.42		529,025,808.13			612,446,667.77	2,466,226,409.24
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		37,088.74		1,682,113.81	12,669,273.45		149,495,238.92		21,538.85	610,170,421.66	774,075,675.43
(一) 净利润							174,408,502.67			2,574,214.63	176,982,717.30
(二) 其他综合收益									21,538.85		21,538.85
上述(一)和(二)小计							174,408,502.67		21,538.85	2,574,214.63	177,004,256.15
(三) 所有者投入和减少资本		37,088.74								607,691,811.26	607,728,900.00
1. 所有者投入资本										622,549,900.00	622,549,900.00

2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		37,088.74							-14,858,088.74	-14,821,000.00
(四) 利润分配					12,669,273.45	-24,913,263.75				-12,243,990.30
1. 提取盈余公积					12,669,273.45	-12,669,273.45				
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-12,243,990.30	-12,243,990.30
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
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				1,682,113.81					-95,604.23	1,586,509.58
1. 本期提取				98,180,044.10					5,985,840.07	104,165,884.17
2. 本期使用				96,497,930.29					6,081,444.30	102,579,374.59
(七) 其他										
四、本期期末余额	408,133,010.00	861,755,540.17		17,672,259.30	51,581,599.87		678,521,047.05	21,538.85	1,222,617,089.43	3,240,302,084.67

续上表:

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	408,133,010.00	861,718,451.43			28,176,480.53		446,725,673.33		289,230,141.91	2,033,983,757.20
加:会计政策变更				11,256,631.87	-2,963,562.91		-4,983,870.19		394,474.16	3,703,672.93
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	408,133,010.00	861,718,451.43		11,256,631.87	25,212,917.62		441,741,803.14		289,624,616.07	2,037,687,430.13
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				4,733,513.62	13,699,408.80		87,284,004.99		322,822,051.70	428,538,979.11
(一)净利润							121,390,064.29		2,680,205.01	124,070,269.30
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							121,390,064.29		2,680,205.01	124,070,269.30
(三)所有者投入和减少资本									320,950,000.00	320,950,000.00
1.所有者投入资本									320,950,000.00	320,950,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					13,699,408.80		-34,106,059.30			-20,406,650.50
1.提取盈余公积					13,699,408.80		-13,699,408.80			
2.提取一般风险准备										
3.对所有者(或股东)的分配							-20,406,650.50			-20,406,650.50
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股										



本)									
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				4,733,513.62				-808,153.31	3,925,360.31
1. 本期提取				92,199,430.19				11,482,703.73	103,682,133.92
2. 本期使用				87,465,916.57				12,290,857.04	99,756,773.61
(七) 其他									
四、本期期末余额	408,133,010.00	861,718,451.43		15,990,145.49	38,912,326.42		529,025,808.13	612,446,667.77	2,466,226,409.24

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

## 母公司所有者权益变动表

2010 年 1-12 月

编制单位:路桥集团国际建设股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额								
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	所有者权益合计
一、上年年末余额	408,133,010.00	862,921,384.99		5,218,009.30	38,912,326.42		168,051,368.04		1,483,236,098.75
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	408,133,010.00	862,921,384.99		5,218,009.30	38,912,326.42		168,051,368.04		1,483,236,098.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				1,538,925.68	12,669,273.45		101,779,470.70	21,538.85	116,009,208.68
(一) 净利润							126,692,734.45		126,692,734.45
(二) 其他综合收益								21,538.85	21,538.85
上述(一)和(二)小计							126,692,734.45	21,538.85	126,714,273.30
(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					12,669,273.45		-24,913,263.75		-12,243,990.30
1. 提取盈余公积					12,669,273.45		-12,669,273.45		
2. 提取一般风险准备									

3. 对所有者（或股东）的分配							-12,243,990.30		-12,243,990.30
4. 其他									
（五）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
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				1,538,925.68					1,538,925.68
1. 本期提取				8,182,213.34					8,182,213.34
2. 本期使用				6,643,287.66					6,643,287.66
（七）其他									
四、本期期末余额	408,133,010.00	862,921,384.99		6,756,934.98	51,581,599.87		269,830,838.74		1,599,245,307.43

续上表

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	408,133,010.00	862,921,384.99			28,176,480.53		64,248,637.80	1,363,479,513.32
加: 会计政策变更				1,987,954.33	-2,963,562.91		914,701.55	-60,907.03
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	408,133,010.00	862,921,384.99		1,987,954.33	25,212,917.62		65,163,339.35	1,363,418,606.29
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				3,230,054.97	13,699,408.80		102,888,028.69	119,817,492.46
(一) 净利润							136,994,087.99	136,994,087.99
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							136,994,087.99	136,994,087.99
(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					13,699,408.80		-34,106,059.30	-20,406,650.50
1. 提取盈余公积					13,699,408.80		-13,699,408.80	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他							-20,406,650.50	-20,406,650.50
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
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				3,230,054.97				3,230,054.97
1. 本期提取				9,460,175.93				9,460,175.93
2. 本期使用				6,230,120.96				6,230,120.96
(七) 其他								
四、本期期末余额	408,133,010.00	862,921,384.99		5,218,009.30	38,912,326.42		168,051,368.04	1,483,236,098.75

法定代表人：毛志远 主管会计工作负责人：谢玉梅女士 会计机构负责人：沈德先生

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

2010年新成立全资子公司中交路桥南方工程有限公司,2010年报将该子公司纳入合并范围。

9.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

报告期内,公司新投资设立的中交路桥南方工程有限公司纳入公司报表的合并范围(详见公司年度报告全文)。

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
中交路桥南方工程有限公司	104,934,345.06	23,507,870.60

路桥集团国际建设股份有限公司

董事长:毛志远

二〇一一年三月八

## 关于公司 2011 年银行综合授信额度议案的说明

为拓展国内外业务，缓解由于工程量的增加而带来的资金紧张的压力，提高企业生产能力和经济效益，2011年公司及控股子公司拟向银行申请总计人民币259.2亿元（贰佰伍拾玖亿贰仟万元整）的免保综合授信额度：

- 招商银行：10亿元；
- 交通银行：100亿元；
- 国家开发银行 10亿元；
- 中国建设银行：19.2亿元；
- 中信实业银行：12亿元；
- 中国民生银行：6亿元；
- 中国银行：30亿元；
- 中国光大银行：3亿元；
- 中国工商银行：8亿元；
- 中国农业银行：10亿元；
- 北京银行：15亿元；
- 兴业银行：6亿元；
- 浙商银行：10亿元；
- 深圳发展银行：10亿元；
- 广东发展银行：10亿元；

上述银行综合授信额度本公司及所属控股子公司均可使用（不包含贵州及重庆两个BOT项目的项目公司借款额度）。

## 关于预计 2011 年日常关联交易的说明

### 一、预计 2011 年日常关联交易的基本情况

关联交易类别	按产品或劳务等进一步划分	关联方名称	预计总金额 (万元)	2010 年总金额 (万元)
采购货物	橡胶支座、钢材等	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	3,000.00	597.66
接受劳务	接受工程劳务分包、勘察设计服务	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	18,000.00	11,667.79
销售货物 提供劳务	提供工程劳务	中国交通建设集团有限公司及其下属企业	14,000.00	9,301.15
合计			35,000.00	21,566.60

### 二、关联方介绍和关联关系

中国交通建设集团有限公司（以下简称“中交集团”）为本公司实际控制人，持有本公司 61.06%的股权。中交集团主要从事港口、码头、公路、桥梁、铁路、隧道、市政等工程的勘察、设计、施工、监理业务，港口机械、筑路机械、桥机构件等设备制造业务，以及国际工程承包、劳务合作和进出口贸易业务。

根据估算，预计 2011 年公司可能与中交集团及其下属企业发生总额不超过 3.5 亿元的日常关联交易。

中交集团生产经营情况和财务状况良好，能够履行与公司达成的各项协议，不存在履约风险。

### 三、定价政策和定价依据

公司关联交易按照公开、公平、公正的原则，2011 年公司与关联方将根据市场价格并以与无关联第三方的交易价格为基础共同协商确定上述关联交易的交易价格。

### 四、交易的目的是交易对上市公司的影响



关联方中交集团是我国交通建设领域最大的企业，由于公路施工专业性强，公司及其控股子公司在经营中难免与关联方发生关联交易。鉴于上述关联交易本着公开、公平、公正的原则进行，而且关联交易的数额占本公司净资产、主营业务收入、主营业务成本的比重较低，公司主要业务并不会因此对关联人形成依赖，上述关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响较小。

本次关联交易有利于公司生产经营活动的顺利进行，符合公司和全体股东的利益，对本公司及全体股东是公平的。