

云南路桥股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一四年五月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

一、施工安全风险

公路、桥梁、隧道施工主要在露天、高空、地下作业，施工环境存在一定的危险性，如防护不当可能造成人员伤亡；施工过程中因状况复杂，可能出现坍塌等意外情况，从而造成财产损失和人员伤亡，影响工期。

目前，国家有关管理部门对建筑施工行业的工程安全、环保等方面提出了更高的要求。公司在施工过程中加强安全检查、购买安全设施以及对施工作业人员进行安全培训教育等，严防安全事故的发生。

二、偿债能力风险

2012-2013 年度公司母公司资产负债率分别为 72.03%、74.12%，从债务结构上看，流动负债比例较高，主要为应付票据、其他应付款、应付劳务分包款和预收业主的工程款等。2012-2013 年度公司流动比率分别为 0.48 和 0.64，速动比率分别为 0.37 和 0.47。工程施工项目建设周期长，工程款一般按施工进度支付，如果因合同业主支付不及时等因素造成业主工程款未及时到位，可能造成公司流动资金不足。

公司采取的多种管理措施以提高公司偿债能力，如不断提高公司盈利能力以及项目获取能力，积极开拓国内外市场，发行企业债改善公司债务结构，提高公司短期偿债能力，公司将加强应收款项回收力度，不断提高应收账款周转率等。

三、营运资金不足风险

公司主要从事高等级公路及公路路基、路面、桥梁、隧道、机场跑道等工程施工业务。公司业务性质决定了公司的项目执行期间较长，公司从项目投标至收回质保金的整个过程较长，需占用较多的营运资金。如项目招标需要投标保证金，项目执行过程中需要履约保证金等，同时公司所处行业性质决定了公司的收款期较长，因此，公司经营过程中需占用大量营运资金以满足业务发展的需要。营运资金不足已成为公司业务发展的主要瓶颈，限制了公司业务拓展的速度。

四、应收款项发生坏账的风险

公司的营业收入以工程施工业务（含公路桥梁、隧道工程）为主，如果工程业主资信较差，加上结算期限较长，工程款不能按合同及时支付，则会增加经营成本，并有可能发生坏账损失。并且，在工程项目竣工后，由业主暂扣的质量保证金，也可能存在不能收回的风险。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款、其他应收款、长期应收款余额分别是 47,491.40 万元、68,720.04 万元和 254,907.62 万元。虽然公司与客户建立了良好的合作关系，业务持续稳定，发生坏账的可能性较小，但是应收款项降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。若公司的应收款项无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生一定风险。

五、项目管理风险

公司的公路工程施工项目具有区域分布广、建设时间长等特征，施工场地的分散，给公司的经营管理带来一定风险。在项目管理方面，公司总部及项目部均需充分及时地掌握项目信息，包括工程进度、质量、安全、人力、机械设备、财务等要素。管理过程中如不能保证总部和各项目间的信息畅通，则会对工程项目的顺利实施、公司资源的合理配置构成影响，公司财务管理的难度亦随之增加，存在一定的财务管理风险。

六、法律诉讼和仲裁的风险

公司作为建筑企业，存在因工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任，在施工过程中发生的人身、财产损害赔偿责任，或因不及时付款而产生的材料、人工费等清偿责任，以及因业主拖延付款导致的追索债权，上述责任及追索债权均可能导致潜在诉讼风险和仲裁风险。

七、客户集中度较高的风险

报告期，公司前五名客户销售占比分别为 82.53%和 71.93%，存在客户集中度较高的风险，如公司省外及国际市场业务拓展未达预期效果，客户结构不能有效改善，将对公司生产经营构成不利影响。

八、公司治理不规范的风险

报告期内公司存在不规范票据融资、股东及关联方资金占用的行为。目前关

关联方资金占用情况已经清理完毕，公司控股股东已出具承诺未来不会再与公司发生资金占用；对于不规范票据融资行为情况，公司已承诺以后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为，公司控股股东第四路桥已承诺对可能因票据融资受处罚对公司造成的损失进行赔偿。

公司未来将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度的规定，建立严格的内部控制体系，逐步完善法人治理结构，提高公司管理层的规范意识。主板券商将加强持续督导，提供公司治理水平。

九、工程劳务分包协作的风险

公司工程施工业务工期长短不一，部分作业项目简单繁复，且人员流动性较大，为降低管理成本，公司工程项目部分劳务内容主要选择与劳务分包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体实施。公司已建立相关管理制度等必要措施，以防范和降低劳务分包协作风险。如公司对劳务承包方监管不力，或将引发安全、质量事故和经济纠纷，从而对公司生产经营构成不利影响。

目 录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目 录.....	6
释义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司股东情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	21
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	48
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	54
七、与本次挂牌有关的机构.....	55
第二节 公司业务.....	57
一、公司业务情况.....	57
二、公司组织结构及主要运营流程.....	57
三、与公司业务相关的主要资源要素.....	64
四、公司业务相关情况.....	72
五、公司商业模式.....	77
六、公司所处行业情况与基本风险特征.....	78
第三节 公司治理调查.....	88
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	88
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	89
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	92
四、公司独立性情况.....	92
五、同业竞争情况.....	93
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施... ..	94

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	96
第四节 公司财务	100
一、审计意见类型及会计报表编制基础	100
二、最近两年一期经审计的财务报表	101
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	115
四、报告期内主要财务指标及分析	139
五、报告期内利润形成的有关情况	142
六、报告期内各期末主要资产情况	152
七、报告期内各期末主要负债情况	167
八、报告期内各期末股东权益情况	177
九、关联方、关联方关系及关联交易情况	179
十、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项	185
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况	185
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	186
十三、公司主要风险因素	191
第五节 有关声明	195
第六节 附件	200

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

云南路桥、公司	指	云南路桥股份有限公司
路桥有限	指	云南省第四公路桥梁工程有限责任公司
第四路桥	指	云南省第四公路桥梁工程公司
路桥房产	指	云南路桥房地产开发有限公司
楚雄州国资委	指	云南省楚雄州国有资产监督管理委员会
温州环亚	指	温州环亚创业投资中心（有限合伙）
高盛源	指	北京高盛源商贸有限公司
山东华勤	指	山东华勤投资控股有限公司
中交投资	指	中交投资有限公司
平安投资	指	深圳市平安创新资本投资有限公司
云南规划院	指	云南省交通规划设计研究院（原云南省公路规划勘察设计院）
浙商创投	指	浙江浙商创业投资股份有限公司
高能控股	指	高能控股有限公司
宣威会伦	指	宣威市会伦恒业发展有限公司
无锡中科	指	无锡中科汇盈创业投资有限责任公司
臣嘉投资	指	上海臣嘉投资管理有限公司
上海洪鑫源	指	上海洪鑫源实业有限公司
上海众晶	指	上海众晶创业投资合伙企业（有限合伙）
天津百富源	指	天津百富源股权投资基金合伙企业（有限合伙）
载荣投资	指	上海载荣投资管理有限公司
北京金色成长	指	北京金色成长投资管理有限公司
涌鑫投资	指	天津涌鑫投资有限公司
国运矿业	指	云南国运矿业投资开发有限公司 （原云南国运教育产业开发有限公司）
国运教育	指	云南国运教育产业开发有限公司，国运矿业前身
路桥总公司	指	中国云南公路桥梁工程总公司
景谷水电	指	景谷威远江水电站开发经营有限公司
荣康置业	指	楚雄荣康置业投资开发有限责任公司
路桥试检	指	云南路桥试验检测有限公司
路桥监理	指	云南路桥监理咨询有限公司

路桥绿化	指	云南路桥绿化工程有限公司
泛亚投资	指	楚雄泛亚交通投资开发有限公司
路桥物流	指	云南路桥物流有限公司
特种设备	指	云南路桥特种设备经营有限公司
路桥爆破	指	云南路桥爆破工程有限公司
兴滇公路	指	云南兴滇公路工程有限公司
个旧隧道	指	个旧个屯公路隧道开发经营有限公司
普洱磨思	指	普洱磨思高速公路开发经营有限公司 (原思茅磨思高速公路开发经营有限公司)
职工持股会	指	云南省第四公路桥梁工程公司职工持股会
北市区客运	指	昆明北市区客运有限公司
大理交运	指	云南大理交通运输集团公司
鸿基实业	指	昆明鸿基实业公司
云南一建	指	云南省第一建筑工程公司
第二路桥	指	云南省第二公路桥梁工程有限责任公司
第三路桥	指	云南省第三公路桥梁工程有限责任公司
第五路桥	指	云南省第五公路桥梁工程有限责任公司(更名为云南阳光道桥股份有限公司)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
太平洋证券、主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
云南同春	指	云南同春律师事务所
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	2012年度、2013年度
《公司章程》	指	《云南路桥股份有限公司章程》
元	指	人民币元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：云南路桥股份有限公司

英文名称：Yunnan Highway & Bridge Co., LTD.

法定代表人：鲁仕泽

有限公司成立日期：1999年1月28日

股份公司成立日期：2002年1月20日

注册资本：35,000万元

住所：昆明市官渡区关上宝海路星河明居

邮编：650200

董事会秘书：杨绍兴

所属行业：土木工程建筑业（行业代码 E48）

主要业务：高等级公路及公路路基、路面、桥梁、隧道、机场跑道等基础设施施工以及相关辅助的监理、检测、物流仓储、路面绿化等业务

组织机构代码：73431145-7

电话：0871-67168668

传真：0871-67161702

网址：www.ynlq.com.cn

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：830796

股票简称：云南路桥

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：35,000 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条以及《公司章程》第二十五条等相关规定，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

表 1-1 公司本次可进入全国股份转让系统转让的股份情况

序号	股东名称	公司任职情况	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国 股份转让系统转 让的股份数量(股)
1	第四路桥	-	84,385,772	24.1102	28,128,590
2	路桥房产	-	78,750,000	22.5000	26,250,000
3	温州环亚	-	26,000,000	7.4286	26,000,000
4	山东华勤	-	20,000,000	5.7143	20,000,000
5	上海洪鑫源	-	20,000,000	5.7143	20,000,000
6	高盛源	-	15,268,973	4.3626	15,268,973
7	云南规划院	-	13,125,000	3.7500	13,125,000
8	浙商创投	-	13,000,000	3.7143	13,000,000
9	宣威会伦	-	9,750,000	2.7857	9,750,000
10	平安投资	-	8,000,000	2.2857	8,000,000
11	涌鑫投资	-	8,000,000	2.2857	8,000,000
12	无锡中科	-	6,500,000	1.8571	6,500,000
13	王荣坤	-	6,131,027	1.7517	6,131,027
14	中交投资	-	6,000,000	1.7143	6,000,000
15	上海众晶	-	6,000,000	1.7143	6,000,000
16	臣嘉投资	-	4,900,000	1.4000	4,900,000
17	天津百富源	-	3,000,000	0.8571	3,000,000
18	载荣投资	-	1,309,971	0.3743	1,309,971
19	北京金色成长	-	1,000,000	0.2857	1,000,000
20	鲁仕泽	董事长	4,415,671	1.2616	1,103,917
21	李伟奇	-	4,000,000	1.1429	4,000,000
22	郑建家	-	2,600,000	0.7429	2,600,000
23	李 锋	-	2,000,000	0.5714	2,000,000
24	王 强	董事	325,419	0.0930	81,354
25	王云祥	-	319,716	0.0913	319,716
26	角述宾	副董事长	301,097	0.0860	75,274

		兼总工程师			
27	陈建刚	董事兼总经理	301,097	0.0860	75,274
28	董桂忠	董事	286,839	0.0820	71,709
29	李慧欣	监事	261,845	0.0748	65,461
30	杨光映	-	232,323	0.0664	232,323
31	飞德存	-	222,258	0.0635	222,258
32	鲁东海	副总经理	218,903	0.0625	54,725
33	刘廷辉	财务总监	196,761	0.0562	49,190
34	段远强	董事	177,806	0.0508	44,451
35	王 强	-	148,535	0.0424	148,535
36	蔡丛兵	副总经理	144,761	0.0414	36,190
37	何永忠	-	126,226	0.0361	126,226
38	孙德贵	-	100,000	0.0286	100,000
39	杨绍兴	董事兼董事会秘书	100,000	0.0286	25,000
40	毛兴荣	-	100,000	0.0286	100,000
41	应 雄	副总经理	100,000	0.0286	25,000
42	段胜楼	总经济师	100,000	0.0286	25,000
43	杨家琪	-	100,000	0.0286	100,000
44	欧美兰	-	100,000	0.0286	100,000
45	杨金波	-	100,000	0.0286	100,000
46	李雨鸿	-	100,000	0.0286	100,000
47	董贵强	-	100,000	0.0286	100,000
48	罗 森	-	100,000	0.0286	100,000
49	李建功	-	100,000	0.0286	100,000
50	任志远	副总经理	100,000	0.0286	25,000
51	沈继兴	-	100,000	0.0286	100,000
52	窦有飞	-	100,000	0.0286	100,000
53	董 玲	-	100,000	0.0286	100,000
54	潘载麟	-	100,000	0.0286	100,000
55	杨洪庆	-	100,000	0.0286	100,000
56	金凤富	监事	100,000	0.0286	25,000
57	杨晓玲	-	100,000	0.0286	100,000
58	李伟丽	-	100,000	0.0286	100,000
59	王兴聪	-	100,000	0.0286	100,000
60	王永刚	-	100,000	0.0286	100,000
61	彭洪伟	-	100,000	0.0286	100,000
62	何灵伟	-	100,000	0.0286	100,000
63	杨春兰	-	100,000	0.0286	100,000
	合计	-	350,000,000	100.00	235,895,164

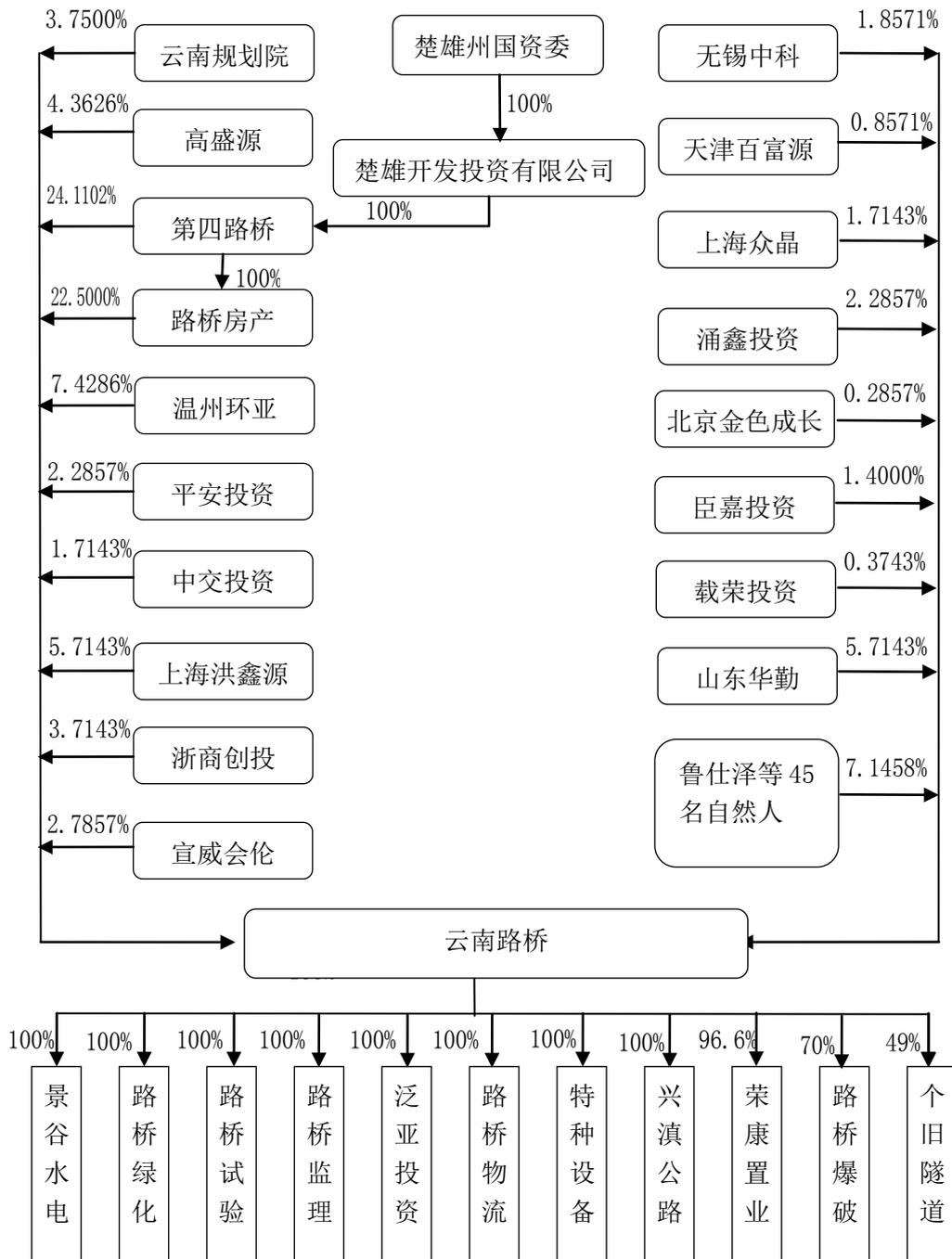
(三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

图 1-1 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况

1、控股股东基本情况

截至本说明书签署日,云南省第四公路桥梁工程公司(以下简称“第四路桥”)直接持有公司 24.11%的股份,通过其全资子公司路桥房产间接持有公司 22.50%的股份,第四路桥合计持有公司 46.61%股份,为公司控股股东。该公司基本情况如下:

成立时间:1990年8月9日

法定代表人:段远强

注册资金:9,490万元

住所:楚雄市白龙新村

主要生产经营地:云南省楚雄市

企业法人营业执照注册号:532300000000268

股东构成:第四路桥系国有独资企业,其国有产权出资人为楚雄州开发投资有限公司(国有独资有限责任公司),实际控制人为楚雄州国有资产监督管理委员会(以下简称“楚雄州国资委”)。

经营范围:许可经营项目:普通货物运输、危险货物运输第三类易燃液体、生产经营白酒蒸馏(仅限分支机构经营)。一般经营项目:公路工程建筑、桥梁工程建筑、房屋建筑、水利工程建筑,机械设备维修、化工建材。饲料销售、农副产品销售(仅限分支机构经营)。(以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批,按审批的项目和时限开展经营活动)

2、实际控制人基本情况

根据楚雄州人民政府《关于将部分州级国有股权划拨给州开发投资公司的决定》(楚政发[2005]14号)及楚雄州国有资产监督管理委员会(以下简称“楚雄州国资委”)《关于云南省第四公路桥梁工程公司国有股权划转开发投资有限公司的通知》(楚国资[2005]8号),第四路桥国有所有者权益(国有股权占100%)按账面价值无偿划入楚雄州开发投资有限公司(国有独资有限责任公司),2005年10月10日,第四路桥依法完成企业国有资产产权变更登记,并在楚雄州工商行政

管理局办理备案登记，国有产权出资人登记为楚雄州开发投资有限公司。

楚雄州开发投资有限公司成立于2003年9月1日，系国有独资有限责任公司，楚雄州国资委依法对其履行国有出资人职责，即公司实际控制人为楚雄州国资委。

3、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东为第四路桥，实际控制人为楚雄州国资委，最近两年内未发生变化。

(三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

表 1-2 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	第四路桥	84,385,772	24.1102	国有法人
2	路桥房产	78,750,000	22.5000	国有法人
3	温州环亚	26,000,000	7.4286	合伙企业
4	山东华勤	20,000,000	5.7143	社会法人
5	上海洪鑫源	20,000,000	5.7143	社会法人
6	高盛源	15,268,973	4.3626	社会法人
7	云南规划院	13,125,000	3.7500	国有法人
8	浙商创投	13,000,000	3.7143	社会法人
9	宣威会伦	9,750,000	2.7857	社会法人
10	平安投资	8,000,000	2.2857	社会法人
合计		288,279,745	82.3656	-

公司前十大股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

1、云南省第四公路桥梁工程公司

第四路桥直接持有公司股份 84,385,772 股，占公司总股本的 24.11%；第四路桥还通过其全资子公司路桥房产间接持有公司 78,750,000 股，占公司总股本的 22.50%；第四路桥合计持有本公司 163,135,772 股占公司发行前总股本的 46.61%，为公司控股股东。第四路桥基本情况详见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

2、云南路桥房地产开发有限公司

成立时间：2001 年 11 月 29 日

法定代表人：杨春兰

注册资本：4,010 万元

实收资本：4,010 万元

住所：昆明市关上中路 63 号汇溪大厦 A 区十二层

股东构成：路桥房产的股东为第四路桥，出资比例为 100%。

经营范围：房地产开发经营（凭资质证经营）、机电产品（含国产汽车不含小轿车）；建筑材料、装饰材料、建筑机械及设备的批发、零售、代购代销。

3、温州环亚创业投资中心（有限合伙）

主要经营场所：温州市鹿城区财富中心 14 层 1402 号

合伙企业营业执照注册号：330300000009154

合伙企业类型：有限合伙企业

股东构成：温州环亚的合伙人及其持有份额如下：

表 1-3 温州环亚的合伙人及其持有份额情况

序号	股东名称	持有份额比例 (%)
1	佑利控股集团有限公司	13.00
2	环宇集团浙江金属有限公司	12.30
3	温州乔顿投资有限公司	10.00
4	民杨集团有限公司	8.00
5	温州亚泰皮革有限公司	6.70
6	王拓宇	6.00
7	浙江百先得服饰有限公司	5.00
8	温州市鸿安投资有限公司	5.00
9	温州红湾国际贸易有限公司	5.00
10	马宁	5.00
11	环宇集团有限公司	5.00
12	陈洁	3.00
13	楼今女	2.50
14	梁春玲	2.00
15	东新密封有限公司	1.50
16	张毓霖	1.00
17	王一中	1.00
18	沈应琴	1.00
19	邵冬三	1.00
20	三科电器集团有限公司	1.00

21	钱旦初	1.00
22	倪晓成	1.00
23	温州红蜻蜓投资有限公司	0.70
24	浙江红绿蓝教育集团有限公司	0.50
25	赵全胜	0.50
26	温州博智投资有限公司	0.50
27	江胜寿	0.50
28	李湘琴	0.30
合计		100.00

经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

4、山东华勤控股有限公司

成立时间：2009年3月13日

法定代表人：牛腾

注册资本：10,000万元

实收资本：10,000万元

住所：山东省兖州市华勤工业园

企业法人营业执照注册号：370882200002122

股东构成：山东华勤的股东为华勤橡胶工业集团有限公司，持有其100%的股份。

经营范围：资产投资、股权债权投资、项目投资管理、房地产投资管理、本公司资本运营管理、投资咨询服务（不含金融、证券、期货）。（以上项目法律、法规限制或禁止公司经营的除外，涉及许可经营的须凭许可证或批准文件经营）

5、上海洪鑫源实业有限公司

成立时间：2006年5月23日

法定代表人：李龙萍

注册资本：38,000万元

实收资本：38,000万元

住所：上海市松江科技园区崇南路6号A区161号厂房19

企业法人营业执照注册号：310227001279602

股东构成：上海洪鑫源的股东为自然人李龙萍、罗敏，出资比例分别为98.03%、1.97%。

经营范围：实业投资，企业投资，房地产开发，市政公用工程，房屋建筑工程，投资管理，能源、生物、环保科技领域内的技术开发、技术咨询，商务信息咨询服务，货物运输代理服务，仓储（除危险品），配合饲料生产、金属矿、饲料、机电设备、化工产品及其原料（除危险品）批发零售。（上述经营范围涉及行政许可的，凭许可证经营）。

6、北京高盛源商贸有限公司

成立时间：2008年1月29日

法定代表人：王清忠

注册资本：30万元

实收资本：30万元

住所：北京市东城区东直门内北小街2号楼403B室

企业法人营业执照注册号：110101010779468

股东构成：高盛源的股东为高能控股有限公司，出资比例为100%。

经营范围：销售化工产品（不含危险化学品）、电子产品、工艺美术品、建筑材料、机电设备；技术开发；技术转让；技术服务；信息咨询（不含中介服务）；货物进出口；技术进出口；代理进出口。

7、云南省交通规划设计研究院

成立时间：2000年7月12日

法定代表人：张发春

注册资金：5,100万元

住所：昆明市拓东路石家巷9号

企业法人营业执照注册号：530000000013297

股东构成：云南规划院的股东为云南省交通厅，持有其 100%的出资。

经营范围：主营：国内国外和内外资的公路行业（含公路、特大桥梁、特长隧道、交通工程等）、市政行业（含道路工程、桥梁工程、城市隧道工程、给水工程、排水工程等）、建筑、机场、风景园林、环境工程等工程的咨询、项目建议书、规划、可行性研究、勘察、设计、测绘、岩土工程、水土保持方案编制、环境污染治理、试验检测、灾害防治、工程监理、节能评估等；工程建设项目的总承包、代建及项目管理；提供本行业的勘察、设计、咨询和监理劳务人员；科学技术研究。兼营：按国家有关规定在国内国外开展工程技术开发；工程项目所需的设备、材料及零配件的生产、销售及进出口；公路及市政工程方面的技术服务、技术培训和技术咨询，建筑装饰材料，建筑工程机械及配件；房地产开发、物业管理。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）

8、浙江浙商创业投资股份有限公司

成立时间：2007 年 11 月 16 日

法定代表人：陈阿裕

注册资本：40,000 万元

实收资本：40,000 万元

住所：杭州市文三路 539 号

企业法人营业执照注册号：330000000011902

股东构成：浙商创投的股权结构如下：

表 1-4 浙商创投股权结构情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	喜临门控股集团有限公司	10,800.00	27.00
2	传化集团有限公司	6,300.00	15.75
3	浙江嘉善实业股份有限公司	3,700.00	9.25
4	杭州滨江投资控股有限公司	3,500.00	8.75
5	浙江红石梁集团有限公司	2,800.00	7.00
6	陈越孟	2,600.00	6.50
7	绍兴市张市纺织有限公司	2,000.00	5.00
8	浙江银亚投资管理有限公司	2,000.00	5.00

9	浙江广和投资有限公司	2,000.00	5.00
10	绍兴新世纪投资有限公司	1,600.00	4.00
11	飞耀控股集团有限公司	1,200.00	3.00
12	杭州市萧山进出口贸易有限公司	1,000.00	2.50
13	傅旭昌	500.00	1.25
合计		40,000.00	100.00

经营范围：实业投资、投资管理及咨询服务，资产管理。

9、宣威市会伦恒业发展有限公司

成立时间：2007年5月17日

法定代表人：郑会伦

注册资本：2,000万元

实收资本：2,000万元

住所：宣威市龙堡路中段

企业法人营业执照注册号：530381100011072

股东构成：宣威会伦的股东为郑会伦（出资比例为50.00%）、王文麦（出资比例为30.00%）及宣威市龙潭镇红地沟煤矿（出资比例为20.00%）。

经营范围：房地产开发、项目投资开发；市场信息咨询服务；建筑材料购销（以上范围中涉及专项审批的，按审批的项目和时限经营）。

10、深圳市平安创新资本投资有限公司

成立时间：1992年11月24日

法定代表人：童恺

注册资本：400,000万元

实收资本：400,000万元

住所：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

企业法人营业执照注册号：440301103342926

股东构成：平安投资的股东为平安信托投资有限责任公司，持有其100%的股份。

经营范围：投资兴办各类实业（具体项目另行申报）；企业管理咨询、经济

信息咨询（不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需审批的项目）。

（四）公司股东之间的关联关系

公司股东中路桥房产为第四路桥的全资子公司；段远强为第四路桥总经理；董桂忠为第四路桥党委书记；李锋与李伟奇系夫妇关系；杨春兰系路桥房产董事长、总经理。

除上述关联关系之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司设立以来股本的形成及其变化情况如下：

（一）路桥有限设立情况

路桥有限系在云南省第四公路桥梁工程公司的基础上分立改制设立的，具体如下：

1、第四路桥概况

第四路桥前身为云南第四公路工程处，始建于1951年，隶属云南省公路局，系从事公路与桥梁施工的全民所有制企业，经云南省人民政府云政发（81）247号文批准为公路修建施工企业，经云南省计划委员会批准为二级施工企业。

1985年12月13日，经云南省公路局、云南省交通厅、云南省计划委员会批准，1986年3月20日，楚雄市工商行政管理局依法核准第四路桥开业申请登记，并核发《营业执照》（楚建副字016号），经济性质为全民，主营公路桥梁、沥青路面工程的施工和筑路施工机械维修。

2、第四路桥分立式改制情况

1998年4月30日，云南省交通厅出具《对省第四桥梁工程公司“关于申请建立现代企业制度的请示”的批复》（云交体法[1998]117号），同意第四路桥按建立现代企业制度的要求及有关文件精神进行改制，依照云南省人民政府云政发[1995]125号《云南省现代企业制度试点暂行规定》（试行）及云政发[1995]200号《云南省国有小型工业企业股份合作制改组试点实施办法》（试行）两个文件精神，起草改制方案。

第四路桥起草了《云南省第四公路桥梁工程公司建立现代企业制度方案》，

拟设立职工持股会，并采取分立式改制模式，由第四路桥与职工持股会、云南省路桥总公司（以下简称“路桥总公司”）共同发起组建有限责任公司。

1998年6月16日，云南省经济贸易委员会及云南省企业改革领导小组办公室出具《关于成立云南省第四公路桥梁工程公司职工持股会的批复》（云经贸企一[1998]269号），同意成立云南省第四公路桥梁工程公司职工持股会（以下简称“职工持股会”），职工持股会股金来源为个人股2,800万元与经产权主体批准配送的公积金200万元设置预留股。其中个人股包括职工缴纳的现金1,400万元、用公司结余的应付工资和应付福利费按1:1比例配送给入股职工的900万元和经产权主体批准将第四路桥提取的部分公益金、公积金配送给个人的500万元。

1998年10月13日，云南中南资产评估事务所有限责任公司出具《资产评估报告书》，以1998年6月30日为基准日的第四路桥总资产评估值为18,701.23万元（其中经营性资产15,591.77万元，非经营性资产3,109.46万元），总负债评估值为14,838.89万元，净资产评估值为3,862.34万元。

1998年12月30日，云南省经济贸易委员会与云南省交通厅联合下发《关于云南省第四公路桥梁工程公司建立现代企业制度方案的批复》（云经贸企一[1998]756号），同意云南省第四公路桥梁工程公司建立现代企业制度改制方案。

1999年1月20日，云南省国有资产监督管理局出具《关于云南省第四公路桥梁工程公司改制后新公司股本结构设置请示的批复》（云国资企字[1999]第5号），同意第四路桥运用所占用的国有资产进行分立式改制，建立现代企业制度，经评估确认的国有资产为3,862.34万元，资产总额18,701.23万元，负债总额14,838.89万元，“同意将1,550万元国有资产投入拟组建的有限责任公司，跟随进入的相关资产13,571.02万元，负债12,021.02万元；其余国有资产2,312.34万元（含土地使用权803.08万元），相关资产5,130.21万元，负债2,817.87万元留于原企业；根据职工现金股1,400万元的实际情况，同意严格按照1:1配股原则，先从企业历年结余应付工资、应付福利费中的900万元配股，不足部分从投入有限责任公司的国有资产（盈余公积）中续配500万元；拟组建的有限责任公司股本结构如下：股本总额4,050万元，其中国有股1,250万元，占30.9%（其中省路桥四公司750万元，中国云南路桥总公司200万元，预留股150万元，经营者责任股150万元）；职工持股会2,800万元，占69.1%

(其中现金股 1,400 万元, 配送股 1,400 万元)。”

3、路桥有限设立情况

1999 年 1 月 27 日, 楚雄会计师事务所出具《验资报告》(楚会师验字[1999]第 21 号)证明路桥有限注册资本 4,050 万元已实际到位。

1999 年 1 月 28 日, 路桥有限工商设立登记手续办理完毕, 楚雄彝族自治州工商行政管理局核发《企业法人营业执照》(注册号 5323001000333), 注册资本为 4,050 万元, 路桥有限设立时的股权结构具体如下:

表 1-5 路桥有限设立时股权结构表

序号	股东名称	股东类别	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	职工持股会	社会团体法人	2,800.00	69.14
2	第四路桥	国有法人	1,050.00	25.93
3	路桥总公司	国有法人	200.00	4.93
合计		-	4,050.00	100.00

4、会计师验资复核情况

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)出具《云南路桥股份有限公司设立注册股本金的到位情况鉴证报告》(中审亚太鉴[2014]020007 号), 对路桥有限设立时股东出资情况进行了复核, 具体如下:

(1) 第四路桥出资情况

第四路桥投入法人股 1,050 万元, 包括国有法人股 750 万元、国有资产中暂设预留股 150 万元、经营者集团有限责任公司 150 万元, 已按批复在规定期限内到云南省国有资产管理局办理了原企业国有资产产权变更登记手续, 出资已实际到位。

(2) 路桥总公司出资情况

经云南省国有资产管理局批复的公司股本结构中路桥总公司认缴的 200 万股本, 拟用于出资的 200 万国有法人股未按照规定办理产权变更手续。公司按照出资协议确认对中国云南公路桥梁总公司其他应收债权 200 万元。后经股东协议约定, 路桥总公司将认缴的股本转给第四路桥, 由第四路桥负责将未到位注册资本金缴足, 股权及因该股权享有的收益由第四路桥享有。公司于 2001 年 10 月将确认的路桥总公司的债权转挂第四路桥。

经复核, 转挂第四路桥的应收路桥总公司的股本款已于 2003 年 11 月前以货

币资金方式缴清，公司设立时路桥总公司认缴的股本金 200 万元已经到位。

(3) 职工持股会出资情况

根据云国资企字[1999]第 5 号，职工持股会资金来源为职工个人缴纳现金 1,400 万元，第四路桥用国有净资产配股 500 万元，职工结余工资、福利费转股 900 万元。

1999 年 1 月，路桥有限已收到第四路桥拨付的职工持股会配股及职工结余工资出资部分 1,400 万元。职工持股会个人出资部分由三部分构成，具体如下：

① 职工缴纳现金

1998 年 11-12 月，职工共计交纳现金股金 8,907,350.62 元，账册核对相符，均与相应的个人对应相符。

② 1998 年职工兑现奖

1998 年职工兑现奖 677,437.88 元，账册核对相符，均与相应的职工个人对应相符。

③ 职工历年交经营风险金结余

截至 1998 年 12 月 31 日，职工累计交纳职工经营风险金 518.62 万元，累计退出 53.48 万元，余额 465.14 万元全部转为职工股金。

截至 1998 年 12 月 31 日，以上三个部分的职工资金余额为 14,236,186.90 元，均在第四路桥应付账款中反映，1999 年初改制时转入路桥有限。1999 年 1 月路桥有限已将上述职工股金计入股本 14,000,000.00 元，其余计入应付账款。

由此，路桥有限设立时职工持股会出资 2,800 万元已出资到位。

(二) 路桥有限设立以来股权变动情况

1、2001 年 4 月未分配利润转增股本及职工持股会增资

2001 年 3 月 26 日，路桥有限股东会决议同意 2000 年度税后利润提取 10% 法定公积金、5% 法定公益金后，剩余利润以 2000 年末股本 4,050 万元为基数，以 10 送 2 比例送红股，共计 810 万元；同意职工持股会以现金 3,140 万元对路桥有限增资 3,140 万元。该增资事项已经云南省交通厅云交政法[2001]103 号文件批准。

2001年4月10日，天一会计师事务所有限责任公司出具《云南省第四公路桥梁工程有限责任公司增资扩股项目资产评估报告书》（天一评报字（2001）第（5）-29号），以2001年3月31日为评估基准日的路桥有限净资产评估值为4,716.26万元。

2001年4月13日，云南省财政厅出具《云南省第四公路桥梁工程有限责任公司增资扩股资产评估项目合规性审核意见的函》（云财企[2001]481号）对路桥有限该次增资事项资产评估予以备案确认。

2001年4月19日，楚雄中大会计师事务所出具《验资报告》（楚会师验字[2001]第62号）对该增资事项予以审验，截至2001年4月19日，路桥有限已收到各股东增加投入的注册资本3,950万元，同日楚雄州工商行政管理局核发《企业法人营业执照》（注册号5323001000333），注册资本变更为8,000万元。

2001年4月20日，云南省财政厅出具《云南省第四公路桥梁工程有限责任公司股权调整有关问题的批复》（云财企【2001】482号），同意路桥有限该次增资事项。增资完成后，路桥有限股权结构具体如下：

表 1-6 2001 年 4 月增资后路桥有限股权结构表

序号	股东名称	股东类别	出资额(万元)	出资比例(%)
1	第四路桥	国有法人	1,260.00	15.75
2	路桥总公司	国有法人	240.00	3.00
3	职工持股会	社会团体法人	6,500.00	81.25
合计		-	8,000.00	100.00

2、2001年11月职工持股会及路桥总公司股权转让

（1）资产评估及有权部门批准情况

2001年10月28日，天一会计师事务所有限责任公司出具《股权转让项目资产评估报告书》（天一评报字（2001）第（5）-35号），以2001年9月30日为评估基准日的路桥有限净资产评估值为8,872.06万元，每份出资对应净资产1.109元。

2001年11月5日，云南省财政厅出具《关于对云南省第四公路桥梁工程有限责任公司股权转让资产评估项目合规性审核意见的函》（云财企[2001]483号），对路桥有限该股权转让事项资产评估予以备案确认。

(2) 职工持股会及路桥总公司股权转让情况

① 第一次股权转让

经 2001 年 10 月 15 日职工持股会会员代表大会及 2001 年 11 月 17 日路桥有限股东会审议通过，职工持股会拟将其持有的路桥有限 4,700 万元出资（**出资比例为 58.75%**）分别转让予第四路桥、云南国运教育产业开发有限公司（以下简称“**国运教育**”）、昆明北市区客运有限公司（以下简称“**北市区客运**”）、云南大理交通运输集团公司（以下简称“**大理交运**”）、昆明鸿基实业公司（以下简称“**鸿基实业**”）、云南省公路规划勘察设计院（以下简称“**云南规划院**”）、云南省第一建筑工程公司（以下简称“**云南一建**”）、云南省第二公路桥梁工程有限责任公司（以下简称“**第二路桥**”）、云南省第三公路桥梁工程有限责任公司（以下简称“**第三路桥**”）、云南省第五公路桥梁工程有限责任公司（以下简称“**第五路桥**”）等十名法人单位；

路桥总公司将其持有的路桥有限 240 万元出资（**出资比例为 3.00%**）转让予第四路桥。

2001 年 11 月 18 日，职工持股会与各受让方分别签署《股权转让协议书》，将其持有的路桥有限 4,700 万元出资向十名法人单位转让，转让价格均以评估值为依据确定每出资份额 1.10 元。同日，路桥总公司与第四路桥签署《股权转让协议书》，将其持有的路桥有限 240 万元出资转让予第四路桥，转让价格为每出资份额 1.00 元。

② 第二次股权转让

2001 年 11 月 29 日，经路桥有限股东会审议通过，职工持股会拟将其持有的路桥有限 1,800 万元出资（**出资比例为 22.50%**）转让予路桥房产。2001 年 11 月 30 日，职工持股会与路桥房产签署《股权转让协议书》，将其持有的路桥有限 1,800 万元出资转让予路桥房产，转让价格以评估值为依据确定为每出资份额 1.10 元。2001 年 11 月，职工持股会及路桥总公司股权转让情况具体如下：

表 1-7 2001 年 11 月股权转让情况表

协议日期	转让方	受让方	转让出资 (万元)	转让价格 (元/出资份额)
------	-----	-----	--------------	------------------

2001/11/18	路桥总公司	第四路桥	240.00	1.00
	职工持股会	第四路桥	1,112.73	1.10
		国运教育	1,581.82	
		北市区客运	400.00	
		大理交运	400.00	
		鸿基实业	400.00	
		云南规划院	300.00	
		云南一建	245.45	
		第二路桥	100.00	
		第三路桥	100.00	
		第五路桥	60.00	
2001/11/29	职工持股会	路桥房产	1,800.00	

该次股权转让后，路桥有限股权结构如下：

表 1-8 2001 年 11 月股权转让后路桥有限股权结构

序号	股东名称	股东类别	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	第四路桥	国有法人	2,612.73	32.66
2	路桥房产	社会法人	1,800.00	22.50
3	国运教育	社会法人	1,581.82	19.77
4	北市区客运	社会法人	400.00	5.00
5	大理交运	社会法人	400.00	5.00
6	鸿基实业	社会法人	400.00	5.00
7	云南规划院	国有法人	300.00	3.75
8	云南一建	国有法人	245.45	3.07
9	第二路桥	国有法人	100.00	1.25
10	第三路桥	社会法人	100.00	1.25
11	第五路桥	国有法人	60.00	0.75
	合计	-	8,000.00	100.00

截至 2005 年 12 月 31 日，本次股权转让款均已支付完毕。

③ 关于职工持股会事项的说明

针对职工持股会事项，公司控股股东第四路桥出具书面承诺，因职工持股会存续期间、权益形成和变动及资产处置引起的纠纷，均由第四路桥承担责任，保证公司与此无关；若公司因此而遭受任何损失，均由第四路桥无条件对该等损失承担全部赔偿责任。

经核查，云南同春认为职工持股会已不再直接或间接持有公司股份，职工持股会内部权益及外部资产权益不存在纠纷或潜在纠纷。

经核查，第四路桥职工持股会的设立系基于国有企业改制过程中原国有股及职工个人股量化的结果，是合法、有效的。职工持股会的资产处置行为真实、合法、有效，职工持股会已不再直接或间接持有公司股份，控股股东针对该事项已出具相关承诺，主办券商认为，该事项对公司本次挂牌不构成实质影响。

3、2001年11月，第四路桥股权转让

2001年11月，第四路桥分别向云南安达路桥机械设备有限公司（以下简称“安达机械”）、国运教育、云南一建转让了400万元、158.18万元、54.55万元出资份额，但该次股权转让并未履行协议程序，第四路桥与安达机械、国运教育及云南一建分别约定以往来款项冲抵第四路桥应收股权转让款，该次股权转让未办理工商变更登记。该次股权转让后，路桥有限股权结构如下：

表 1-9 路桥有限整体变更为股份公司前股权结构

序号	股东名称	股东类别	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	第四路桥	国有法人	2,000.00	25.00
2	路桥房产	社会法人	1,800.00	22.50
3	国运教育	社会法人	1,740.00	21.75
4	大理交运	社会法人	400.00	5.00
5	北市区客运	社会法人	400.00	5.00
6	鸿基实业	社会法人	400.00	5.00
7	安达机械	社会法人	400.00	5.00
8	云南规划院	国有法人	300.00	3.75
9	云南一建	国有法人	300.00	3.75
10	第二路桥	国有法人	100.00	1.25
11	第三路桥	社会法人	100.00	1.25
12	第五路桥	国有法人	60.00	0.75
合计		-	8,000.00	100.00

（三）整体变更设立股份有限公司

因对整体变更改制为股份公司相关法律法规认识不足，路桥有限变更为股份有限公司经历了一次不规范的整体变更过程，此后采取措施予以规范，具体如下：

1、股份公司不规范整体变更情况说明

2001年12月7日，云南省经贸委下发《〈关于云南省第四公路桥梁工程有限责任公司整体变更为股份有限公司改造方案〉的批复》（云经贸企改[2001]726号），同意由第四路桥、路桥房产、国运教育、大理交运、鸿基实业、安达机械、北市

区客运、云南规划院、云南一建、第二路桥、第三路桥、第五路桥共同发起设立云南路桥股份有限公司，股本总额8,000万元，股本结构如下：

表 1-10 路桥有限不规范整体变更为股份公司工商登记时股权结构设置

序号	股东名称	股东类别	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	第四路桥	国有法人	2,000.00	25.00
2	路桥房产	社会法人	1,800.00	22.50
3	国运教育	社会法人	1,740.00	21.75
4	大理交运	社会法人	400.00	5.00
5	北市区客运	社会法人	400.00	5.00
6	鸿基实业	社会法人	400.00	5.00
7	安达机械	社会法人	400.00	5.00
8	云南规划院	国有法人	300.00	3.75
9	云南一建	国有法人	300.00	3.75
10	第二路桥	国有法人	100.00	1.25
11	第三路桥	社会法人	100.00	1.25
12	第五路桥	国有法人	60.00	0.75
合计		-	8,000.00	100.00

2001年12月16日，第四路桥、路桥房产、国运教育、大理交运、鸿基实业、安达机械、北市区客运、云南规划院、云南一建、第二路桥、第三路桥和第五路桥十二家法人单位召开了云南路桥股份有限公司创立大会，决议筹建云南路桥股份有限公司。

2001年12月21日，云南云建会计师事务所有限公司出具《验资报告》(云建会验字【2001】第19号)，审验认为云南路桥注册资本8,000万元已经投入到位。

2002年1月14日，云南省工商行政管理局(以下简称“云南省工商局”)同意路桥有限整体变更为云南路桥股份有限公司，股权结构如表1-10所示，同日，核发云南路桥股份有限公司(注册资本为8,000万元)《企业法人营业执照》，注册号为5300001013192，经营期限自2002年1月14日至2052年1月9日。因前述路桥有限整体变更为股份公司的过程未履行必要的财务审计程序，并非按照净资产折股的方式整体变更为股份公司，整体变更前股权结构变动亦未履行相关法律程序，路桥有限第一次整体变更为股份公司的过程存在法律瑕疵。

2、规范设立股份有限公司过程

2001年12月，公司即发现上述设立过程中存在的问题，但考虑到“云南路桥”

字号对公司未来发展的战略意义及当时省内多家工程施工企业对“云南路桥”字号的争夺，路桥有限股东决定继续实施云南省经贸委云经贸企改[2001]726号文批复，完成股份公司（注册资本8,000万元）设立。同时聘请专业机构按照法律法规要求，对股份公司设立程序予以规范。

由于安达机械自身陷入诉讼纠纷，且云南路桥发现其整体变更为股份公司程序不规范，经双方友好协商，安达机械自愿退出云南路桥，并将所持路桥有限股份全部转让给第四路桥，股权转让款双方已结清。

由于云南路桥整体变更为股份公司前第四路桥分别以所持路桥有限 158.81 万股和 54.45 万股股权抵偿所欠国运教育和云南一建债务的过程中存在未经过审计和未取得国资部门批复的情况，第四路桥经与国运教育、云南一建友好协商，三方所持股权恢复原状。

根据云南亚太会计师事务所有限公司出具亚太审 D 字（2001）第 438 号审计报告，审计确认路桥有限截至 2001 年 11 月 30 日净资产为 108,247,215.46 元。

2001 年 12 月 10 日，路桥有限全体原股东（第四路桥、路桥房产、国运教育、北市区客运、大理交运、鸿基实业、云南规划院、云南一建、第二路桥、第三路桥、第五路桥 11 家法人）召开股东会，决议将路桥有限截至 2001 年 11 月 30 日经审计的净资产 108,247,215.46 元按 1:1 的比例折股，股本总额 108,247,215 股，其余 0.46 元计入资本公积金，路桥有限整体变更为股份公司。2001 年 12 月 11 日，路桥有限全体原股东签署《发起人协议》，股权结构如下：

表 1-11 路桥有限规范整体变更为股份公司时股权结构设置

序号	股东名称	股东类别	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	第四路桥	国有法人	3,535.26	32.66
2	路桥房产	社会法人	2,435.56	22.50
3	国运教育	社会法人	2,140.35	19.77
4	北市区客运	社会法人	541.24	5.00
5	大理交运	社会法人	541.24	5.00
6	鸿基实业	社会法人	541.24	5.00
7	云南规划院	国有法人	405.93	3.75
8	云南一建	国有法人	332.12	3.07
9	第二路桥	国有法人	135.31	1.25
10	第三路桥	社会法人	135.31	1.25
11	第五路桥	国有法人	81.19	0.75
合计		-	10,824.72	100.00

2001年12月25日，云南省经济贸易委员会重新出具云经贸企改[2001]726号《云南省经贸委关于〈云南省第四公路桥梁有限责任公司整体变更为股份有限公司改造方案〉的批复》，同意路桥有限整体变更为云南路桥股份有限公司，股权结构如表1-11。

2001年12月30日，云南省财政厅出具《关于云南路桥股份有限公司国有股权设置有关问题的批复》（云企财[2001]484号），确认拟组建的股份有限公司股权设置情况如表1-11。

2002年1月6日，云南亚太会计师事务所有限公司出具《验资报告》（亚太验D字（2002）第12号），确认截至2001年11月30日，云南路桥净资产为108,247,215.46元，折合108,247,215元股本，资本公积0.46元。

2001年12月30日，第四路桥、路桥房产、国运教育、北市区客运、大理交运、鸿基实业、云南规划院、云南一建、第二路桥、第三路桥、第五路桥11家法人重新召开云南路桥创立大会，审议通过设立股份有限公司相关议案。

2002年1月16日，公司向云南省工商局申请变更登记。2002年1月20日，云南省工商局正式受理公司的申请。但由于公司股份制改造过程存在不规范情形，云南省工商局对于公司本次规范设立申请予以审慎审核。

鉴于公司股份制改造中存在不规范情形，公司向当时省有关主管部门进行专题汇报。2002年12月11日，云南省深化国有企业改革工作领导小组下发《关于云南路桥股份有限公司设立过程中有关问题的处理意见》（云企改[2002]15号）：“同意补办2001年云南省第四公路桥梁工程有限责任公司整体变更为云南路桥股份有限公司的股权设置方案等有关手续。”

2003年9月18日，云南省工商局为云南路桥换发了注册号为5300001013192的《企业法人营业执照》，云南路桥注册资本变更为108,247,215元，经营期限调整为2002年1月20日起。

3、主管部门对云南路桥股份制改革过程及股权设置情况的意见

2012年8月14日，云南省国有资产监管和国有企业改革工作领导小组办公室出具《关于云南路桥股份有限公司股份制改革过程中相关事宜的复函》（云企改办函（2012）2号）确认，“2002年1月20日云南路桥股份有限公司依法成立，

注册资本为 108,247,215.00 元，在设立过程中履行了当时的法律、法规和政策规定的相关程序。云南路桥股份有限公司的设立合法有效。”

2014 年 1 月 21 日，云南省人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于云南路桥股份有限公司国有股权设置情况予以确认的函》（云国资产权函【2014】11 号）对公司截至 2014 年 1 月 16 日股权设置情况予以确认。

4、中介机构核查意见

经核查，云南同春认为，公司从有限责任公司整体变更设立为股份有限公司的程序、发起人资格、条件、方式等虽然存在不规范的情形，但公司及时依法进行了规范，并获得了相关政府部门的批准，因此，最终的程序符合当时法律、法规和规范性文件的有关规定。公司的设立行为已履行了适当的法律程序并办理了相应工商变更登记手续，公司的设立符合设立当时法律、法规和规范性文件的的规定，公司的设立合法有效。

主办券商认为，云南路桥在股份公司设立过程中存在不规范情形，但鉴于公司已采取规范措施，补充履行了必要的法律程序，已通过工商行政管理部门登记确认，并取得国有资产监督管理等相关部门批复确认。经访谈相关法律主体当事人及查阅相关股东工商登记资料，相关法律主体均对公司股份制改造事项予以确认，不存在纠纷或潜在纠纷事项。

2012 年 8 月 14 日，云南省国有资产监管和国有企业改革工作领导小组办公室出具《关于云南路桥股份有限公司股份制改革过程中相关事宜的复函》（云企改办函【2012】2 号）对公司规范设立情况予以认可。云南省国有资产监督管理局亦对公司股权设置情况予以确认。基于以上，主办券商认为公司股份制改造过程已根据相关法律法规要求予以规范，不存在重大法律风险，对公司本次挂牌不构成实质性影响。

（四）股份公司设立以来的股本变动情况

1、2003 年云南一建转让股权

2003 年 6 月 2 日，云南省昆明市中级人民法院《民事裁定书》（（2001）昆执经字第 348 - 1 号）裁定，“将被执行人云南省第一建筑工程公司在云南路桥股份有限公司的 300 万股份以 280 万元变卖给云南大理交通运输集团公司，用于清

偿其债务。”

2003年7月2日，云南省经济贸易委员会出具《云南省经贸委关于云南路桥股份有限公司股东变更的复函》（企改[2003]126）同意该股权变更事项。

2003年7月2日，云南省昆明市中级人民法院《民事裁定书》（（1999）昆执民字第66-11号）裁定“将被执行人云南省第一建筑工程公司在云南路桥股份有限公司的32.1160万股份以299,749.33元变卖给云南大理交通运输集团公司，用于清偿债务。”

上述股权变更事项已经公司股东大会审议通过，2003年9月18日，公司依法办理完毕本次股权变更工商登记，变更后的股权结构具体如下：

表 1-12 2003 年股权变更后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	3,535.26	32.66
2	路桥房产	社会法人	2,435.56	22.50
3	国运教育	社会法人	2,140.35	19.77
4	大理交运	社会法人	873.35	8.07
5	鸿基实业	社会法人	541.24	5.00
6	北市区客运	社会法人	541.24	5.00
7	云南规划院	国有法人	405.93	3.75
8	第二路桥	国有法人	135.31	1.25
9	第三路桥	社会法人	135.31	1.25
10	第五路桥	国有法人	81.19	0.75
合计		-	10,824.72	100.00

2、2005 年第二路桥、第三路桥、阳光道桥、第四路桥股权转让

（1）第一次股权转让

2005年10月，第二路桥、第三路桥、阳光道桥（2005年3月8日，第五路桥更名为云南阳光道桥股份有限公司，简称“阳光道桥”）分别与国运教育签署《股份转让协议书》，将各自持有的云南路桥1,353,090股、1,353,090股及811,854股转让予国运教育，转让价格均为1.00元/股，合计3,518,034元。

（2）第二次股权转让

2005年12月30日，第四路桥与国运教育签署股份转让协议书，将其持有的云南路桥8.55%股权转让予国运教育，以清偿所欠国运教育债务款项合计

1,897.06 万元 (含债务款项 1,702.57 万元及资金占用费 194.49 万元), 该债务款项已经亚太中汇会计师事务所出具的亚太审 D 字 (2005) 第 540 号《审计报告》审验。

本次股权转让以亚太中汇会计师事务所有限公司出具的《云南省第四公路桥梁工程公司拟转让云南路桥股份有限公司部分股权项目资产评估报告》(亚太评 D 字 (2005) 第 149 号) 为定价依据, 以 2005 年 3 月 31 日为评估基准日的云南路桥净资产评估值为 22,190.12 万元, 即对应的 8.55% 股权价值约 1,897.26 元, 与相关债务款项相当。本次股权交易事项已经云南产权交易所有限公司出具的《产权交易鉴证书》鉴证。

上述股权变更事项已经公司股东大会审议通过, 2006 年 1 月 9 日, 公司依法办理完毕本次股权变更工商登记, 变更后的股权结构具体如下:

表 1-13 2005 年股权变更后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	国运教育	社会法人	3,417.54	31.57
2	第四路桥	国有法人	2,609.86	24.11
3	路桥房产	社会法人	2,435.56	22.50
4	大理交运	社会法人	873.35	8.07
5	北市区客运	社会法人	541.24	5.00
6	鸿基实业	社会法人	541.24	5.00
7	云南规划院	国有法人	405.93	3.75
合计		-	10,824.72	100.00

3、2006 年未分配利润转增股本

2006 年 1 月 20 日, 公司 2005 年度股东大会决议, 按原持股比例, 以未分配利润向全体股东转增股份总额 241,752,785 股, 每股面值 1 元, 计增股本 241,752,785 元。

2006 年 1 月 24 日, 亚太中汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》(亚太验字 (2006) B-D-1 号), 验证截至 2006 年 1 月 24 日, 公司已将未分配利润向全体股东转增股份总额 241,752,785 股。

2006 年 1 月 26 日, 公司依法办理完毕工商变更登记手续, 注册资本变更为 35,000 万元。股权结构具体如下:

表 1-14 2006 年转增股本后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	国运教育	社会法人	11,050.08	31.57
2	第四路桥	国有法人	8,438.58	24.11
3	路桥房产	社会法人	7,875.00	22.50
4	大理交运	社会法人	2,823.84	8.07
5	鸿基实业	社会法人	1,750.00	5.00
6	北市区客运	社会法人	1,750.00	5.00
7	云南规划院	国有法人	1,312.50	3.75
合计		-	35,000.00	100.00

4、2007 年 8 月，对前次未分配利润转增股本股权比例更正及股东更名

2007 年 8 月 31 日，公司召开 2007 年第一次临时股东大会，将公司 2006 年年度以未分配利润转增股本以原股权百分比小数点后 2 位计算调整为百分比小数点后 4 位计算。

2007 年 8 月 31 日，亚太中汇会计师事务所有限公司为本次股权比例更正出具《关于云南路桥股份有限公司亚太验字 (2006) B-D-1 号验资报告的补充报告》(亚太验字 (2007) B-D-0067 号)。2007 年 9 月 19 日，公司办理完毕工商登记更正手续，股权结构具体如下：

表 1-15 2007 年 8 月股权比例更正后的公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	国运矿业 ^注	社会法人	110,500,789	31.5717
2	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
3	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
4	大理交运	社会法人	28,238,439	8.0681
5	鸿基实业	社会法人	17,500,000	5.0000
6	北市区客运	社会法人	17,500,000	5.0000
7	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
合计		-	350,000,000	100.0000

注：2007 年 7 月 25 日，国运教育更名为云南国运矿业投资开发有限公司（简称“国运矿业”）。

5、2007 年大理交运、北市区客运、鸿基实业股权转让

2007 年 9 月 14 日，大理交运与高能控股有限公司（以下简称“高能控股”）签署《股权转让协议》，大理交运将持有公司的 28,238,439 股全部向高能控股转让，转让总价为 28,238,439 元。

2007年10月8日北市区客运与高能控股签署《股权转让协议》，将其持有公司的17,500,000股向高能控股转让，转让总价为25,000,000元。

2007年10月8日，鸿基实业与高能控股签署《股权转让协议》，将其持有公司的17,500,000股向高能控股转让，转让价格17,500,000元。

上述股权转让事宜已经公司2007年第二次临时股东会审议通过，2007年10月19日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-16 2007 年股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量(股)	持股比例(%)
1	国运矿业	社会法人	110,500,789	31.5717
2	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
3	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
4	高能控股	社会法人	63,238,439	18.0681
5	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
	合计	-	350,000,000	100.0000

针对上述股权转让定价情况及原因，经主办券商及律师核查，大理交运、北市区客运、鸿基实业获得上述股权的历史成本分别为7,499,749.33元，440.00万元、440.00万元，本次转让价格较其历史成本分别溢价276.53%、468.18%、297.73%，上述股权转让方通过此次股权转让实现了较好的投资收益。此外，因2007年前后国家宏观经济政策不利于交通基础设施建设行业的发展，上述股权转让方本着市场化原则转让所持有的云南路桥股份。

6、2008年2月高能控股股权转让

2008年2月25日，高能控股与中交投资有限公司（以下简称“中交投资”）签订《股权转让协议》，将其持有公司的2,000万股（持股比例为5.71%）转让予中交投资，股份转让价格为4.30元/股（根据亚太中汇会计师事务所有限公司出具的亚太审字[2008]B-D-415号《审计报告》，截至2007年12月31日，公司每股净资产为1.80元），转让价款合计8,600万元。

该股权转让事项已经公司2008年第一次临时股东大会审议通过。2008年3月19日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-17 2008 年 2 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量(股)	持股比例(%)
1	国运矿业	社会法人	110,500,789	31.5717

2	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
3	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
4	高能控股	社会法人	43,238,439	12.3538
5	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
6	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
合计		-	350,000,000	100.0000

注：中国交通建设股份有限公司出具《确认函》确认其全资子公司中交投资所持有的公司股权所形成的权益为国有法人股。

鉴于股权受让方中交投资系国有法人，上述股权转让事项未履行评估程序，不符合《企业国有资产评估管理暂行办法》等相关法律规定，存在不规范情形。

7、2008年3月国运矿业、高能控股股权转让

2008年3月25日，国运矿业与温州环亚创业投资中心(有限合伙)（以下简称“温州环亚”）签订《股权转让协议》，将其持有公司的2,000万股转让予温州环亚，转让价格为4.30元/股，转让价款合计8,600万元。

2008年3月28日，高能控股与北京高盛源商贸有限公司（以下简称“北京高盛源”）签订《股权转让协议》，将其持有公司的600万股转让予北京高盛源，因北京高盛源为高能控股子公司，股权转让价格确定为1元/股。

上述股权转让事项已经公司2008年度第二次临时股东大会审议通过，2008年3月31日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-18 2008年3月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	国运矿业	社会法人	90,500,789	25.8574
2	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
3	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
4	高能控股	社会法人	37,238,439	10.6396
5	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
6	温州环亚	合伙企业	20,000,000	5.7143
7	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
8	北京高盛源	社会法人	6,000,000	1.7143
合计		-	350,000,000	100.0000

8、2008年4月国运矿业股权转让

2008年4月1日，国运矿业与浙江浙商创业投资股份有限公司（以下简称“浙商创投”）签订股权转让协议书，将其持有公司的1,000万股转让予浙商创投，股份转让价格为4.30元/股，转让价款合计4,300万元。

该股权转让事项已经公司 2008 年第三次临时股东大会审议通过，2008 年 4 月 28 日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-19 2008 年 4 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股占比（%）
1	国运矿业	社会法人	80,500,789	23.0002
2	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
3	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
4	高能控股	社会法人	37,238,439	10.6396
5	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
6	温州环亚	合伙企业	20,000,000	5.7143
7	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
8	北京高盛源	社会法人	6,000,000	1.7143
9	浙商创投	社会法人	10,000,000	2.8571
合计		-	350,000,000	100.0000

9、2008 年 6 月国运矿业股权转让

2008 年 2 月 24 日，国运矿业与宣威市会伦恒业发展有限公司（以下简称“宣威会伦”）签署《股权转让协议书》，将其持有公司的 750 万股转让予宣威会伦，转让价格为 4.00 元/股，转让价款合计 3,000 万元。

2008 年 5 月 22 日，国运矿业与无锡中科汇盈创业投资有限责任公司（以下简称“无锡中科”）签署《股权转让协议书》，将其持有公司的 500 万股转让予无锡中科，转让价格为 4.30 元/股，转让价款合计 2,150 万元。

2008 年 5 月 28 日，国运矿业与深圳市平安创新资本投资有限公司（以下简称“平安投资”）签署《股权转让协议》，将其持有公司的 2,000 万股转让予平安投资，转让价格为 4.30 元/股，转让价款合计 8,600 万元。

上述股权转让事宜已经公司 2008 年第四次临时股东大会审议通过，2008 年 6 月 18 日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-20 2008 年 6 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	社会法人	78,750,000	22.5000
3	国运矿业	社会法人	48,000,789	13.7145
4	高能控股	社会法人	37,238,439	10.6396
5	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
6	温州环亚	合伙企业	20,000,000	5.7143

7	平安投资	社会法人	20,000,000	5.7143
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	浙商创投	社会法人	10,000,000	2.8571
10	宣威会伦	社会法人	7,500,000	2.1429
11	北京高盛源	社会法人	6,000,000	1.7143
12	无锡中科	社会法人	5,000,000	1.4286
合计		-	350,000,000	100.0000

注：2008年5月，云南省公路规划勘察设计院更名为云南省交通规划设计研究院。

10、2009年3月国运矿业股权转让

2009年3月22日，国运矿业与高能控股签署《股权转让协议》，将其持有的公司8.5716%股权，合计30,000,789股转让予高能控股，转让价格为3.00元/股，转让价款合计90,002,367元。

2009年3月22日，国运矿业与北京高盛源签署《股权转让协议》，将其持有的公司5.1428%股权，合计1,800万股转让予北京高盛源，转让价格为3.00元/股，转让价款合计5,400万元。

上述股权转让事宜已经公司股东大会审议通过，该次股权转让完成后，公司股权结构具体如下：

表 1-21 2009年3月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	高能控股	社会法人	67,239,228	19.2112
4	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
5	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
6	温州环亚	合伙企业	20,000,000	5.7143
7	平安投资	社会法人	20,000,000	5.7143
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	浙商创投	社会法人	10,000,000	2.8571
10	宣威会伦	社会法人	7,500,000	2.1429
11	无锡中科	社会法人	5,000,000	1.4286
合计		-	350,000,000	100.0000

11、2009年11月高能控股股权转让

2009年11月16日，高能控股与山东华勤控股有限公司（以下简称“山东华勤”）签署《股权转让协议》，将其持有的公司2,000万股转让予山东华勤，转让价格为4.00元/股，转让价款合计8,000万元，此次股份转让价格以公司2008年底经审计的每股净资产值为依据（根据亚太中汇会计师事务所有限公司出具的

亚太审字[2009]B-D-0042-1号《审计报告》，截至2008年12月31日，公司每股净资产为2.28元)。

2009年11月18日，高能控股与鲁仕泽等41名自然人签署《股权转让协议》，将其持有的公司10,279,257股分别转让予鲁仕泽等41名自然人，鉴于该等股权受让自然人主要为公司管理层成员或核心业务人员，参照2008年底每股净资产值，此次转让价格协商确定为3.10元/股，转让价款合计31,865,696.70元。股权转让情况具体如下：

表 1-22 2009 年 11 月 18 日公司股权受让情况表

序号	姓名	身份证号	受让股份 (股)	持股比例 (%)	金额 (元)
1	鲁仕泽	53252419511010****	4,415,671	1.2616	13,688,580.10
2	王强	53230119561112****	325,419	0.0930	1,008,798.90
3	王云祥	53230119560304****	319,716	0.0913	991,119.60
4	角述宾	53230119640606****	301,097	0.0860	933,400.70
5	陈建刚	53230119671026****	301,097	0.0860	933,400.70
6	董桂忠	53230163122****	286,839	0.0820	889,200.90
7	李慧欣	53230119690629****	261,845	0.0748	811,719.50
8	杨光映	53230119640920****	232,323	0.0664	720,201.30
9	飞德存	51010319710509****	222,258	0.0635	688,999.80
10	鲁东海	53292319751112****	218,903	0.0625	678,599.30
11	刘廷辉	53322119731022****	196,761	0.0562	609,959.10
12	段远强	53230119670520****	177,806	0.0508	551,198.60
13	王强	53252419731122****	148,535	0.0424	460,458.50
14	蔡丛兵	32112319760806****	144,761	0.0414	448,759.10
15	何永忠	53252419620627****	126,226	0.0361	391,300.60
16	孙德贵	53220165051****	100,000	0.0286	310,000.00
17	杨绍兴	53292319750817****	100,000	0.0286	310,000.00
18	毛兴荣	53230119680420****	100,000	0.0286	310,000.00
19	应雄	51021419781201****	100,000	0.0286	310,000.00
20	段胜楼	53302319740902****	100,000	0.0286	310,000.00
21	杨家琪	53292319760805****	100,000	0.0286	310,000.00
22	欧美兰	53230119720603****	100,000	0.0286	310,000.00
23	杨金波	53011119750828****	100,000	0.0286	310,000.00
24	李光发	53230119630817****	100,000	0.0286	310,000.00
25	董贵强	53230119750120****	100,000	0.0286	310,000.00
26	罗森	53230119740613****	100,000	0.0286	310,000.00
27	李建功	53230119650927****	100,000	0.0286	310,000.00
28	任志远	53292319760627****	100,000	0.0286	310,000.00

29	沈继兴	53230119641109****	100,000	0.0286	310,000.00
30	窦有飞	53230119701023****	100,000	0.0286	310,000.00
31	董玲	53010219690725****	100,000	0.0286	310,000.00
32	潘载麟	53230119640825****	100,000	0.0286	310,000.00
33	杨洪庆	53230119720413****	100,000	0.0286	310,000.00
34	金凤富	53230119720918****	100,000	0.0286	310,000.00
35	杨晓玲	53012719740412****	100,000	0.0286	310,000.00
36	李伟丽	53230119770213****	100,000	0.0286	310,000.00
37	王兴聪	53230119731008****	100,000	0.0286	310,000.00
38	王永刚	53230119781005****	100,000	0.0286	310,000.00
39	彭洪伟	51022719760715****	100,000	0.0286	310,000.00
40	何灵伟	53230119551201****	100,000	0.0286	310,000.00
41	杨春兰	53230119660912****	100,000	0.0286	310,000.00
合计			10,279,257	2.9376	31,865,696.70

上述股权转让事项已经公司股东大会审议通过，2009年11月27日，公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-23 2009 年 11 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	高能控股	社会法人	36,959,971	10.5600
4	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
5	平安投资	社会法人	20,000,000	5.7143
6	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
7	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
8	温州环亚	合伙企业	20,000,000	5.7143
9	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
10	鲁仕泽等 41 名自然人	自然人	10,279,257	2.9369
11	浙商创投	社会法人	10,000,000	2.8571
12	宣威会伦	社会法人	7,500,000	2.1429
13	无锡中科	社会法人	5,000,000	1.4286
合计		-	350,000,000	100.0000

12、2009 年 12 月高能控股股权转让

2009 年 12 月 24 日，高能控股分别与上海载荣投资管理有限公司（以下简称“载荣投资”）、自然人李锋及李伟奇签署《股权转让协议》，将其持有的公司 6,209,971 股、2,000,000 股及 4,000,000 股分别向上述三方予以转让，转让价格均为 4.00 元/股。

2009年12月25日，高能控股分别与无锡中科、宣威会伦、浙商创投、温州环亚签署《股权转让协议》，将其持有的公司150万股、225万股、300万股、600万股分别向上述四方予以转让，转让价格均为3.00元/股。该股权转让事宜已经公司股东大会审议通过，2010年1月20日，公司办理完毕工商登记变更，股权结构具体如下：

表 1-24 2009 年 12 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
4	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
5	平安投资	社会法人	20,000,000	5.7143
6	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
7	中交投资	国有法人	20,000,000	5.7143
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	高能控股	社会法人	12,000,000	3.4286
10	浙商创投	社会法人	13,000,000	3.7143
11	鲁仕泽等 41 名自然人	自然人	10,279,257	2.9369
12	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
13	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
14	载荣投资	社会法人	6,209,971	1.7743
15	李伟奇	自然人	4,000,000	1.1429
16	李 锋	自然人	2,000,000	0.5714
	合计	-	350,000,000	100.0000

13、2010 年载荣投资、高能控股股权转让

2010年3月10日，载荣投资与上海臣嘉投资管理有限公司（以下简称“臣嘉投资”）签署《股权转让协议》，将其持有的公司490万股向臣嘉投资予以转让，转让价格为4.75元/股。

2010年4月20日，高能控股与中交投资签署《股权转让协议》，将其持有的公司600万股向中交投资予以转让，转让价格为3.00元/股（根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的中审亚太审[2010]云-0460号《审计报告》，截至2009年12月31日，公司每股净资产为2.64元）。2010年4月29日，高能控股与平安投资签署《股权转让协议》，将其持有的公司600万股向平安投资予以转让，转让价格为3.00元/股。2010年5月12日，公司办理完毕工商变更登记，股权

结构具体如下：

表 1-25 2010 年股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	中交投资	国有法人	26,000,000	7.4286
4	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
5	平安投资	社会法人	26,000,000	7.4286
6	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
7	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	浙商业投	社会法人	13,000,000	3.7143
10	鲁仕泽等 41 名自然人	自然人	10,279,257	2.9369
11	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
12	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
13	臣嘉投资	社会法人	4,900,000	1.4000
14	李伟奇	自然人	4,000,000	1.1429
15	李 锋	自然人	2,000,000	0.5714
16	载荣投资	社会法人	1,309,971	0.3743
合计		-	350,000,000	100.0000

鉴于股权受让方中交投资系国有法人，上述股权转让事项未履行评估程序，不符合《企业国有资产评估管理暂行办法》等相关法律规定，存在不规范情形。

14、2011 年 3 月中交投资股权转让

2011 年 2 月 1 日至 2011 年 3 月 4 日，中交投资将所持有的公司 2,000 万股（持股比例为 5.7143%）在天津产权交易中心挂牌拟进行协议转让。

2011 年 3 月 18 日，通过天津产权交易中心，中交投资与上海洪鑫源实业有限公司（以下简称“上海洪鑫源”）达成转让协议，约定中交投资将所持有的云南路桥 5.7143% 股权，合计 2,000 万股转让给上海洪鑫源，转让总价款为 10,000 万元。该转让价格系根据北京科之源资产评估有限责任公司出具的评估报告对云南路桥以 2010 年 9 月 30 日为评估基准日的净资产评估值 169,200.49 万元为定价依据，即本次转让股权份额对应的评估值为 9,668.62 万元，经双方协商定价为 10,000 万元。公司办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-26 2011 年 3 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
4	平安投资	社会法人	26,000,000	7.4286
5	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
6	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
7	上海洪鑫源	社会法人	20,000,000	5.7143
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	浙商创投	社会法人	13,000,000	3.7143
10	鲁仕泽等 41 名自然人	自然人	10,279,257	2.9369
11	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
12	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
13	中交投资	国有法人	6,000,000	1.7143
14	臣嘉投资	社会法人	4,900,000	1.4000
15	李伟奇	自然人	4,000,000	1.1429
16	李 锋	自然人	2,000,000	0.5714
17	载荣投资	社会法人	1,309,971	0.3743
合计		-	350,000,000	100.0000

15、2011 年 8 月平安投资股权转让

2011 年 4 月 29 日，平安投资与上海众晶创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海众晶”）签署《股权转让协议书》，将其持有的公司 600 万股向上海众晶予以转让，转让价格为 5.20 元/股。

2011 年 5 月 10 日，平安投资与天津百富源股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“天津百富源”）签署《股权转让协议书》，将其持有的公司 300 万股向天津百富源予以转让，转让价格为 5.20 元/股。

2011 年 6 月 7 日，平安投资与天津涌鑫投资有限公司（以下简称“涌鑫投资”）签署《股权转让协议书》，将其持有的公司 800 万股向涌鑫投资予以转让，转让价格为 5.10 元/股。

2011 年 6 月 7 日，平安投资与北京金色成长投资管理有限公司（以下简称“北京金色成长”）签署《股权转让协议书》，将其持有的公司 100 万股向北京金色成长予以转让，转让价格为 5.10 元/股。公司已办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-27 2011 年 8 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
4	北京高盛源	社会法人	24,000,000	6.8571
5	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
6	上海洪鑫源	社会法人	20,000,000	5.7143
7	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
8	浙商创投	社会法人	13,000,000	3.7143
9	鲁仕泽等 41 名自然人	自然人	10,279,257	2.9369
10	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
11	平安投资	社会法人	8,000,000	2.2857
12	涌鑫投资	社会法人	8,000,000	2.2857
13	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
14	中交投资	国有法人	6,000,000	1.7143
15	上海众晶	合伙企业	6,000,000	1.7143
16	臣嘉投资	社会法人	4,900,000	1.4000
17	李伟奇	自然人	4,000,000	1.1429
18	天津百富源	合伙企业	3,000,000	0.8571
19	李 锋	自然人	2,000,000	0.5714
20	载荣投资	社会法人	1,309,971	0.3743
21	北京金色成长	社会法人	1,000,000	0.2857
合计		-	350,000,000	100.0000

16、2013 年 6 月北京高盛源股权转让

2013 年 1 月 25 日，北京高盛源分别与自然人郑建家、王荣坤签订《股权转让协议》，将其持有的云南路桥 260 万股、613.1027 万股分别转让给郑建家、王荣坤，转让价格均为 4 元/股。

上述股权转让事宜经 2012 年度股东大会通过，公司已办理完毕工商变更登记，股权结构具体如下：

表 1-28 2013 年 6 月股权转让后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量（股）	持股比例（%）
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
4	鲁仕泽等 45 名自然人	自然人	25,010,284	7.1458

5	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
6	上海洪鑫源	社会法人	20,000,000	5.7143
7	北京高盛源	社会法人	15,268,973	4.3626
8	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
9	浙商创投	社会法人	13,000,000	3.7143
10	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
11	平安投资	社会法人	8,000,000	2.2857
12	涌鑫投资	社会法人	8,000,000	2.2857
13	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
14	中交投资	国有法人	6,000,000	1.7143
15	上海众晶	合伙企业	6,000,000	1.7143
16	臣嘉投资	社会法人	4,900,000	1.4000
17	天津百富源	合伙企业	3,000,000	0.8571
18	载荣投资	社会法人	1,309,971	0.3743
19	北京金色成长	社会法人	1,000,000	0.2857
合计		-	350,000,000	100.0000

17、2013年12月股东股权继承

公司股东李光发于2013年11月6日死亡，李雨鸿系李光发之子，系其合法继承人，李光发之妻出具《放弃继承权声明书》，由此，李雨鸿依法继承了李光发所持有的公司100,000股股份。该股权继承事项已经云南省昆明市真元公证处公证，经股东大会审议通过，公司已办理工商变更登记手续，变更后的股权结构如下：

表 1-29 2013年12月股东股权继承后公司股权结构表

序号	股东名称	股东类别	持股数量(股)	持股比例(%)
1	第四路桥	国有法人	84,385,772	24.1102
2	路桥房产	国有法人	78,750,000	22.5000
3	温州环亚	合伙企业	26,000,000	7.4286
4	山东华勤	社会法人	20,000,000	5.7143
5	上海洪鑫源	社会法人	20,000,000	5.7143
6	高盛源	社会法人	15,268,973	4.3626
7	云南规划院	国有法人	13,125,000	3.7500
8	浙商创投	社会法人	13,000,000	3.7143
9	宣威会伦	社会法人	9,750,000	2.7857
10	平安投资	社会法人	8,000,000	2.2857
11	涌鑫投资	社会法人	8,000,000	2.2857
12	无锡中科	社会法人	6,500,000	1.8571
13	王荣坤	自然人	6,131,027	1.7517
14	中交投资	国有法人	6,000,000	1.7143
15	上海众晶	合伙企业	6,000,000	1.7143
16	臣嘉投资	社会法人	4,900,000	1.4000

17	天津百富源	合伙企业	3,000,000	0.8571
18	载荣投资	社会法人	1,309,971	0.3743
19	北京金色成长	社会法人	1,000,000	0.2857
20	鲁仕泽	自然人	4,415,671	1.2616
21	李伟奇	自然人	4,000,000	1.1429
22	郑建家	自然人	2,600,000	0.7429
23	李 锋	自然人	2,000,000	0.5714
24	王 强	自然人	325,419	0.0930
25	王云祥	自然人	319,716	0.0913
26	角述宾	自然人	301,097	0.0860
27	陈建刚	自然人	301,097	0.0860
28	董桂忠	自然人	286,839	0.0820
29	李慧欣	自然人	261,845	0.0748
30	杨光映	自然人	232,323	0.0664
31	飞德存	自然人	222,258	0.0635
32	鲁东海	自然人	218,903	0.0625
33	刘廷辉	自然人	196,761	0.0562
34	段远强	自然人	177,806	0.0508
35	王 强	自然人	148,535	0.0424
36	蔡丛兵	自然人	144,761	0.0414
37	何永忠	自然人	126,226	0.0361
38	孙德贵	自然人	100,000	0.0286
39	杨绍兴	自然人	100,000	0.0286
40	毛兴荣	自然人	100,000	0.0286
41	应 雄	自然人	100,000	0.0286
42	段胜楼	自然人	100,000	0.0286
43	杨家琪	自然人	100,000	0.0286
44	欧美兰	自然人	100,000	0.0286
45	杨金波	自然人	100,000	0.0286
46	李雨鸿	自然人	100,000	0.0286
47	董贵强	自然人	100,000	0.0286
48	罗 森	自然人	100,000	0.0286
49	李建功	自然人	100,000	0.0286
50	任志远	自然人	100,000	0.0286
51	沈继兴	自然人	100,000	0.0286
52	窦有飞	自然人	100,000	0.0286
53	董 玲	自然人	100,000	0.0286
54	潘载麟	自然人	100,000	0.0286
55	杨洪庆	自然人	100,000	0.0286
56	金凤富	自然人	100,000	0.0286
57	杨晓玲	自然人	100,000	0.0286
58	李伟丽	自然人	100,000	0.0286
59	王兴聪	自然人	100,000	0.0286
60	王永刚	自然人	100,000	0.0286
61	彭洪伟	自然人	100,000	0.0286
62	何灵伟	自然人	100,000	0.0286

63	杨春兰	自然人	100,000	0.0286
合计		-	350,000,000	100.00

18、中介机构核查意见

经核查，云南同春认为公司股权转让过程中部分国有股权转让存在程序瑕疵，但国有资产监督管理部门已对公司国有股权的情况予以确认，相关股权转让事项不存在重大法律风险，对本次挂牌不构成实质性障碍。

经核查，公司历史沿革中涉及部分国有股权转让过程未履行必要的评估程序，存在不规范情形。针对公司此次拟挂牌事项，云南省国有资产监督管理委员会就公司国有股权设置情况出具了《关于云南路桥股份有限公司国有股权设置情况予以确认的函》（云国资产权函【2014】11号）。

鉴于此，主办券商认为，公司股本演变过程中部分国有股权转让过程存在程序瑕疵，但该等股权转让行为遵循了市场化定价原则，不存在侵害国有资产利益情形，国有资产监督管理部门已对公司国有股权设置情况予以确认批复，该等股权转让事项不存在重大法律风险，对本次挂牌不构成实质性障碍。公司依法设立并合法存续两年以上，符合本次挂牌主体资格条件。

五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

鲁仕泽，男，1951年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师、一级注册建造师、一级项目经理。1969年4月至1984年3月任云南省公路二处一队业务员；1984年4月至1999年1月历任云南省第二公路桥梁工程公司一队队长、副总经理、总经理；1999年2月至2002年1月任云南省第四公路桥梁工程有限责任公司董事长兼总经理；2002年2月至2011年6月任公司总经理；2002年2月至今任公司董事长。

角述宾，男，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师、一级注册建造师、一级项目经理。1987年8月至2002年10月历任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、主办技术员、项目经理部工程师、技术科科长、副总工程师、总工程师；2002年11月至今任公司总工程师；2003年4月至

今任公司副董事长。

王强，男，1956 年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。1975 年 12 月至 1977 年 3 月就职于云南省第五公路工程处；1977 年 4 月就职于云南省公路四处；1981 年 8 月就读于重庆交通学院公路工程专业；1985 年至 1999 年 1 月历任云南省第四公路桥梁工程公司办公室秘书、总经理助理、办公室主任；1999 年 2 月至 2002 年 1 月任云南省第四公路桥梁工程有限责任公司副总经理；2002 年 2 月至 2007 年 5 月历任云南省第四公路桥梁工程公司副总经理、总经理；2004 年至今任荣康置业董事长、总经理；2007 年 5 月至 2011 年 12 月任公司副总经理；2013 年 2 月至今任兴滇公路执行董事；2002 年 1 月至今任公司董事。

陈建刚，男，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级经济师、一级注册建造师、一级项目经理。1987 年 2 月至 1999 年 3 月历任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、分队长、分公司技术副经理、分公司经理；1999 年 3 月至 2002 年 1 月历任云南省第四公路桥梁工程有限责任公司项目经理、分公司经理；2002 年 2 月至 2003 年 4 月任公司昆石项目经理部经理；2003 年 4 月至 2011 年 6 月任公司副总经理；2011 年 6 月至今任公司董事、总经理。

杨绍兴，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，注册会计师。1996 年 7 月至 1999 年 1 月任云南省第四公路桥梁工程公司项目部财务会计；1999 年 2 月至 2002 年 1 月任云南省第四公路桥梁工程有限责任公司项目部财务会计；2002 年 2 月至 2008 年 7 月历任公司个屯项目部核算中心主任、磨思总承包指挥部财务处处长；2008 年 8 月至今任公司财务副总监；2009 年 11 月至今任公司董事会秘书；2012 年 1 月至今任公司董事。

段远强，男，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1988 年 7 月至 1999 年 12 月历任云南省第四公路桥梁工程公司第六工程处技术员、第三工程处技术副经理、第五项目经理部总工程师；2000 年 1 月至 2003 年 7 月任公司鸡石项目经理部总工程师；2003 年 8 月至 2011 年 6 月任云南个旧个屯公路隧道开发公司董事长、总经理；2005 年 4 月至 2005 年 12 月任公司总经理助理；2006 年 4 月至 2006 年 7 月任公司通沈高速公路吉林段 06 合同段项目经理部经理；2006 年 7 月至 2007 年 5 月任公司副总经理；2007 年 5

月至今任云南省第四公路桥梁工程公司董事长、总经理；2012年1月至今任公司董事。

董桂忠，男，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级经济师。1980年12月至2001年12月历任云南省第四公路桥梁工程公司石咀指挥部通讯员、公司团委书记、服务公司经理、交通工程分公司经理、党支部书记、公司党委组织部副部长、部长等职；2002年1月至2009年11月任公司副总经理、董事会秘书；2007年5月至今任云南省第四公路桥梁工程公司党委书记；2002年1月至今任公司董事。

赵甦，女，1963年出生，中国籍，无境外永久居留权，工商管理博士，高级会计师。1984年至1995年12月在海南新大洲摩托车股份有限公司工作；1996年至1999年6月任海南恒泰芒果产业有限公司财务部长助理。2000年至2006年11月任海南五指山集团有限公司副总裁；2006年至2007年6月任浙江宁波惠康集团有限公司副总裁兼董事会秘书。2007年至2008年2月任华丰建设股份有限公司总会计师、董事会秘书；2008年至今浙商创投合伙人、财务总监、投后管理总监；2012年1月至今任公司董事。

向世界，男，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权，工商管理研究生。1997年至1999年任温州企业形象策划有限公司企划总监；1999年至2001年任温州零点策略企划机构总经理；2001年至2007年任乔顿集团有限公司副总经理；2007年至今任温州环亚创业投资中心(有限合伙)总经理；2011年至今任温州股权投资行业协会会长助理；2012年1月至今任公司董事。

金冠峰，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，投资经济研究生，经济师。1994年7月至2004年10月任海通证券股份有限公司国际业务部资深分析师；2004年10月至2007年4月任交银国际(香港)有限公司高级经理；2007年4月至2010年3月任上海万业企业股份有限公司资本运营部总监助理；2010年3月至今任山东华勤投资控股有限公司投资总监；2012年1月至今任公司董事。

王松江，男，1960年出生，中国籍，无境外永久居留权，教授，博士生导师。1982年1月至1992年5月任云南省林业厅规划院工作助理工程师、工程师、高级工程师；1996年11月至1998年6月任云南生态经济研究中心副主任、高

级工程师；1998年6月至今任昆明理工大学管理与经济学院工商管理系主任、教授、博士研究生导师；2009年1月至今任公司独立董事。

田育南，男，1954年出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历，教授。1980年12月至今就职于云南省委党校，历任宣传科放映员、国民经济管理教研室资料员、经济管理教研部助教、讲师、副教授、教授；2009年1月至今任公司独立董事。

王旭明，男，1958年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1977年至1991年5月任楚雄汽车运输总站宣传干事、宣传部长；1991年6月至2005年10月任楚雄金铃装饰工程有限公司董事长；2005年11月至2006年12月任迪庆州迪姆生态高新产业有限公司副总经理；2007年至今任大理山水环保科技有限公司董事长；2009年1月至今任公司独立董事。

沈延红，女，1967年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。1993年5月至1995年4月任北京金英食品有限公司财务总监；1995年5月至2001年9月任北京兴华会计师事务所有限责任公司项目经理；2001年10月至2004年1月任北京晓松房地产开发有限公司财务总监；2004年2月至今任北京瑞群会计师事务所有限责任公司副总经理、合伙人；2009年1月至今任公司独立董事。

杨建源，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1994年6月至1999年6月历任昆明市樱花宾馆团委副书记、销售部经理；1999年7月至2000年4月任大理金岛旅游公司总经理；2000年5月至2001年9月任昆明佳华酒店副总经理；2001年9月至2006年10月任云南省科技国际旅行社总经理、党支部书记；2006年11月至今任云南省中小企业协会副秘书长；2009年1月至今任公司独立董事。

（二）监事基本情况

李慧欣，男，1969年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。1992年7月至1997年6月任云南机器四厂技术员、项目技术负责人；1997年7月至2000年7月就职于云南省第四公路桥梁工程公司；2002年8月至2006年10月任公司证券业务部副部长、部长；2006年11月至今任景谷水电董事长；2009年1月至今任公司监事会召集人。

李文明，男，1965 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，政工师。1981 年 8 月至 1984 年 9 月就职于云南省公路规划勘察设计院第一公路勘测设计队；1984 年 9 月至 1986 年 7 月在云南省交通职工中等专业学校；1986 年 7 月至 1998 年 10 月任职于云南省公路规划勘察设计院第一公路勘测设计队；1998 年 10 月至 2001 年 12 月任云南省公路规划勘察设计院办公室主任；2001 年 12 月至 2010 年 2 月任云南省公路规划勘察设计院组织人事宣教处处长；2003 年 9 月至 2009 年 10 月任云南省公路规划勘察设计院党委副书记兼纪委书记；2009 年 10 月至今任云南省交通规划设计研究院党委书记；2012 年 1 月至今任公司监事。

李绍琴，女，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理会计师。1997 年 7 月至 1999 年 1 月任云南省第一公路桥梁工程公司出纳；1999 年 2 月至 2001 年 3 月就职于云南省第四公路桥梁工程有限责任公司；2001 年 4 月至 2007 年 4 月任公司出纳、项目经理部核算中心主任；2007 年 5 月至 2008 年 6 月任云南省第四公路桥梁工程公司财务处处长；2008 年 7 月至 2009 年 7 月在公司证券法律部工作；2009 年 8 月至今历任云南省第四公路桥梁工程公司办公室副主任、办公室主任；2009 年 1 月至今任公司监事。

金凤富，男，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。1995 年 8 月至 1999 年 1 月任云南省第四公路桥梁工程公司出纳、主办会计；1999 年 1 月至 2002 年 8 月任公司第四分公司主办会计；2002 年 9 月至 2012 年 1 月历任公司资产财务部主办会计、财务部副经理；2012 年 1 月至今任公司证券法律部经理；2012 年 1 月至今任公司职工监事。

李清秀，女，1979 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理工程师。2004 年 7 月至今就职于公司市场部、技术质量部、办公室；2009 年 1 月至今任公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

陈建刚，总经理，简历详见“一、公司董事会成员简介”。

角述宾，总工程师，简历详见“一、公司董事会成员简介”。

杨绍兴，董事会秘书，简历详见“一、公司董事会成员简介”。

刘廷辉，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。1995 年 8 月至 1996 年 5 月任云南省第四公路桥梁工程公司十一分公司会计；1996 年 5 月至 1999 年 4 月任云南省第四公路桥梁工程公司六分公司会计；1999 年 4 月至 2002 年 2 月任云南省第四公路桥梁工程公司财务科出纳；2002 年 2 月至 2004 年 11 月任公司资产财务部部长；2004 年 11 月至 2005 年 12 月任公司财务副总监；2006 年 1 月至今任公司财务总监。

段胜楼，男，1974 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师、经济师。2000 年 9 月至 2001 年 3 月任公司大理至保山高速公路第二合同段六分公司技术员；2001 年 4 月至 2009 年 10 月历任公司市场部业务员、业务主办、市场部副经理、市场部经理；2009 年 11 月至 2012 年 1 月任公司副总经济师、市场部经理；2012 年 1 月至今任公司总经理经济师、市场部经理。

鲁东海，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，企业管理研究生，经济师。1995 年 2 月至 1996 年 12 月任云南省第四公路桥梁工程公司路面二分公司劳员工；1997 年 1 月至 2000 年 2 月任云南省第四公路桥梁工程公司第三项目经理部征迁办主任；2000 年 3 月至 2004 年 12 月历任云南省路桥四公司中松项目经理部副经理、经理；2004 年 12 月至 2005 年 7 月任公司罗富高速公路项目经理部经理；2005 年 1 月至 2007 年 5 月任公司总经理助理；2006 年 2 月至今任荣康置业总经理；2009 年 6 月至 2011 年 6 月任云南国运矿业开发投资有限公司董事长；2010 年 8 月至今任泛亚投资执行董事、总经理；2007 年 5 月至今任公司副总经理。

蔡丛兵，男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，工程管理大专，工程师。1998 年 7 月至 2000 年 3 月任云南省第四公路桥梁工程公司十二分公司技术员；2000 年 4 月至 2002 年 1 月历任公司技术质量部任副经理、经理；2002 年 2 月至 2005 年 8 月任公司技术质量部经理；2005 年 9 月至 2011 年 12 月历任公司总经理助理、副总工程师；2012 年 1 月至今任公司副总经理。

应雄，男，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2001 年 9 月至 2003 年 6 月任公司隧道二分公司技术员、副主任工程师；2003 年 7 月至 2006 年 6 月任公司隧道工程处主任工程师、处长；2006 年 7 月至 2011 年 5 月任公司磨思高速公路隧道项目部经理；2011 年 6 月至 2011 年 12 月

任公司普宣高速公路第八合同段项目经理；2012年1月至今任公司副总经理。

高国岗，男，1973年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1998年7月至2000年4月任云南省第四公路桥梁工程公司桥梁四分公司技术员；2000年4月至2003年10月任公司桥梁五分公司副主任工程师、主任工程师；2003年10月至2005年1月任公司安楚高速公路十二合同段项目总工程师；2005年1月至2007年10月任公司永武高速公路A2合同段项目总工程师；2007年10月至2011年6月任昆明绕城高速公路西南段土建第五合同段项目经理；2011年6月至今任公司昆明绕城高速公路西北段土建第七合同段项目经理；2013年11月至今任公司副总经理。

王在杭，男，1974年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1996年7月至1996年12月历任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、项目总工程师、生产经营科副科长；2002年1月至2007年7月历任公司生产经营部副部长、部长、副总经济师；2007年7月至今任公司技术质量部部长、副总工程师；2013年11月至今任公司副总经理。

任志远，男，1976年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1999年7月至2001年8月任公司昭麻二级公路路面工程技术员；2001年8月至2003年6月任公司路面三分公司副主任工程师；2003年6月至2004年11月任公司鸡个高速公路路面项目部项目总工程师；2004年11月至2005年5月任公司楚大高速公路路面大修项目部副经理；2005年6月至2006年6月任公司昆曼公路老挝段路面工程处处长；2005年8月至今任公司第二路面工程处处长；2013年11月至今任公司副总经理。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

表 1-30 最近两年主要会计数据和财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额（元）	5,645,785,977.30	5,068,793,528.23
负债总额（元）	4,315,878,110.05	3,774,901,694.93
股东权益合计（元）	1,329,907,867.25	1,293,891,833.30
归属于母公司所有者的股东权益合计（元）	1,326,146,239.18	1,292,610,246.41
每股净资产（元）	3.80	3.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.79	3.69
资产负债率（母公司）（%）	74.12	72.03
流动比率（倍）	0.64	0.48

速动比率（倍）	0.47	0.37
项目	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	2,105,033,275.41	2,370,637,852.60
净利润（元）	54,140,903.74	115,999,801.63
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	54,066,953.06	116,274,808.41
扣除非经常性损益后的净利润（元）	52,171,262.26	117,959,246.21
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	52,097,311.58	118,234,252.99
毛利率（%）	15.15	14.45
净资产收益率（%）	4.16	9.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.01	9.58
基本每股收益（元/股）	0.15	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.33
应收帐款周转率（次）	4.79	3.25
存货周转率（次）	3.55	3.74
经营活动产生的现金流量净额（元）	29,125,910.46	-176,145,987.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	-0.50

七、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

联系电话：021-61376555

传真：021-61376550

项目负责人：刘伟

主办券商成员：王春晓、王文静、李啸、张乐

（二）律师事务所

名称：云南同春律师事务所

负责人：谢同春

住所：云南省昆明市滇池路 788 号物管楼 2 楼

联系电话：0871-64645877

传真：0871-64645877

经办律师：谢同春、廖栋

（三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层

电话：010-51716801

传真：010-51716790

签字注册会计师：管云鸿、徐毅

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988132

（五）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）主要业务情况

公司核定的经营范围为：公路工程建设、桥梁工程建设、隧道工程建设、水利工程建设、市政工程建设、公路管理与养护、铁路冲程建筑、港口工程建设、机场场道工程建设、土石方工程、工程测绘、新材料的研制与应用、道路监控系统的研制与开发；对生物工程、房地产、电力、旅游、环境保护、信息产业的投资（以上各项，涉及专项审批的，凭许可证经营），承包境外公路工程 and 境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）

公司通过本部及子公司路桥监理、路桥试检开展公路工程施工和工程测绘、工程监理及试验检测业务。公司通过子公司路桥绿化开展公路等工程项目绿化业务。公司通过子公司景谷水电运营水力发电业务。

（二）主要产品、服务及用途

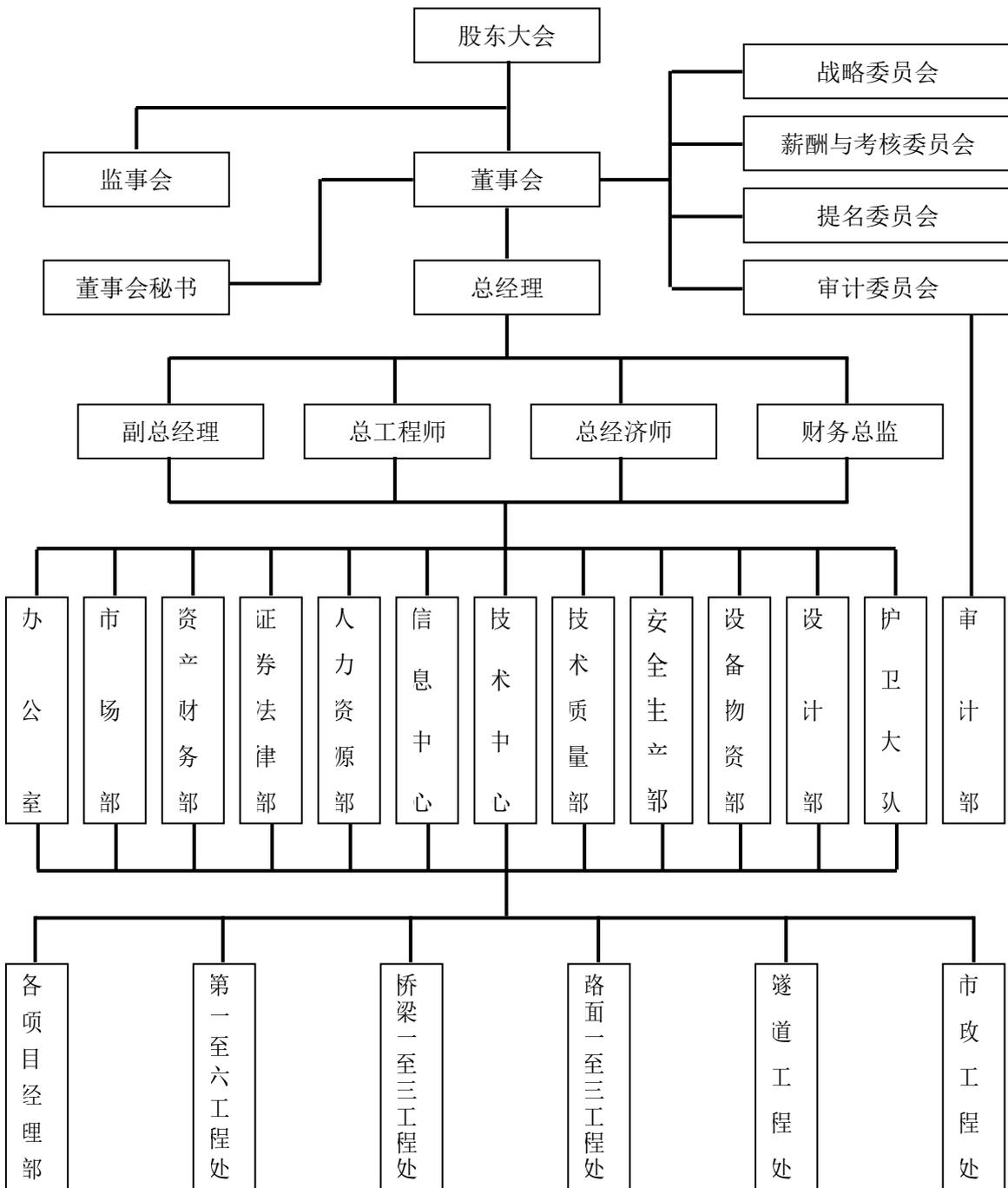
公司主要从事高等级公路及公路路基、路面、桥梁、隧道、机场跑道等工程施工以及相关辅助的监理、检测、物流仓储、路面绿化等业务，其中公路、桥梁、隧道、机场跑道等均属国家或地区重要基础设施。

公司子公司景谷水电主要从事水力发电的运营，电力产品系国民经济发展中最重要的基础能源产品。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）公司组织结构图

图 2-1 公司组织结构图



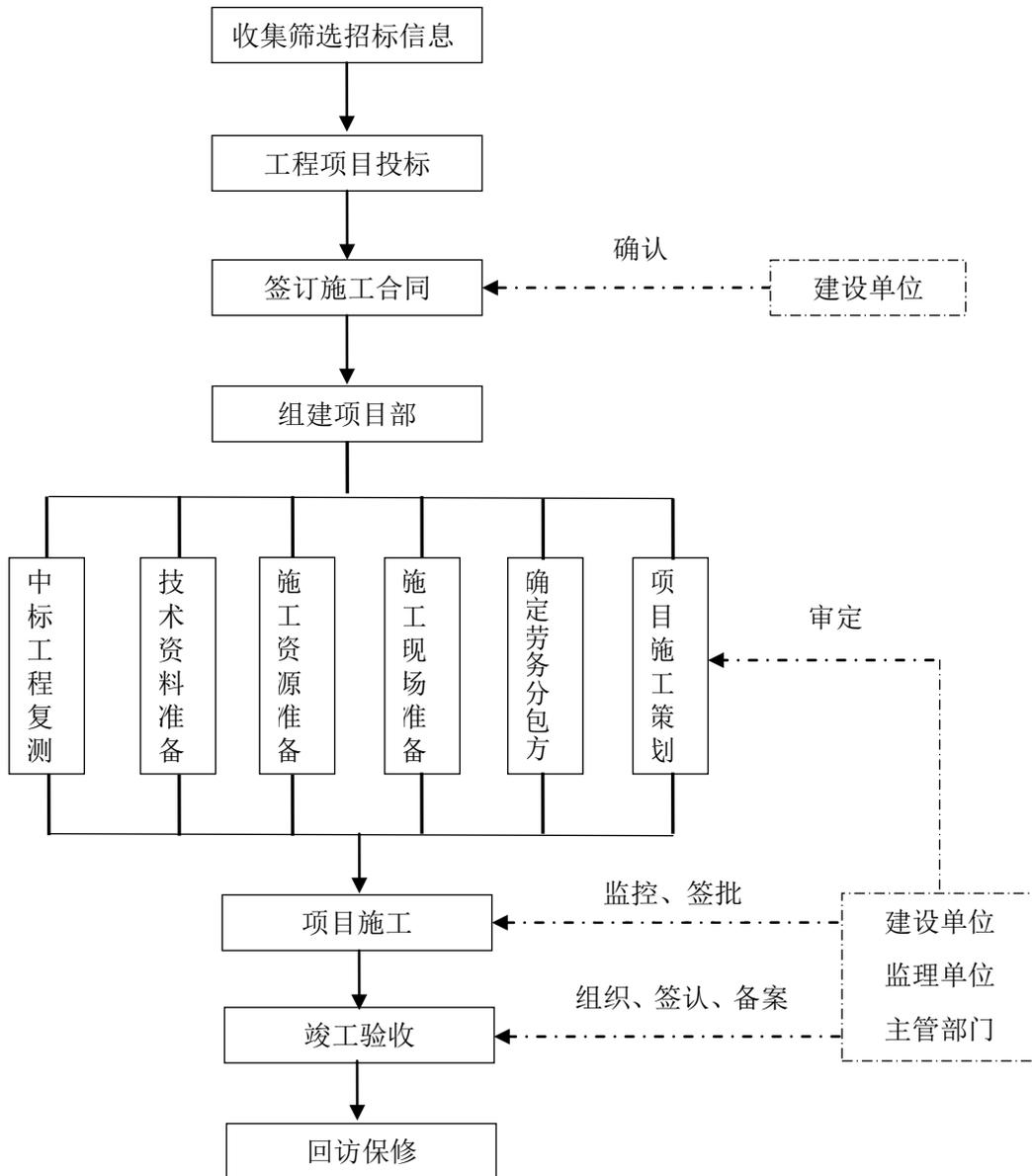
(二) 公司主要业务流程

1、公路工程施工业务流程

(1) 工程施工服务流程

公司目前主要从事公路工程施工业务，公司工程施工服务流程主要包括招标信息收集、组织投标、签订合同、工程施工和业主验收等环节。公司工程施工服务流程具体如下：

图 2-2 工程施工服务流程



如上图，关于公司工程施工业务服务流程情况说明如下：

① 收集筛选招标信息

公司市场部门通过中国采购与招标网网上公布的项目招标信息收集并筛选公司相关项目信息。

② 工程项目投标

公司市场部将有关工程招投标的文件和其他资料进行统一整理、筛选，初步评审投标的可行性，提出初步意见后上报公司总经理、董事长审批；高管人员

审批投标后，公司组织投标项目组，购买标书，提交资格预审文件，进行投标前工程调查和评审，组织编写投标文件，其中市场开发部负责编写经济标，施工管理部负责编写技术标，并分别经公司总经理和总工程师审核，报公司总经理、董事长审核签字后投标。

③ 签订施工合同

项目中标后，公司将与建设单位（发包方）进一步商谈有关合同细节，并签订正式合同。

④ 组建项目部

工程项目合同签订后，公司按照合同规定和业主要求，组建项目部。项目部负责项目施工策划、人员组织、施工现场准备、调配设备进行资源准备、技术资料准备及工程复测等工作。

⑤ 工程施工

工程施工阶段，项目部严格按照合同要求的技术标准、质量控制规定、安全和环境保护要求，进行工程施工流程的控制与管理。与此同时，公司建立和实施科学严格的经营稽核制度，加强工程成本核算工作，提高项目事前、事中、事后的全过程控制力度，根据业主批准核实的工程量清单及实际施工进度、基础资料和设计变更，对工程项目部的成本预测、完工稽核、经济运行进行监督。

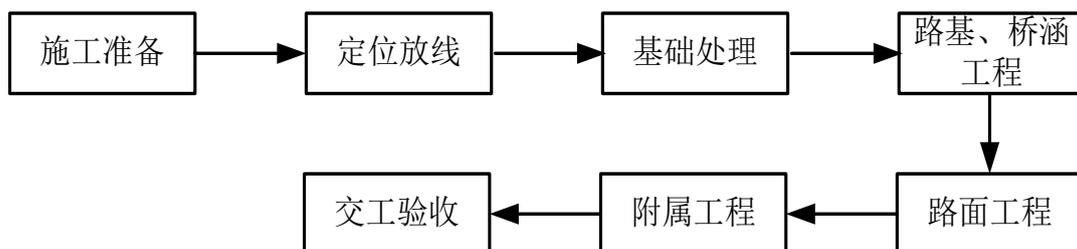
⑥ 业主验收合格，进入质保期

工程项目合同完成后，由业主和监理方验收合格，工程交付使用，进入质保期。质保期结束后，业主将质保金返还给施工方。

(2) 各类工程施工项目施工流程

① 道路工程施工流程

图 2-3 道路工程施工流程图



A、施工准备

施工准备包括电力线架设、进场道路的修建、临时驻地建设、征地拆迁、机械设备进场、各种监理业主手续等环节。

B、定位放线

定位放线包括路线控制点三维座标的复测、实际地面线与设计地面线复测对比、构造物实际位置合理性调查等。

C、基础处理

基础处理是指道路位置处地质软弱需采取的工程措施,包括碎石桩处理、CFG桩处理、粉喷桩处理、碎石垫层处理、换填处理等措施。

D、附属工程

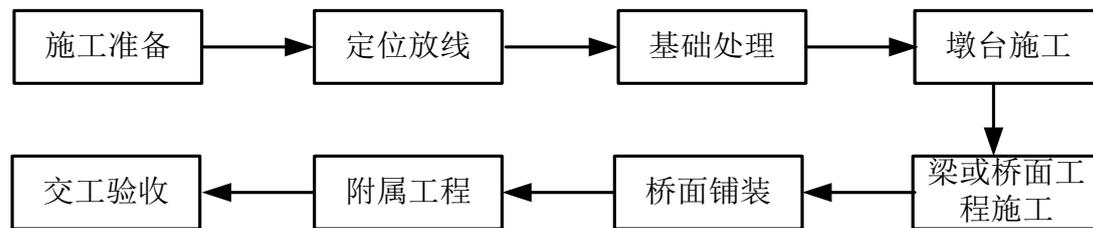
附属工程指除主体工程外的,不对工程性能起决定作用的工程,如道路外排水沟、涵洞、恢复地方道路等等工程。

E、交工验收

交工验收指由业主组织,有监理单位、设计单位、施工单位共同参与对已完工程进行质量检查、验收评定并进行结算支付的工作环节。

② 桥梁工程施工流程

图 2-4 桥梁工程施工流程图



A、施工准备

施工准备包括电力线架设、进场道路的修建、临时驻地建设、征地拆迁、机械设备进场、混凝土拌和设备安装及试运行、钢筋加工厂建设、各种监理业主手续等环节。

B、定位放线

定位放线包括桥梁控制点三维座标的复测、桥梁墩柱位置地面线复测、桥梁

施工控制网的建立等。

C、基础处理

基础处理包括桩基础、扩大基础、明挖基础等。

D、墩台、梁或桥面工程施工

墩台、梁或桥面工程施工指桥梁墩柱、系梁、盖梁、桥台、承台等施工以及梁板预制、梁现浇、梁板安装等工程。

E、桥面铺装

桥面铺装指桥面防水层混凝土的浇筑。

F、附属工程

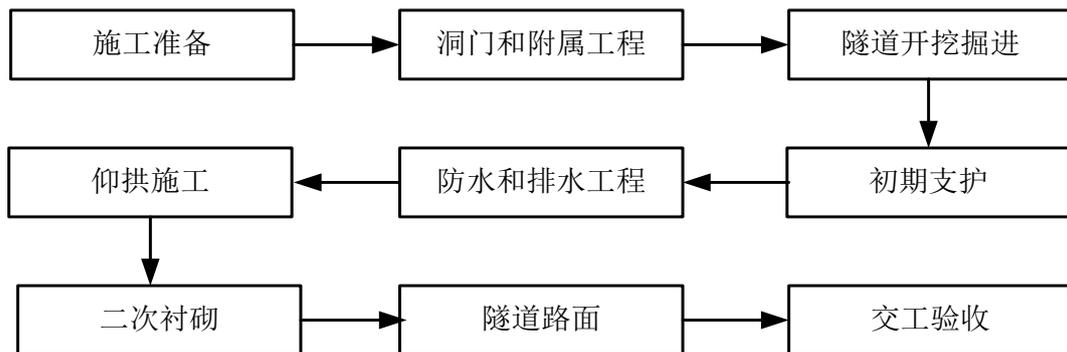
附属工程包括桥梁防撞墙、泄水孔安装、桥头搭板、桥台锥形护坡、排水等工程。

G、交工验收

交工验收指由业主组织，有监理单位、设计单位、施工单位共同参与对已完工程进行质量检查、验收评定并进行结算支付的工作环节。

③ 隧道工程施工流程

图 2-5 隧道工程施工流程图



A、施工准备

施工准备包括电力线架设、进场道路的修建、临时驻地建设、征地拆迁、机械设备进场、混凝土拌和设备安装及试运行、钢筋加工厂建设、各种监理手续等环节。

B、初期支护

初期支护包括超前注浆小导管支护、钢拱架支护、混凝土喷射、锚杆支护等环节。

C、仰拱施工

仰拱施工指隧道两侧钢拱架支护和混凝土喷射完成后,为使初期支护形成闭合环,确保初期支护稳定而对隧道底部安装顺接钢拱架和浇筑混凝土的工作。

D、二次衬砌

二次衬砌指初期支护完成围岩变形收敛后进行的混凝土支护施工。

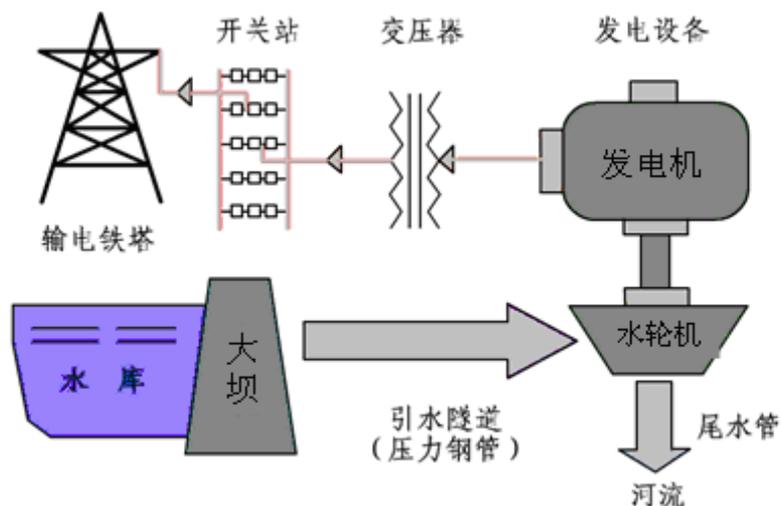
E、交工验收

交工验收指由业主组织,有监理单位、设计单位、施工单位共同参与对已完工程进行质量检查、验收评定并进行结算支付的工作环节。

2、电力业务流程

公司电力业务主要由子公司景谷水电运营。水力发电是把天然水流蕴藏的势能和动能转换成电能的发电方式,公司水电发电的基本流程包括:通过大坝拦蓄产生高水头水流,水历经压力管道进入水轮机转轮流道,水轮机转轮在水力作用下旋转(水能转变为机械能),同时带动同轴的发电机旋转,发电机定子绕组切割转子绕组产生的磁场磁力线从而发电(机械能转变为电能),发出的电经升压变压器后与电力系统联网。电力业务流程具体如下:

图 2-6 电力业务流程图



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 主要生产技术

1、主要核心技术

在工程施工过程中，公司围绕具体工程进行新技术、新工艺的研发，有效地提高工效，降低施工成本。自成立以来，公司在公路路面、路基、桥梁及隧道工程施工方面已研发多项工法，特别在软土、渗水、风化石、膨胀土等特殊地质施工方面研发了多项工法。其中，部分工法已申请专利。

(1) 工法情况

截至本说明书签署日，公司拥有工法情况具体如下：

表 2-1 公司拥有工法情况

序号	工法名称	工法编号	级别	授予日期	权利人
1	沥青路面复合柔性基层施工工法	EJEJGF142-2008	国家级	2008年度	云南路桥
2	硅藻土改性沥青路面施工工法	EJEJGF194-2010	国家级	2010年度	云南路桥
3	公路工程非爆作业区液压破碎锤开挖石方施工工法	GGG(云)A1002-2011	部级	2011年度	云南路桥
4	水沟、电缆槽盖板预制构件钢模箱施工工法	GGG(云)A3014-2011	部级	2011年度	云南路桥
5	河漫滩深基坑桩基支护施工工法	GGG(云)C1046-2011	部级	2011年度	云南路桥
6	钢筋除锈、调直、下料一体化施工工法	GGG(云)C4105-2011	部级	2011年度	云南路桥
7	连拱隧道中隔墙整体衬砌台车施工工法	GGG(云)D2125-2011	部级	2011年度	云南路桥
8	钢管注浆支护施工工法	GGG(云)A4026-2012	部级	2012年度	云南路桥
9	混凝土预制块路面施工工法	GGG(云)B5050-2012	部级	2012年度	云南路桥
10	井字型脚手架吊装桩基钢筋笼施工工法	GGG(云)C1056-2012	部级	2012年度	云南路桥
11	0号块免焊接预应力托架施工工法	GGG(云)C3096-2012	部级	2012年度	云南路桥
12	挂蓝自动预压施工工法	GGG(云)C3097-2012	部级	2012年度	云南路桥
13	连拱隧道中隔墙顶支护施工工法	GGG(云)D1146-2012	部级	2012年度	云南路桥
14	隧道衬砌台车改良施工工法	GGG(云)D2162-2012	部级	2012年度	云南路桥
15	SMA 路面面层施工工法	YNGF04 (2008)	省级	2008年度	云南路桥、中国云南路建集团股份有限公司
16	砂层围岩隧道顶棚法施工工法	YNGF05 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
17	支撑式边坡渗沟施工工法	YNGF06 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
18	控制钻孔灌注桩泥浆含砂率施工工法	YNGF07 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
19	高墩自升式翻模施工工法	YNGF08 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
20	锚索桩板墙施工工法	YNGF09 (2008)	省级	2008年度	云南路桥

21	公路隧道“零开挖”进洞施工工法	YNGF10 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
22	公路隧道阻燃柔性沥青路面施工工法	YNGF58 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
23	水泥混凝土桥面铺装表面抛丸打磨施工工法	YNGF59 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
24	AEAM (硫磺颗粒) 沥青路面施工工法	YNGF60 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
25	边坡竹蔑栅植土绿化施工工法	YNGF61 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
26	骨架密实型水泥稳定粒料基层施工工法	YNGF62 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
27	暗埋式边沟施工工法	YNGF63 (2008)	省级	2008年度	云南路桥、中国云南路建集团股份有限公司
28	削竹式隧道洞门施工工法	YNGF64 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
29	沥青路面复合柔性基层施工工法	YNGF65 (2008)	省级	2008年度	云南路桥
30	硅藻土改性沥青路面施工工法	YNGF126 (2009)	省级	2009年度	云南路桥
31	T形钢构连续桥0号块施工托架贝雷阴头预埋施工工法	YNGF127 (2009)	省级	2009年度	云南路桥
32	水洗法硅藻土改性沥青混合料路面施工工法	YNGF223 (2010)	省级	2010年度	云南路桥
33	隧道衬砌台车改良施工工法	YNGF277 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
34	易坍边坡抗滑桩板墙挖孔施工工法	YNGF278 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
35	混凝土高压冲洗拉毛施工工法	YNGF279 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
36	河漫滩深基坑桩基支护施工工法	YNGF280 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
37	0号块免焊接预应力托架施工工法	YNGF281 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
38	盖梁施工底模调节设备施工工法	YNGF282 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
39	井字型脚手架吊装桩基钢筋笼施工工法	YNGF283 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
40	小型预制盖板钢模箱施工工法	YNGF284 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
41	钢筋除锈、调直、下料一体化施工工法	YNGF285 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
42	高频去混凝土振捣施工工法	YNGF286 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
43	基于常温下混凝土预制构件标准化养生施工工法	YNGF287 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
44	超长桩基钢筋笼锁母型滚轧直螺纹机械连接施工工法	YNGF288 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
45	连拱隧道中隔墙整体衬砌台车施工工法	YNGF289 (2011)	省级	2011年度	云南路桥
46	预制T梁钢筋定位及保护层厚度控制施工工法	YNGF290 (2011)	省级	2011年度	云南路桥

注：上表中第 15 项、第 27 项工法权利人系公司与云南路建集团股份有限公司，双方经协商，达成书面意见如下：1、双方均可使用上述工法，无需对方同意；2、一方许可独立第三方使用上述工法前应征得另一方同意，所获得的许可费应按双方同意的比例分配给另一方；3、一方对外转让该工法前应征得另一方的同意。

(2) 专利情况

截至本说明书签署日，公司专利情况具体如下：

表 2-2 公司专利情况

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人
1	硅藻土改性沥青混合料路面及其施工工艺	ZL201110096535.X	发明专利	2011/04/18	云南路桥
2	控制钻孔灌注桩泥浆含砂率的滤砂器	ZL200820081405.2	实用新型	2008/07/21	云南路桥
3	高墩提升式翻模平台吊架	ZL200820081406.7	实用新型	2008/07/21	云南路桥
4	一种预制件成型模具	ZL200920111235.2	实用新型	2009/04/15	云南路桥
5	隐藏式排水装置	ZL200920111234.8	实用新型	2009/04/15	云南路桥
6	隧道多功能作业台架	ZL200920111407.6	实用新型	2009/05/19	云南路桥
7	一种冷弯机	ZL200920111233.3	实用新型	2009/04/15	云南路桥
8	复合柔性基层路面结构	ZL200920111279.5	实用新型	2009/04/24	云南路桥
9	T 梁预制中横隔梁钢筋位置定位设备	ZL201020531196.4	实用新型	2010/09/16	云南路桥
10	钢筋调直除锈设备	ZL201020531174.8	实用新型	2010/09/16	云南路桥
11	简易自动抽水设备	ZL201020531198.3	实用新型	2010/09/16	云南路桥
12	人工挖孔桩提升设备	ZL201020531200.7	实用新型	2010/09/16	云南路桥
13	混凝土试件打磨设备	ZL201020531205.X	实用新型	2010/09/16	云南路桥
14	高频振捣器	ZL201020531202.6	实用新型	2010/09/16	云南路桥
15	小型预制构件钢模箱	ZL201020531173.3	实用新型	2010/09/16	云南路桥
16	带有自动添加硅藻土系统的改性沥青拌合楼	ZL201120113732.3	实用新型	2011/04/18	云南路桥
17	小型预制构件自动喷淋设备	ZL201120340445.6	实用新型	2011/09/13	云南路桥
18	T 梁临时支座	ZL201120340474.2	实用新型	2011/09/13	云南路桥
19	人工挖孔桩防护网	ZL201120340473.8	实用新型	2011/09/13	云南路桥
20	箱梁悬臂施工0号块三角托架	ZL201120375659.7	实用新型	2011/09/28	云南路桥
21	便携式箍筋加工器	ZL201120375186.0	实用新型	2011/09/28	云南路桥
22	一种整体液压钢模板台车	ZL201120368496.X	实用新型	2011/09/30	云南路桥
23	一种具有注浆孔导板的注浆管	ZL201120340461.5	实用新型	2011/09/13	云南路桥
24	一体式悬浇箱梁内模结构	ZL201120440110.1	实用新型	2011/11/9	云南路桥
25	盖梁预应力钢绞线张拉挂篮	ZL201220581854.X	实用新型	2011/11/07	云南路桥
26	自行式预制梁钢绞线千斤顶提升架	ZL201220581752.8	实用新型	2011/11/07	云南路桥
27	桥梁梁板操作架	ZL201220581695.3	实用新型	2011/11/07	云南路桥
28	整体式水沟沟邦模板	ZL201220581610.1	实用新型	2011/11/07	云南路桥
29	桥梁施工用新型平车	ZL201220581539.7	实用新型	2011/11/07	云南路桥

2、主要生产技术的取得情况

公司作为基础设施建设施工企业，在实际工作中积累了较丰富的操作经验和
技术诀窍，工法技术主要为公司通过实践探索和技术攻关团队研发形成。发明专利
及实用新型专利均系公司自主专有研发技术成果。

(二) 公司业务许可与资质情况

公司的公路工程业务集中于高等级公路、桥梁、隧道等公路工程的施工、工程监理、试验检测和工程测绘等项目；子公司还从事水力发电业务。具体如下：

表 2-3 公司资质情况表

分类	名称	有效期	业务范围	年审情况
施工总承包资质	公路工程施工总承包一级	至 2014. 07. 01	单项合同额不超过企业注册资本金 5 倍的各等级公路及其桥梁、长度 3,000 米及以下的隧道工程的施工	三年一审，2011 年通过最近一次年审
工程分项承包资质	桥梁工程专业承包壹级	至 2014. 07. 01	可承担各类桥梁工程的施工	
	隧道工程专业承包壹级	至 2014. 07. 01	可承担各类隧道工程的施工	
	公路路面工程专业承包壹级	至 2014. 07. 01	可承担各级公路的各类路面和钢桥面工程的施工	
	公路路基工程专业承包壹级资质	至 2014. 07. 01	可承担各级公路的土石方、中小桥涵、防护及排水、软基处理工程的施工	
	机场场道工程专业承包贰级	至 2014. 07. 01	可承担单项合同额不超过企业注册资本金 5 倍、飞行区指标 4C 及以下机场的场道、滑行道和机坪工程的施工（包括地基、基础、道面及飞行区排水工程）	
	市政公用工程施工总承包贰级	至 2014. 07. 01	可承担单项合同额不超过企业注册资本金 5 倍的下列市政公用工程的施工： 1、城市道路工程；单跨跨度 20 米（含）以内桥梁工程；断面 20 平方米（含）心下隧道工程；公共广场工程； 2、10 万吨/日及以下给水厂；5 万吨/日及以下污水处理工程；3 立方米/秒及以下给水、污水泵站；15 立方米/秒及以下雨水泵站； 3、各类城市生活垃圾处理工程	
工程检测类资质	建设工程质量检测机构	2010. 03. 18 至 2016. 07. 07	1、公路（市政）工程检测：土工试验、沥青及混合料试验、无机结合料试验、集料试验、路基路面现场测试、测试桥梁静载试验 2、见证取样检测：水泥物理力学性能检验、钢筋（含焊接与机构链接）力学性能检验、砂石常规检验、简易土工试验、混凝土掺加剂检验、预应力铜绞线、锚夹具检验、沥青沥青混合料检验	三年一审，2013 年通过最近一次审核
	公路水运工程试验检测机构乙级	2013. 06. 24 至 2018. 06. 24	-	有效期 5 年
	计量认证	2003. 12. 09 至 2016. 12. 09	可以向社会出具有证明作用的数据和结果	有效期 3 年
工程监理类资质	交通建设工程监理企业，公路工程乙级	2012. 07. 24 至 2016. 07. 24	在全国范围内从事二、三类公路工程、桥梁工程、隧道工程项目的监理业务	有效期 4 年
工程测绘类资质	工程测绘乙级	至 2014. 12. 31	控制测量、地形测量、建筑工程测量、线路工程测量、地下管线测量、桥梁测量、隧道	三年一审，2011 年通

			测量	过最近一次审核
质量管理体系认证	符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008;GB/T50430-2007 标准要求	至 2015.06.09	公路工程、市政公用工程施工总承包；公路路基工程、公路路面工程、桥梁工程、隧道工程、机场场道工程专业承包	每年年审 2013年6月通过最近一次审核
对外经营资格证书	对外承包工程经营资格	至 2016.08.06	1、承包境外公路工程和境内国际招标工程； 2、上述境外工程所需的设备、材料出口； 3、对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。	2013年8月审查合格，有效期3年
水电相关	电力业务许可证	至 2032.02.26	发电	有效期 20 年
	取水许可证	至 2015.12.29	建坝取水	有效期6年
爆破作业	爆破作业单位许可证，资质等级四级	至 2016.08.29	设计施工	2013年8月签发

如上表，公司部分业务资质于 2014 年 7 月即将到期。根据《云南省住房和城乡建设厅关于开展 2014 年建筑业企业资质定期核查及从业人员证书延续工作的通知》（云建建函【2014】48 号）及 2014 年 3 月 24 日云南省住房和城乡建设厅建筑市场监管处《关于 2014 年云南省建筑业企业资质定期核查从业人员证书延续工作的补充通知》等文件要求，公司公路工程总承包一级资质证书及上表中各工程分项承包资质将于 2014 年 5 月 5 日至 5 月 16 日期间在昆明进行年检。

截至本说明书签署日，公司已按照云南省住房和城乡建设厅文件要求开展即将到期资质的重续工作，上述资质续期不存在重大障碍，续期完成后，该等资质有效期将变更为 2017 年 7 月 1 日。

（三）公司主要资产

1、主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、施工机械、运输设备、生产设备及其他资产等。截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况具体如下：

表 2-4 公司固定资产情况表

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
房屋建筑物	65,399.52	5,379.00	60,020.52	91.78
施工机械	13,124.85	7,180.35	5,944.51	45.29
运输设备	5,635.25	4,354.48	1,280.76	22.73
机器设备	15,423.12	3,725.11	11,698.01	75.85

其他资产	1,067.10	964.98	102.11	9.57
合计	100,649.84	21,603.93	79,045.92	78.54

(1) 房屋建筑物

截至 2013 年 12 月 31 日，公司房屋建筑物情况具体如下：

表 2-5 公司房屋建筑物情况表

序号	所有权人	房屋所有权证号	建筑面积 (平方米)	备注
1	云南路桥	昆明市房权证字第 200339202 号	512.00	住宅
2	云南路桥	昆明市房权证字第 200506917 号	254.18	住宅
3	云南路桥	昆明市房权证字第 200268683 号	2,438.78	写字楼

(2) 主要设备

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要设备情况具体如下：

表 2-6 公司主要设备情况表

单位：万元

资产类别	原值	净值	成新率 (%)
施工机械	13,124.85	5,944.51	45.29
运输设备	5,635.25	1,280.76	22.73
生产设备	15,423.12	11,698.01	75.85
合计	34,183.22	18,923.28	55.36

2、主要无形资产

(1) 土地使用权

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有的土地使用权情况如下：

表 2-7 公司主要土地使用权情况

序号	权利人	土地使用权证号	面积 (平方米)	使用年限至	备注
1	云南路桥	昆官国用(2003)第 0310100995 号	85.34	2064 年 10 月 21 日	商住用地
2	云南路桥	昆官国用(2003)第 0310100994 号	85.34	2064 年 10 月 21 日	商住用地
3	云南路桥	昆官个国用(2007)第 016063 号	17.70	2043 年 12 月 10 日	城镇混合住宅用地
4	云南路桥	昆官个国用(2007)第 016064 号	17.70	2043 年 12 月 10 日	城镇混合住宅用地
5	云南路桥	昆官国用(2004)第 10410108460 号	424.73	2043 年 12 月 10 日	住宅用地
6	景谷水电	景国用(2007)第 27 号	13,032.60	-	划拨

(2) 专利及商标

A、专利

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有专利情况详见本节“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“(一) 主要生产技术 1、主要核心技术”。

B、商标

截至 2013 年 12 月 31 日，公司注册商标情况具体如下：

表 2-8 公司注册商标情况

序号	商标	注册商标号	核定使用类别	权利人	注册有效期
1		4009309	第 37 类	云南路桥	2007/01/21—2017/01/20
2		7748961	第 19 类	云南路桥	2010/11/28—2020/11/27
3		7748960	第 35 类	云南路桥	2011/04/28—2021/04/27
4		7748959	第 40 类	云南路桥	2011/02/07—2021/02/06
5	威远江	9182775	第 4 类	景谷水电	2012/03/14—2022/03/13
6	威远江	9182786	第 37 类	景谷水电	2012/03/14—2022/03/13
7	威远江	9182901	第 39 类	景谷水电	2012/03/14—2022/03/13
8	威远江	9182917	第 42 类	景谷水电	2012/03/14—2022/03/13

(四) 员工及核心技术人员情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司员工情况具体如下：

1、按专业结构分类

表 2-9 公司人员专业结构情况

类别	人数(人)	比例(%)
管理人员	582	40.84
技术人员	45	3.16
施工人员	479	33.61
生产人员	319	22.39
合计	1,425	100.00

2、按教育程度分类

表 2-10 公司人员教育程度情况

类别	人数(人)	比例(%)
硕士以上	8	0.56
本科以上	195	13.68
大学专科	381	26.74
中专以下	841	59.02
合计	1,425	100.00

3、按年龄结构分类

表 2-11 公司人员年龄结构情况

类别	人数(人)	比例(%)
29岁以下	360	25.26
30-39岁	673	47.23
40-49岁	330	23.16
50岁以上	62	4.35
合计	1,425	100.00

4、核心技术人员情况

截止本报告签署日，公司核心技术人员情况如下：

角述宾，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

陈建刚，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

蔡丛兵，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

应雄，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员基本情况”。

王在杭，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(三)高级管理人员基本情况”。

钱文付，男，1970年出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，高级工程师。曾任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、主任工程师。云南路桥股份有限公司项目总工程师、老挝技术项目负责人，公司副总工程师等职。

现任云南路桥股份有限公司广西项目负责人。

李镜先，男，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，高级工程师。曾任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、项目经理部试验室主任。云南路桥股份有限公司业务主办、云南路桥检验检测公司质量负责人。现任云南路桥监理咨询有限公司总工程师。

刘红飏，男，1971 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员，本科学历，高级工程师。曾任云南省第四公路桥梁工程公司技术员、主任工程师、项目副总工程师、项目总工程师。云南路桥股份有限公司项目总工程师、公司副总工程师，个屯开发公司总工程师等职。现任公司副总工程师、设计部经理。

李慧欣，详见第一节“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“(二) 监事基本情况”。

四、公司业务相关情况

(一) 报告期内公司营业收入情况

表 2-12 按业务分类收入情况表

单位：万元

业务种类	2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入				
工程施工	204,722.11	97.25	229,878.48	96.97
工程监理	718.10	0.34	1,142.95	0.48
试验检测	100.62	0.05	179.10	0.08
水力发电	3,448.49	1.64	4,687.10	1.98
公路养护	936.89	0.45	916.81	0.39
爆破工程	260.70	0.12	50.75	0.02
小计	210,196.40	99.85	236,855.19	99.91
其他业务收入				
技术咨询服务	24.00	0.01	-	-
租赁	95.30	0.05	82.80	0.03
其他	187.63	0.09	125.80	0.05
小计	306.93	0.15	208.60	0.09
合计	210,503.33	100.00	237,63.79	100.00

表 2-13 营业收入按地区分类情况表

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)

云南省内	187,160.28	88.91	208,201.81	87.83
其他省份	23,343.05	11.09	28,861.98	12.17
合 计	210,503.33	100.00	237,063.79	100.00

(二) 报告期公司主要客户情况

报告期公司主要客户为公路工程项目业主方，前五名客户情况如下：

表 2-14 报告期公司前五名客户情况

序号	客户名称	营业收入 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2013 年度			
1	云南省公路开发投资有限责任公司	80,816.12	38.39
2	云南锁蒙高速公路有限公司	32,185.65	15.29
3	云南省公路局	28,338.62	13.46
4	广西阳鹿高速公路有限公司	18,046.12	8.57
5	普洱磨思高速公路开发经营有限公司	14,344.24	6.81
合计		173,730.76	82.53
2012 年度			
1	云南锁蒙高速公路有限公司	66,816.67	28.19
2	普洱磨思高速公路开发经营有限公司	55,950.25	23.60
3	昆明绕城公路西北段建设指挥部	19,115.74	8.06
4	河南嵩阳高速公路有限公司	17,448.58	7.36
5	广西阳鹿高速公路有限公司	11,161.84	4.71
合计		170,493.07	71.92

报告期，公司销售客户集中度相对较高，但不存在单一客户销售占比超过 50%以上或严重依赖少数客户情形。公司董事、监事、高级管理人员及其主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与上述客户不存在任何关联关系，亦不存在占有权益情形。

(四) 报告期公司主要原材料与能源供应及主要供应商情况

1、报告期公司成本构成情况

表 2-15 按业务分类成本情况表

单位：万元

业务种类	2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本				
工程施工	173,178.91	96.96	197,418.30	97.34
工程监理	668.32	0.37	828.55	0.41
试验检测	94.45	0.05	26.93	0.01
水力发电	3,744.42	2.10	3,893.33	1.92

公路养护	684.45	0.38	538.53	0.27
爆破工程	74.61	0.04	20.45	0.01
特种设备服务	6.34	0.00	-	-
小计	178,451.48	99.92	202,726.09	99.95
其他业务成本				
租赁	19.00	0.01	19.00	0.01
其他	132.52	0.07	72.73	0.04
小计	151.52	0.08	91.73	0.05
合计	178,603.00	100.00	202,817.82	100.00

2、报告期公司主要供应商情况

报告期公司前五名供应商情况具体如下：

表 2-16 公司前五名供应商情况

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (万元)	比例 (%)
2013 年度				
1	高兆琪	劳务	28,161.89	17.60
2	广西荔浦中荔物资贸易有限公司	物资	7,792.94	4.87
3	陈德雨	劳务	7,635.43	4.77
4	袁胜富	劳务	4,231.12	2.64
5	云南祥瑞劳务分包有限公司	劳务	3,719.81	2.32
合计			51,541.19	32.20
2012 年度				
1	刘松德	劳务	16,127.37	8.62
2	高兆琪	劳务	10,588.84	5.66
3	袁胜富	劳务	8,432.45	4.51
4	广西荔浦中荔物资贸易有限公司	物资	5,973.27	3.19
5	赵纯光	劳务	5,097.50	2.72
合计			46,219.43	24.71

公司工程施工业务工期长短不一，部分作业项目简单繁复，且人员流动性较大，为降低管理成本，公司工程项目部分劳务内容主要选择与劳务分包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体实施。

2014年3月，楚雄州人力资源和社会保障局和楚雄彝族自治州住房公积金管理中心已分别出具守法证明文件，证明报告期公司均不存在违反相关法律法规情形。

2014年3月8日，云南省住房和城乡建设厅出具守法证明文件，证明报告

期内公司不存在违反建设行业方面相关法律法规情形。

针对劳务分包事项，公司制定了《工程项目合同管理办法》、《关于加强劳务用工管理及有关问题的通知》等规范性制度规范劳务用工管理。

同时控股股东第四路桥承诺：“云南路桥在工程施工过程中采用劳务外包形式将劳务承包给劳务承包方，其中劳务承包方部分为自然人。如云南路桥因在工程施工过程中采用劳动外包方式以及将劳务承包给自然人等方面而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成有关损失均由我公司承担相应责任；本公司自愿承担云南路桥因该等行为而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使云南路桥免受损害。”

报告期内，公司与主要劳务分包方长期合作，不存在纠纷。公司控股股东、实际控制人及公司董事、监事、高级管理人员与上述主要劳务分包方之间不存在关联关系。

报告期内，公司磨思高速公路施工总承包项目部存在专业分包的情况，主要系该项目公司属于总承包方，公司依法将部分专业工程分包给具有相应资质的专业承包企业，公司根据内容选择专业分包方。目前该项目已完工，公司对专业分包方不存在依赖关系。

报告期内，磨思高速公路施工总承包项目主要的外包厂商情况如下：

表 2-17 磨思高速公路施工总承包项目主要外包厂商情况

年度	外包方名称	金额（元）	专业分包成本 在当年该项目 成本中占比（%）	与公司关系
2012 年度	江苏安防科技有限公司	88,553,598.89	23.41	非关联方
	中铁一局电务工程有限公司	37,837,004.50	10.00	非关联方
	云南文光科技有限公司	22,035,893.10	5.82	非关联方
	云南金亚消防工程有限公司	4,707,184.64	1.24	非关联方
	云南利鲁环境建设有限公司	2,663,569.00	0.70	非关联方
	湖南省永州公路桥梁建设有限公司	1,750,261.00	0.46	非关联方
	普洱瑞光建筑工程有限公司	1,505,270.00	0.40	非关联方
	昆明荣成天宇控制系统工程有限公司	480,896.94	0.13	非关联方
	普洱市通程公路维护有限公司	241,170.00	0.06	非关联方
	昆明冉浩机电设备工程有限公司	128,450.00	0.03	非关联方
	云南绿茵环境建设有限公司	24,672.00	0.01	非关联方
		合计	159,927,970.07	42.27

2013 年度	宜良草甸建筑公司第一工程处	2,584,508.37	1.80	非关联方
	云南绿茵环境建设有限公司	1,338,689.00	0.93	非关联方
	贵州科农生态公司	412,859.00	0.29	非关联方
	普洱市通程公路维护有限公司	326,937.00	0.23	非关联方
	四川省升辉建筑安装工程有限公司	55,000.00	0.04	非关联方
	昆明荣成天宇控制工程有限公司	52,371.00	0.04	非关联方
	云南公科路桥工程技术有限公司	42,485.00	0.03	非关联方
	云南金亚消防工程有限公司	16,742.00	0.01	非关联方
	合计	4,829,591.37	3.37	-

报告期内，公司除上述专项分包之外，公司不存在其他外包生产或外协生产情况。

（五）报告期公司重大合同情况

截至本说明书签署日，公司正在履行的重要合同(金额 5,000 万元以上)具体如下：

表 2-18 报告期重大业务合同情况

序号	中标项目	合同金额 (万元)	签署日期
1	国道 213 线兰州-磨憨公路云南磨黑至思茅高速公路总承包	321,151.69	2006.04.08
2	云南元谋至双柏公路项目土建工程第 1 合同段	14,387.51	2009.02.28
3	云南锁龙寺至蒙自高速公路土建工程第 3 合同段	72,399.12	2009.03.23
4	云南锁龙寺至蒙自高速公路土建工程第 1 合同段	77,544.37	2009.07.17
5	云南武定至昆明高速公路土建工程第 9 合同段	20,777.67	2009.11.23
6	昆明绕城公路西北段假设项目土木工程第 7 合同段	35,275.68	2010.01.13
7	昆明市轿子雪山旅游专线公路建设工程二合同段	35,625.50	2010.03.10
8	国家高速公路网横 12 杭州至瑞丽公路大理-丽江联络线统计建安工程第 4 标段	23,527.30	2010.05.06
9	国家高速公路网横 12 杭州至瑞丽公路大理-丽江联络线统计建安工程第 11 标段	29,136.76	2010.05.06
10	广西阳朔至鹿寨高速公路工程第 4 标段	68,218.27	2010.09.15
11	云南普立(黔滇界)至宣威公路土建工程第 8 标段	33,497.26	2011.02.28
12	云南龙陵至瑞丽高速公路土建工程第 10 标段	32,253.20	2011.09.24
13	云南龙陵至瑞丽高速公路土建工程第 6 标段	23,483.78	2012.01.17
14	云南龙陵至瑞丽高速公路土建工程第 3 标段	23,897.07	2012.01.17
15	洛阳至栾川高速公路洛阳至嵩县段路面工程 LSLM1 标	20,096.80	2012.02.08
16	鹤庆县上鹤公路(一期)工程第四标段	9,786.27	2013.01.18
17	国家高速公路网横 12 杭州至瑞丽公路大理-丽江联络线第 LM-5 标段	13,770.99	2013.01.18
18	云南省普洱市澜沧至孟连至勐阿二级公路 4 合同段	20,768.33	2013.03.29

	(土建工程)		
19	云南澜沧江上游沿江公路德钦段西当村至溜筒江路基工程	11,952.80	2013.03.01
20	国家高速公路网 G85渝昆高速待补至功山段土建工程是标段	38,638.52	2013.06.10
21	大理海东·滇西国际商贸物流基地北片区园区道路工程 BT 招标	105,000.00	2013.08.06
22	老挝甘蒙浦桥经济专属区基础设施建设工程测量、勘察、规划、设计、施工、监理、监测、造价咨询服务总承包	1,485,748.85	2013.08.15
23	楚雄连汪坝至南华县城一级公路土建工程第4标段	32,100.94	2013.10.29
24	云南省普立(黔滇界)至宣威公路路面工程第2标段	17,963.54	2014.01.16

公司正在履行的重大合同履行情况良好。

五、公司商业模式

(一) 业务模式

公司属于建筑业中的土木工程建筑行业，专业从事高等级公路及公路路基、路面、桥梁、隧道、机场跑道等工程施工服务。

公司业务模式主要为公路工程施工总承包模式，该模式是指客户(一般为业主或总包方)将施工、部分物料采购等承包给公司来完成，公司对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责。在该业务模式中，公司与客户签订工程承包合同，按照工程承包合同的约定，公司按照业主提供设计图纸，开展工程施工等工作，客户按约定的阶段或者进度向公司支付工程款，形成现金流。当工程达到合同约定的交付验收条件后交付客户。

公司开展业务，获取收入、利润及现金流的关键资源要素包括：(1) 公司拥有公路工程总承包一级、桥梁工程专业承包一级、隧道工程专业承包一级、公路路面工程专业承包一级、公路路基工程专业承包一级、机场道路工程专业承包二级和市政公用工程施工总承包二级等资质，具有对外承包工程经营资格，专业资质较齐全；(2) 公司在公路施工中积累丰富的施工经验、技术经验和措施，总结出了一系列施工工艺，解决了在上述地区修筑公路、桥梁及隧道经常遇到的泥石流、渗水、管涌、软土路基、土壤风化、膨胀土等施工技术难题；(3) 公司的管理团队具有公路工程施工行业的多年从业经历，特别在工程投标、施工现场管理、企业管理、技术研发等方面有丰富的经验。

公司利用上述关键资源要素(包括技术、资质、管理等)为客户提供专业的

公路项目施工等服务。公司主要客户为公路建设项目公司或公路投资平台公司（如广西阳鹿高速公路有限公司或云南省公路开发投资有限责任公司）等。收益方式为各施工项目的按照工程进度收取的工程进度款。

（二）销售模式

由于建筑施工产品的特殊性和单一性，公司生产的每一件产品都具有其独立性和不可复制性，产品特性导致公司销售模式为直接面向客户进行销售。公司根据建设单位的招标公告参与投标，再中标后双方签订施工合同，公司按照建设单位提供的设计图纸等要求进行施工。

公司的销售流程主要包括：

1、搜集筛选招标信息

公司市场部通过中国采购与招标网公布的项目招标信息收集并筛选公司可能参与的项目信息。

2、选定意向性的项目

公司有关部门对是否符合公司业务能力和战略发展目标，对意向性项目进行评议、若未通过评议则放弃；若公司内通过部门评议，再与业主方进一步沟通。

3、投标、中标

购买业主方提供的《招标文件》及图纸资料，通过组织相关技术部门、市场部门、财务专家对项目现场进行勘查。根据勘察数据撰写投标文件，进行投标。中标后公司与业主方进行谈判，根据谈判的具体结果明确合同条款并签订相关合同。至此实现销售，进入生产环节。

公司销售毛利率 2012 年、2013 年分别为 14.45%和 15.15%与同行业典型类似上市公司基本一致略高于平均值，净利润与营业收入比与同类公司基本一致。

六、公司所处行业情况与基本风险特征

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（证监会公告[2012]31号），公司属于 E48 土木工程建筑业；根据中华人民共和国统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于 E48 土木工程建筑业。公司所处行业情况具体如下：

（一）行业概况

根据 2013 年 4 月交通运输部综合规划司发布的《2012 年公路水路交通运输行业发展统计公报》显示，2012 年底我国公路总里程达 423.75 万公里，比上年末增加 13.11 万公里。公路密度为 44.14 公里/百平方公里，提高 1.37 公里/百平方公里。最近 5 年公路里程复合增长率 3.41%。

尽管我国公路建设取得了快速发展，但与世界主要国家相比，公路网密度及人均公路资源仍然偏低。“十二五”期间，国家将进一步扩大公路网规模总量，提高公路网的覆盖率和通达能力，优化公路网布局，完善国家公路、省区市公路和农村公路三个层次路网；构建国家公路体系，公路网总里程规划预计达到 450 万公里。东部地区以扩容改造和纳入国家高速公路网未完工程和部分跨海大桥为重点；中部地区以路网加密、与周边地区联网的断头路为重点；西部地区仍以国家高速公路网为建设重点；国省干线改造工程将大规模推进。

（二）市场规模

1、全国市场情况

2012 年全年完成公路建设投资 12,713.95 亿元，比 2011 年增长 0.9%。公路建设投资总量逐年递增，2009 年后增速逐渐放缓。2008-2012 年公路建设投资情况如下：

图2-7 2008—2012年我国公路建设投资情况



注：数据来源交通部综合规划司《2012 年公路水路交通运输行业发展统计公报》。

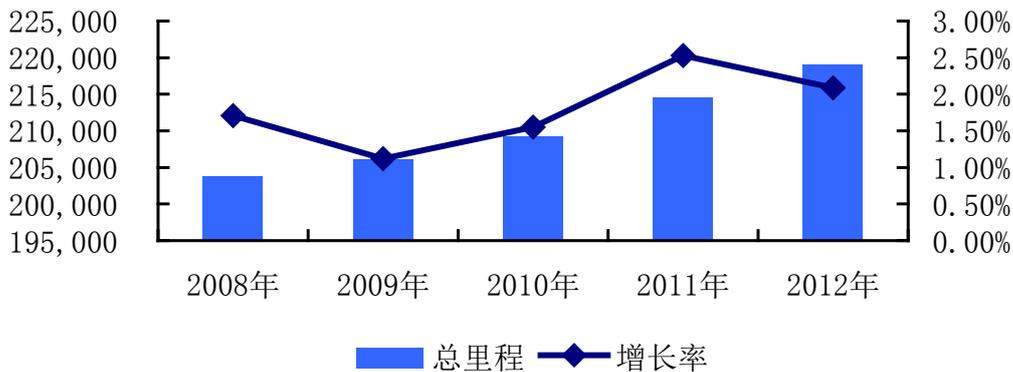
根据 2011 年交通运输部正式印发的《交通运输“十二五”发展规划》“十二

五”规划具体目标中技术设施建设目标：“公路总里程达到 450 万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90% 以上的 20 万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到 65 万公里，国道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到 390 万公里。”因此，未来几年，我国公路施工行业仍存在较大市场潜力。

2、云南省内情况

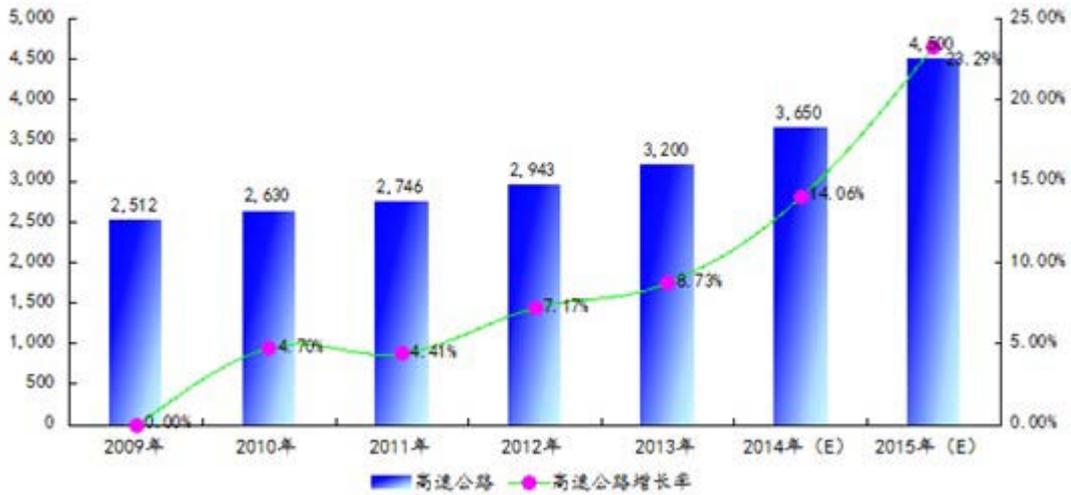
根据《云南省统计年鉴 2012》显示，云南省公路线路总里程由 2002 年 16.48 万公里增加到 2011 年底的 21.45 万公里，年复合增长率 2.65%。2008-2012 年，云南省内公路建设保持稳定增长，具体如下：

图2-8 2008—2012年云南省公路统计数据情况（单位：公里）



根据《云南省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出：“加快建设完善“七出省、四出境”高速和高等级公路。继续加强国道、省道干线公路改造建设，形成覆盖全省的干线公路网，重点实施大通道高速公路瓶颈路段改造建设，加强省际间、省会至州市间高速公路建设，实现通县公路高等级化，高速公路里程达到 4500 公里。”此外，根据《云南统计年鉴 2013》及云南省政府工作报告等，2009-2015 年，云南省高速公路发展情况如下：

图2-9 2009-2015年云南省高速公路发展情况（单位：公里）

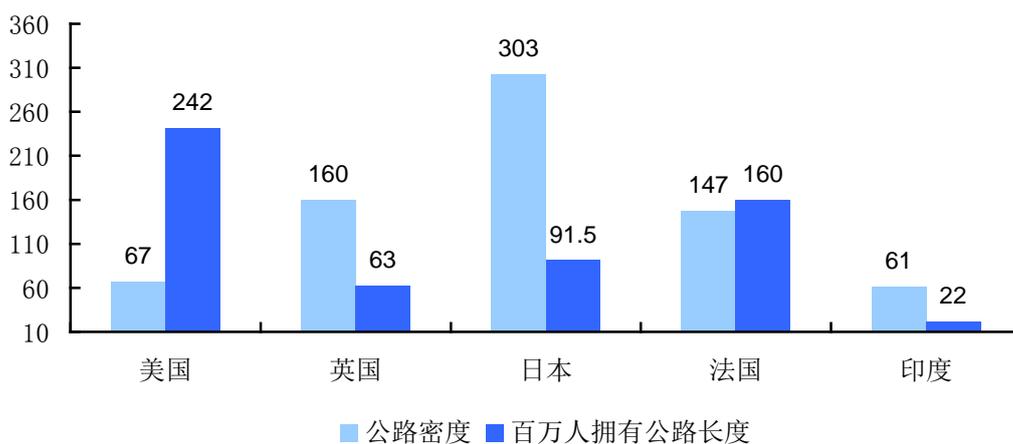


如上图，2009-2013年云南省高速公路里程年均复合增长率为6.24%，预计2009-2015年年均复合增长率约10.20%。近年来，云南省高速公路呈较快增长态势，发展潜力较大。

3、国内外公路发展水平比较

2012年末全国公路总里程达423.75万公里，比上年末增加13.11万公里。公路密度为44.14公里/百平方公里，提高1.37公里/百平方公里，每万人口拥有公路长度30.8公里。国外公路发展水平情况具体如下：

图2-10 世界主要国家公路情况



如上图，我国公路建设密度等数据指标与国外发达国家相比仍存在较大差距，公路密度指标甚至落后于印度，由此，我国未来公路建设方面仍存在较大发展潜力和空间。

（三）基本风险特征

1、政策风险

建筑业在产业分类中属第二产业，其繁荣程度与国家基础设施建设的产业政策息息相关。随着我国经济水平的不断发展，未来我国政府可能着力对经济结构进行调整。若建筑业产业政策发生调整，公路施工行业可能面临风险。

公司地处云南，是我国西南边陲省份，云南省与东南亚老挝、缅甸、越南等多个国家接壤。结合我国西部大开发战略和云南面向东南亚桥头堡战略方针，结合云南省内经济发展水平整体还存在较大发展空间的区位优势，未来几年针对区域内基础设施建设行业的产业政策发生不利调整的可能性较低。

2、市场风险

（1）经济周期引致的风险

公司所属行业为建筑业，经济周期变化与公司业务经营紧密相关。公司发展在较大程度上依赖于国民经济运行状况及固定资产投资规模，尤其是基础设施投资规模等。国家宏观经济调控政策调整将直接影响建筑行业，或将对公司主营业务构成影响。

（2）市场拓展开发风险

公司市场拓展开发主要体现为工程项目承揽，工程项目承揽系决定公司持续发展的重要因素，市场拓展开发不力或将直接导致工程项目业务量减少。

根据国家及云南省道路规划，西部的交通建设仍存在较大发展空间，由此，公司将在自身经营能力许可范围内积极开展项目投标，投标前认真进行可行性研究，选取合适的项目予以投标，积极进行项目拓展开发。

3、行业风险

道路、桥梁建筑行业，整体处于行业成熟期，竞争较为充分，行业增长趋于稳定，行业内竞争主体数量较多，业已形成以各地路桥投资公司为主体的竞争型市场，行业利润率趋于稳定的同时，形成了一定的行业进入壁垒。

公司立足于云南，面向全国及东南亚积极开拓市场，同时公司在技术和管理等方面积极开拓创新，有效提高了企业市场竞争力。

（四）公司竞争地位

1、公司行业地位

公司所处行业公路工程建筑行业企业数量众多，根据全国公路建设市场信息信用管理系统的记录我国拥有公路工程施工一级以上资质企业超过 1,000 家，其中拥有公路工程施工特级资质企业 28 家。

公路施工二级、三级等以下资质企业上千家。因此市场形成中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国建筑股份有限公司等超大规模具有技术优势的特级资质企业形成的第一梯队；第二梯队是由具有公路施工总承包一级资质或相应资质具有一定技术优势的大中型企业组成；其他二级资质及以下分包资质的中小企业组成第三梯队。

云南路桥业务主要分布在云南省内，截至本说明书签署日，云南省内，具有公路总承包一级以上资质的企业 13 家，其中公路工程总承包特级资质企业 1 家（中国云南路建集团股份公司）；公路工程总承包一级资质企业共 12 家。公司具备公路工程施工总承包一级资质，在云南区域内具有一定的竞争优势。

2、竞争优势

（1）区位优势

云南省地处我国西南，境内多山，修造铁路成本高昂，因此历史上形成客运货运主要靠公路运输实现，云南省的公路建设始终处于优先发展地位，根据《“十二五”云南交通运输发展的总体思路和重点任务》“交通基础设施建设始终是西部大开发的重点，随着新一轮西部大开发战略的深入实施，交通运输部将继续采取倾斜政策，适度调整建设项目的补助标准，政策与资金的支持，将保障云南交通运输业保持较快发展。”云南省公路运输发展的主要目标是：“努力推进公路水路交通运输“六化”建设，即：骨架路网高速化、国省干线高等化、农村公路通畅化、水运发展现代化、交通服务均等化、系统管理一体化。到“十二五”末，基本建成覆盖城乡的公路网络体系，力争实现“四通”目标，即：州市高速公路。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。县县二级路。全省 129 个县市全部通高等级公路。县乡沥青路。全省 1,342 个乡镇全部通沥青（水泥）路。乡村硬化路。全省 13,960 个行政村全部通达，其中 70%的行

政村通硬化路。”在云南省区域内，市场空间广阔，政策扶持力度较大。

（2）资质与技术优势

云南路桥拥有公路工程总承包一级、桥梁工程专业承包一级、隧道工程专业承包一级、公路路面工程专业承包一级、公路路基工程专业承包一级、机场道路工程专业承包二级和市政公用工程施工总承包二级等资质，并具有对外承包工程经营资格，专业资质较齐全，在云南省区域内具备资质和技术优势。

公司地处西南地区，长期在高山、山地、峡谷、高原、喀斯特、软土等复杂地质和恶劣气候的地区从事路桥施工业务，在该地区公路施工中积累起丰富的施工经验、技术经验和措施，总结出了一系列施工工艺，解决了在上述地区修筑公路、桥梁及隧道经常遇到的泥石流、渗水、管涌、软土路基、土壤风化、膨胀土等施工技术难题。公司企业技术中心为“省级技术中心”。近三年，公司申报并通过评审的国家级、省级、部级工法 40 余项。特殊地区的成功施工经验和特定技术的积累为公司拓展市场奠定了技术基础。

（3）管理层的行业和管理经验优势

公司的管理团队汇聚了“老、中、青”三代人员，构建了多层次、多专业的管理梯队，都具有公路工程施工行业的多年从业经历，特别在工程投标、施工现场管理、企业管理、技术研发等方面有丰富的经验。

公司核心管理层成员拥有十几年乃至几十年的公路工程行业经验，多名成员系行业知名专家，具备丰富的公司管理经验，深入了解国家宏观经济政策的变化和公司具体情况，能够及时制定和调整公司发展战略，抢得市场先机。

3、公司竞争战略

结合我国经济发展状况、公司所处行业状况以及公司竞争优势，制定公司长期竞争战略：

（1）继续贯彻“以昆明为中心、立足本省、面向全国、走出国门”的市场拓展战略。

（2）坚持“省内不放、省外不让”的经营方针，进一步执行“省外以西南和两广为中心，积极向其他省份辐射”的投标策略，抓住国家对公路交通基础设施投资加大的政策机遇；抓住我国中西部地区公路交通基础设施建设持续发展的

机遇，重点拓展云南、广东、广西、贵州、湖北、甘肃等经济发达省份或中西部省区的市场。

(3) 抓住国家云南桥头堡战略实施的机遇，继续实施“国外工程以老挝为中心，积极向东南亚及其它国际市场拓展”的国际业务发展战略。

4、未来发展战略规划概况

(1) 业务发展规划

公司在坚持主业保持原有竞争优势和良好经营态势的前提下，围绕战略发展规划，提出未来几年，紧扣中央实施“十二五”规划和“云南桥头堡”、“西部大开发”战略，加强内部管理，积极拓展业务，调整和丰富业务结构，增强企业盈利能力和市场竞争力。

围绕云南省“十二五”规划，提出的“加快建设完善‘七出省、四出境’高速和高等级公路”的目标，并积极开发省外、国外项目，力争年承接项目总额达到 30 亿元，年净利润逐年稳步递增。

(2) 人力资源发展规划

为保持公司良性发展，必要的人才储备是公司工作的重点之一，公司针对公司发展需要制定以下规划：一是加强对现有员工的培训和再教育工作，全面提升公司全体员工的综合素质；二是加强员工考核和推荐工作，使员工的思想与公司战略相统一；三是做好人力资源配置工作，充分调动和发挥员工积极性和主观能动性；四是积极引进社会各类人才；五是完善分配激励机制，使收入制度真正起到激励作用。

(3) 技术发展计划

公路施工建设中新技术新方法的运用将不断普及，在企业发展过程中，技术发展和技术创新是公司发展壮大的重要保障。技术发展方面公司制定了一下规划：树立“科技强交”的新理念，以科技为导向，做好项目的科技攻关工作，形成工法及专利，有序推进施工工法及专利的申报工作，提高公司科技技术含量；其次，加强标准化管理研究和制定，要在人员、资金、物资、现场等方面建立相应的标准化管理规范；加强信息化建设，实现管理科学化；做好公司各项资质的申报工作，全面提升公司的核心竞争力。

(4) 市场开发与营销网络建设计划

公司市场营销定位是立足云南，面向全国的公路桥梁建设，推进国际市场开拓。着重围绕云南省面向东南亚的桥头堡建设及加快城乡一体化建设的市场机遇，积极参与西南地区及国内其他省市道桥建设，并继续拓展国外业务。

(5) 完善公司治理水平计划

公司将以挂牌为契机，规范完善公司法人治理结构，提高公司治理水平。公司将进一步加强管理的规范化、制度化和科学化建设，继续推行精确化管理模式，依照现代施工企业管理要求整合和合理配置企业资源，完善企业内部控制制度机制，以全面提高公司的综合管理水平。

(五) 公司未来业务发展

根据行业政策、市场规模、公司市场地位与竞争优势等因素，公司未来业务发展空间具体如下：

1、在保持原有竞争优势前提下，进一步提高省内业务规模

根据《云南省国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》等有关政策文件显示，云南省内今后两年高速公路规划里程将达到 4,500 公里。根据《云南统计年鉴 2013》，截至 2013 年末，云南省高速公路里程约 3,200 公里，未来两年省内市场规模约 1,300 公里。云南省 2009-2013 年高速公路里程年均复合增长率为 6.24%。根据公司往年项目汇总统计，公司承建高速公路 400 公里，公司在云南省内高速公路建设市场占有率约 10%。另据《云南统计年鉴 2013》，2011-2013 年云南省年均新增高速公路里程为 228.5 公里，即保守预计 2014-2015 年云南省高速公路年均新增里程为 200 公里，按 10%市场占有率匡算，公司未来每年省内高速公路业务发展空间约为 20 公里左右，根据云南省高速公路每公里造价约 1 亿元计算，省内增量市场空间约 20 亿元/年。

云南省现有 12 家工程总承包一级资质企业，1 家工程总承包特级资质企业。公司正积极申报工程总承包特级资质，如特级资质申请成功，未来利用资质、技术等优势，公司将进一步提升云南省内市场竞争力。

2、积极开拓省外以及国外项目，市场发展空间较大

目前，公司正积极拓展省外市场，2012-2013 年省外市场收入分别为 2.88

亿元和 2.33 亿元。此外，公司还积极拓展东南亚国家等海外市场，2013 年公司承接老挝甘蒙浦桥经济专属区基础设施建设总承包项目，项目框架协议总金额为 148 亿元人民币，子项目工期分别为 4-7 年，未来将对公司生产经营构成积极影响。

第三节 公司治理调查

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本公司制定了《公司章程》，建立了相互独立、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书等制度，公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会共4个专门委员会，为董事会重大决策提供咨询、建议，保证董事会议事、决事的专业化、高效化。此外，公司还制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《董事会战略委员会议事规则》、《董事会提名委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《内部审计制度》、《财务会计内部控制制度》及《投资者关系管理制度》等相关制度，上述制度为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、最近两年内股东大会的建立健全及运行情况

股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权力和义务，并制订了《股东大会议事规则》。公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权力。

2012年1月至今，公司共召开6次股东大会。历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，会议记录完整、规范。

2、最近两年内董事会的运行情况

2012年1月至今，公司共召开10次董事会。公司董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行

了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

3、最近两年内监事会的建立健全及运行情况

2012年1月至今，公司共召开4次监事会。公司监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

(三) 公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好的履行监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司目前股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资者关系管理制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：(1) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；(2) 依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；(3) 对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；(4) 依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；(5) 查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、

董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，有权要求公司收购其股份；(8) 法律、行政法规、其他规范性文件或本章程定的权利。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》第九章专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司建立健全了投资者关系管理制度，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员。

4、累积投票制

《公司章程》规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定可以实行累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。公司董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，出席会议的无关联关系股东和董事有权要求董

事长及其他关联股东回避。

股东大会在审议关联交易事项时，主持人应宣布有关关联股东的名单，并对关联事项作简要介绍。主持人应宣布出席大会的非关联股东持有或代表表决权股份的总数和占公司总股份的比例之后再进行审议并表决。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十七条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

董事与董事会会议决议事项所涉及的对方有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》也对关联股东或董事在表决时明确了关联股东和董事回避制度。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《财务管理办法》、《存货管理制度》、《固定资产管理办法》等制度，对资金管理、资产管理、会计核算等方面均进行了具体规定。在风险控制方面，公司制定了《内部控制制度》、《财务内部控制制度》、《内部审计制度》等内部控制制度，相应风险控制程序涉及业务、技术、财务等多方面，体现了公司风险控制的完整性、合理性和有效性。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，公司目前已制定并执行的财务会计制度包括：财务部门职责、会计核算制度实施细则、固定资产管理办法、资金管理办法等。这些财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够

有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的需求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

四、公司独立性情况

公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务是从事公路、桥梁、隧道、市政等工程施工建设。公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等公司高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东及其关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分

离，独立执行劳动、人事制度。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

（五）机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

（一）公司控股股东及其控制的企业开展业务情况

1、开展业务情况

公司控股股东为第四路桥，系国有独资企业，第四路桥拥有路桥房产、楚雄兴滇牧业科技开发有限公司（以下简称“兴滇牧业”）、楚雄兴滇路桥人力资源管理有限公司（以下简称“兴滇人力”）等三家控股子公司，其开展业务情况具体如下：

表 3-1 公司控股股东及其控制的企业开展业务情况

关联方名称	经营范围	主要业务
第四路桥	许可经营项目：普通货物运输、危险货物运输第三类易燃液体、生产经营白酒蒸馏（仅限分支机构经营）。一般经营项目：公路工程建筑、桥梁工程建筑、房屋建筑、水利工程建筑，机械设备维修、化工建材。饲料销售、农副产品销售（仅限分支机构经营）。	白酒、零星工程施工等
路桥房产	房地产开发经营（凭资质证经营）、机电产品（含国产汽车不含小轿车）；建筑材料、装饰材料、建筑机械及设备的批发、零售、代购代销。	房地产开发
兴滇牧业	一般经营项目：畜牧业；种植业。	畜牧业、种植业
兴滇人力	许可经营项目：劳务派遣。	劳务派遣

如上表，控股股东第四路桥经营范围涵盖工程施工，其三家控股子公司不存在与云南路桥业务相同或相近情形。

2、报告期第四路桥工程业务开展情况

2012-2013年，第四路桥工程施工收入主要为承揽部分市政工程项目，工程施工收入分别为226.81万元、469.94万元，占同期云南路桥工程施工收入的比例分别为0.10%及0.23%。具体如下：

表 3-2 报告期第四路桥营业收入情况

年度	项目	收入（元）	客户方
2012年	詹家村柳家屯改线工程	50,000.00	詹家村村委会
	开发区补路工程	2,218,108.15	楚雄城建投资开发有限公司
	合计	2,268,108.15	-
2013年	绿食品园长青路工程	3,947,339.83	楚雄城建投资开发有限公司
	永安小学16米路工程	752,055.80	楚雄城建投资开发有限公司
	合计	4,699,395.63	-

如上表，报告期第四路桥工程施工收入均主要来源于所承接的市政道路修补工程施工项目，工程施工项目规模较小，等级较低，收入金额较小。2012年至今，第四路桥未再承接大中型工程施工项目，与云南路桥未构成实质性同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在同业竞争，维护公司及全体股东的利益，控股股东第四路桥于2014年2月26日出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“本公司及本公司控制的公司将不直接或间接从事或参与任何在商业上对云南路桥及其下属子公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；本公司在作为云南路桥股东期间，本承诺持续有效；本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

1、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期各期末，公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业往来款项如下：

表 3-3 报告期各期末往来款项情况

项目	2013. 12. 31	2012. 12. 31
其他应收款：		
第四路桥	6,353,692.87	12,901,955.74
路桥房产	-	1,600,000.00
应付账款：		
第四路桥	1,422,525.81	1,422,525.81
其他应付款：		
第四路桥	1,769.00	-
路桥房产	514,396.00	-

截至 2014 年 3 月 3 日，公司已收到控股股东第四路桥所归还的其他应收款 6,353,692.87 元。

2014 年 3 月 5 日，第四路桥出具《关于规范关联交易及避免资金占用的承诺》，“本公司尽量减少与云南路桥之间的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。第四路桥和云南路桥就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。

本公司保证严格遵守相关法规要求及《公司章程》等公司管理制度的规定，与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害云南路桥和其他股东的合法权益。

本公司及本公司参股或控股的公司不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用云南路桥之资金，且将严格遵守法人治理的有关规定，避免与公司发生除正常业务外的一切资金往来。”

2、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

(二) 为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员的持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持股情况如下：

表 3-4 董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	鲁仕泽	董事长	4,415,671	1.2616	直接持股
2	角述宾	副董事长、总工程师	301,097	0.0860	直接持股
3	陈建刚	董事、总经理	301,097	0.0860	直接持股
4	王 强	董事	325,419	0.0930	直接持股
5	董桂忠	董事	286,839	0.0820	直接持股
6	段远强	董事	177,806	0.0508	直接持股
7	杨绍兴	董事、董事会秘书	100,000	0.0286	直接持股
8	赵 甦	董事	-	-	-
9	向世界	董事	-	-	-
10	金冠峰	董事	-	-	-
11	王松江	独立董事	-	-	-
12	沈延红	独立董事	-	-	-
13	王旭明	独立董事	-	-	-
14	田育南	独立董事	-	-	-
15	杨建源	独立董事	-	-	-
16	李慧欣	监事	261,845	0.0748	直接持股
17	李绍琴	监事	-	-	-
18	李文明	监事	-	-	-
19	金凤富	监事	100,000	0.0286	直接持股
20	李清秀	监事	-	-	-
21	刘廷辉	财务总监	196,761	0.0562	直接持股
22	段胜楼	总经济师	100,000	0.0286	直接持股
23	鲁东海	副总经理	218,903	0.0625	直接持股
24	蔡丛兵	副总经理	144,761	0.0414	直接持股
25	应 雄	副总经理	100,000	0.0286	直接持股

26	高国岗	副总经理	-	-	-
27	王在杭	副总经理	-	-	-
28	任志远	副总经理	100,000	0.0286	直接持股
合计			7,130,199	2.0373	-

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司副总经理鲁东海为董事长鲁仕泽之侄，除此之外公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员包括鲁仕泽、角述宾、陈建刚、王强、杨绍兴、金凤富、李清秀、康寿平、孙德贵、鲁东海、彭正禹、飞德存、毛兴荣、蔡丛兵、应雄、刘廷辉、段胜楼等，上述人员均与公司签署了聘用合同。

除此之外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

表 3-5 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司的关系
鲁仕泽	董事长	-	-	-
角述宾	董事、总工程师	-	-	-
陈建刚	董事、总经理	-	-	-
王 强	董事	荣康置业	董事长、总经理	控股子公司
		兴滇公路	执行董事	子公司
董桂忠	董事	第四路桥	党委书记	控股股东
段远强	董事	第四路桥	董事长、总经理	控股股东
杨绍兴	董事、董事会秘书	-	-	-
赵 甦	董事	浙商创投	财务总监、 投后管理总监	股东
向世界	董事	温州环亚	总经理	股东
金冠峰	董事	山东华勤	投资总监	股东

沈延红	独立董事	北京瑞群会计师事务所有限责任公司	副总经理	-
王松江	独立董事	昆明理工大学	教授	-
田育南	独立董事	云南省委党校	教授	-
王旭明	独立董事	大理山水环保科技有限公司	董事长	-
杨建源	独立董事	云南省中小企业协会	副秘书长	-
李慧欣	监事	景谷水电	董事长	全资子公司
李绍琴	监事	第四路桥	办公室主任	控股股东
李文明	监事	云南规划院	党委书记	股东
金凤富	监事	-	-	-
李清秀	监事	-	-	-
刘廷辉	财务总监	-	-	-
段胜楼	总经济师	-	-	-
鲁东海	副总经理	泛亚投资	执行董事、总经理	全资子公司
		荣康置业	董事	全资子公司
		景谷水电	董事	全资子公司
蔡丛兵	副总经理	-	-	-
应雄	副总经理	-	-	-
高国岗	副总经理	-	-	-
王在杭	副总经理	-	-	-
任志远	副总经理	-	-	-
刘廷辉	财务总监	-	-	-
段胜楼	总经济师	-	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资。

(六) 董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情形。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

(七) 董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

2009年1月13日，公司2009年第一次临时股东大会选举鲁仕泽、董桂忠、王强、角述宾、康寿平、王云祥、陈建刚、游华、蔡为茂、张萍、王松江、杨建

源、王旭明、田育南、沈延红为第三届董事会成员。第三届董事会成员任职期间为2009年1月13日至2012年1月12日。

2012年1月6日，公司2012年第一次临时股东大会选举鲁仕泽、角述宾、陈建刚、王强、董桂忠、段远强、杨绍兴、赵甦、向世界、金冠峰、王松江、杨建源、王旭明、田育南、沈延红为第四届董事会成员。

2、监事变动情况

报告期初，公司监事会成员为：李慧欣、李绍琴、胡旭苍、飞德存、李清秀。其中飞德存、李清秀系由2008年12月18日召开的职工代表大会选举产生，李慧欣、李绍琴、胡旭苍系由2009年1月13日召开的2009年第一次临时股东大会审议通过。

2012年1月6日，公司2012年第一次临时股东大会选举李慧欣、李文明、李绍琴为公司监事，与职工代表大会选举产生的金凤富、李清秀组成第四届监事会。

3、高级管理人员变动情况

报告期初，公司高级管理人员有：陈建刚为公司总经理，王强、康寿平为公司副总经理，杨绍兴为公司董事会秘书，刘廷辉为公司财务总监，王云祥为公司总经济师，角述宾为公司总工程师。

2012年1月6日，公司第四届董事会第一次会议聘任陈建刚为公司总经理，聘任康寿平、孙德贵、鲁东海、彭正禹、飞德存、毛兴荣、蔡丛兵、应雄为公司副总经理，聘任杨绍兴为公司董事会秘书，聘任刘廷辉为公司财务总监，聘任段胜楼为公司总经济师，聘任角述宾为公司总工程师。

2013年11月，公司第四届董事会第七次会议同意康寿平、孙德贵、彭正禹、毛兴荣、飞德存等五人因工作调整辞去公司副总经理职务，聘任高国岗、王在杭、任志远先生担任公司副总经理职务。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员最近两年内未发生重大变化。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中审亚太对公司 2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为中审亚太审【2014】020014 号的审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

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 2006 年颁布的《企业会计准则》及其他相关的规定进行确认和计量，并基于公司制定的会计政策的基础上编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

1、2013 年度合并范围变动情况

表 4-1 2013 年度新增合并单位

单位：万元

序号	公司名称	变更原因	持股比例 (%)	期末净资产	合并当期净利润
1	兴滇公路	新设增加	100.00	5,996.29	-3.71

公司于 2013 年 2 月出资 6,000 万元设立全资子公司云南兴滇公路工程有限责任公司，公司自该公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

2、2012 年度合并范围变动情况

2012 年内无减少合并单位情况，新增合并单位情况如下表：

表 4-2 2012 年度新增合并单位

单位：万元

序号	公司名称	变更原因	持股比例 (%)	当期末净资产	合并当期净利润
1	路桥爆破	新设增加	70.00	130.72	-69.28
2	特种设备	新设增加	100.00	198.75	-1.25

(1)公司于 2012 年 3 月出资 140 万元与云南展宏保安服务有限公司共同组建云南路桥爆破工程有限公司，公司占出资比例的 70%并自该公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

(2)公司于2012年4月出资200万元设立全资子公司云南路桥特种设备经营有限公司，公司自该公司设立之日起将其纳入合并报表范围。

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

表 4-3 合并资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	438,900,726.83	253,487,108.73
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	423,760,026.79	350,167,313.84
预付款项	252,915,927.30	275,818,824.97
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	645,676,862.57	399,999,238.08
存货	633,231,896.99	371,940,042.31
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	2,394,485,440.48	1,651,412,527.93
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	2,395,071,815.13	2,538,591,672.81
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	790,459,176.61	817,746,937.92
在建工程	16,109,096.86	23,525,801.86
工程物资	55,104.79	226,865.70
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,121,250.00	17,167.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	3,434,399.48	-
递延所得税资产	42,157,218.76	37,272,555.01
其他非流动资产	2,892,475.19	-
非流动资产合计	3,251,300,536.82	3,417,381,000.30

资产总计	5,645,785,977.30	5,068,793,528.23
-------------	-------------------------	-------------------------

表 4-4 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	472,000,000.00	480,000,000.00
应付票据	386,980,000.00	90,000,000.00
应付账款	848,373,933.39	870,067,740.48
预收款项	390,028,181.52	530,846,570.23
应付职工薪酬	41,584,970.72	72,861,150.17
应交税费	223,073,465.58	218,169,955.49
应付利息	1,981,637.78	665,659.95
应付股利	-	-
其他应付款	1,355,780,823.54	1,058,644,025.25
一年内到期的非流动负债	19,000,000.00	136,500,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	3,738,803,012.53	3,457,755,101.57
非流动负债：		
长期借款	545,000,000.00	259,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	32,075,097.52	58,146,593.36
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	577,075,097.52	317,146,593.36
负债合计	4,315,878,110.05	3,774,901,694.93
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	200,000.46	200,000.46
减：库存股	-	-
专项储备	14,469,039.71	-
盈余公积	152,051,850.25	143,624,598.47
一般风险准备	-	-
未分配利润	809,425,348.76	798,785,647.48
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	1,326,146,239.18	1,292,610,246.41
少数股东权益	3,761,628.07	1,281,586.89
所有者权益合计	1,329,907,867.25	1,293,891,833.30
负债和所有者权益总计	5,645,785,977.30	5,068,793,528.23

2、合并利润表

表 4-5 合并利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	2,105,033,275.41	2,370,637,852.60
减：营业成本	1,786,030,033.04	2,028,178,185.63
营业税金及附加	65,344,924.17	74,728,727.62
销售费用	-	-
管理费用	64,744,316.20	48,791,861.47
财务费用	93,252,643.34	77,859,845.97
资产减值损失	26,727,497.11	445,352.08
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）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	68,933,861.55	140,633,879.83
加：营业外收入	2,427,660.05	691,510.00
减：营业外支出	111,775.96	3,013,503.62
其中：非流动资产处置损失	7,505.19	413,120.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,249,745.64	138,311,886.21
减：所得税费用	17,108,841.90	22,312,084.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,140,903.74	115,999,801.63
归属于母公司所有者的净利润	54,066,953.06	116,274,808.41
少数股东损益	73,950.68	-275,006.78
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.15	0.33
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益	-	-
归属于少数股东的其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	54,140,903.74	115,999,801.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,066,953.06	116,274,808.41
归属于少数股东的综合收益总额	73,950.68	-275,006.78

3、合并现金流量表

表 4-6 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
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	1,846,061,427.94	1,560,835,229.67
收到的税费返还	-	10,865.35
收到其他与经营活动有关的现金	3,620,547,857.41	1,376,155,334.27
经营活动现金流入小计	5,466,609,285.35	2,937,001,429.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,127,110,815.21	1,487,695,259.56
支付给职工以及为职工支付的现金	96,597,900.42	69,303,031.94

支付的各项税费	34,245,607.45	33,367,459.82
支付其他与经营活动有关的现金	3,179,529,051.81	1,522,781,665.04
经营活动现金流出小计	5,437,483,374.89	3,113,147,416.36
经营活动产生的现金流量净额	29,125,910.46	-176,145,987.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,403,600.39	1,062,325.00
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	1,403,600.39	1,062,325.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,510,677.85	24,607,251.68
投资支付的现金	-	-
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	14,510,677.85	24,607,251.68
投资活动产生的现金流量净额	-13,107,077.46	-23,544,926.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,400,000.00	600,000.00
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	812,000,000.00	515,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	814,400,000.00	565,600,000.00
偿还债务支付的现金	651,500,000.00	238,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	128,880,706.03	54,283,791.09
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	123,967,890.80	36,255,153.30
筹资活动现金流出小计	904,348,596.83	329,038,944.39
筹资活动产生的现金流量净额	-89,948,596.83	236,561,055.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-53,428.78	-2,667.84
五、现金及现金等价物净增加额	-73,983,192.61	36,867,474.02
加：期初现金及现金等价物余额	159,351,375.20	122,483,901.18
六、期末现金及现金等价物余额	85,368,182.59	159,351,375.20

4、合并所有者权益变动表

表 4-7 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属母公司的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	798,785,647.48	-	1,281,586.89	1,293,891,833.30
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	798,785,647.48	-	1,281,586.89	1,293,891,833.30
三、本年增减变动金额	-	-	-	14,469,039.71	8,427,251.78	-	10,639,701.28	-	2,480,041.18	36,016,033.95
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	54,066,953.06	-	73,950.68	54,140,903.74
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	54,066,953.06	-	73,950.68	54,140,903.74
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400,000.00	2,400,000.00
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	2,400,000.00	2,400,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	8,427,251.78	-	-43,427,251.78	-	-	-35,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	8,427,251.78	-	-8,427,251.78	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-35,000,000.00	-	-	-35,000,000.00
3.其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	14,469,039.71	-	-	-	-	6,090.50	14,475,130.21
1. 本期提取	-	-	-	21,249,506.06	-	-	-	-	6,090.50	21,255,596.56
2. 本期使用	-	-	-	6,780,466.35	-	-	-	-	-	6,780,466.35
四、本年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	14,469,039.71	152,051,850.25	-	809,425,348.76	-	3,761,628.07	1,329,907,867.25

表 4-8 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度									
	归属母公司的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	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	350,000,000.00	200,000.46	-	-	129,972,115.07	-	696,163,322.47	-	956,593.67	1,177,292,031.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	129,972,115.07	-	696,163,322.47	-	956,593.67	1,177,292,031.67
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	13,652,483.40	-	102,622,325.01	-	324,993.22	116,599,801.63
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	116,274,808.41	-	-275,006.78	115,999,801.63
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	116,274,808.41	-	-275,006.78	115,999,801.63
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000.00	600,000.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	600,000.00	600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	-	13,652,483.40	-	-13,652,483.40	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	13,652,483.40	-	-13,652,483.40	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	21,738,089.66	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	21,738,089.66	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	798,785,647.48	-	1,281,586.89	1,293,891,833.30

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

表 4-9 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	334,628,362.06	249,585,340.92
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	416,572,398.98	330,029,587.27
预付款项	239,824,605.25	262,389,226.92
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,049,564,119.94	746,841,098.66
存货	633,143,801.40	371,838,868.99
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	2,673,733,287.63	1,960,684,122.76
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	2,395,071,815.13	2,538,591,672.81
长期股权投资	251,001,019.00	177,401,019.00
投资性房地产	-	-
固定资产	91,064,424.33	108,033,026.22
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,121,250.00	17,167.00
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	315,881.52	-
递延所得税资产	36,964,920.45	32,721,714.22
其他非流动资产	2,892,475.19	-
非流动资产合计	2,778,431,785.62	2,856,764,599.25
资产总计	5,452,165,073.25	4,817,448,722.01

表 4-10 母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	375,000,000.00	470,000,000.00	168,700,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	386,980,000.00	90,000,000.00	30,000,000.00
应付账款	815,502,607.19	834,614,721.52	1,143,363,615.56
预收款项	389,205,181.52	529,993,010.23	568,762,005.11
应付职工薪酬	37,994,759.74	68,987,646.17	61,808,202.29
应交税费	220,962,935.79	216,553,839.48	198,102,731.21
应付利息	1,236,858.33	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,482,109,659.62	1,091,782,284.01	959,463,801.10
一年内到期的非流动负债	-	110,000,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	3,708,992,002.19	3,411,931,501.41	3,130,200,355.27
非流动负债：			
长期借款	300,000,000.00	-	120,000,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	32,075,097.52	58,146,593.36	24,144,088.51
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	332,075,097.52	58,146,593.36	144,144,088.51
负债合计	4,041,067,099.71	3,470,078,094.77	3,274,344,443.78
所有者权益：			
实收资本(或股本)	350,000,000.00	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	200,000.46	200,000.46	200,000.46
减：库存股	-	-	-
专项储备	14,454,828.53	-	-
盈余公积	152,051,850.25	143,624,598.47	129,972,115.07
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	894,391,294.30	853,546,028.31	730,673,677.71
所有者权益合计	1,411,097,973.54	1,347,370,627.24	1,210,845,793.24
负债和所有者权益总计	5,452,165,073.25	4,817,448,722.01	4,485,190,237.02

2、母公司利润表

表 4-11 母公司利润表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	2,052,453,244.75	2,304,496,384.06
减：营业成本	1,740,072,985.94	1,982,512,985.67
营业税金及附加	63,620,679.87	72,993,398.60
销售费用	-	-
管理费用	49,199,612.35	37,883,960.43
财务费用	71,036,080.58	52,866,277.55
资产减值损失	28,288,041.60	-2,473,246.50
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）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	100,235,844.41	160,713,008.31
加：营业外收入	1,671,048.46	691,510.00
减：营业外支出	7,600.00	508,120.90
其中：非流动资产处置净损失	-	413,120.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	101,899,292.87	160,896,397.41
减：所得税费用	17,626,775.10	24,371,563.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	84,272,517.77	136,524,834.00
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	84,272,517.77	136,524,834.00

3、母公司现金流量表

表 4-12 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
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	1,773,241,202.06	1,491,483,351.06
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,776,596,580.32	1,398,847,173.58
经营活动现金流入小计	5,549,837,782.38	2,890,330,524.64
购买商品、接受劳务支付的现金	2,121,032,348.47	1,478,197,241.18
支付给职工以及为职工支付的现金	81,258,681.40	56,224,500.46
支付的各项税费	26,589,719.48	22,798,501.13
支付其他与经营活动有关的现金	3,284,396,573.20	1,566,963,487.10
经营活动现金流出小计	5,513,277,322.55	3,124,183,729.87
经营活动产生的现金流量净额	36,560,459.83	-233,853,205.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,079,700.00	1,062,325.00

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	1,079,700.00	1,062,325.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,699,714.00	12,176,938.26
投资支付的现金	73,600,000.00	3,400,000.00
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	76,299,714.00	15,576,938.26
投资活动产生的现金流量净额	-75,220,014.00	-14,514,613.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
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	715,000,000.00	510,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	715,000,000.00	560,000,000.00
偿还债务支付的现金	620,000,000.00	210,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,691,044.67	29,789,338.73
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	23,967,890.80	36,255,153.30
筹资活动现金流出小计	750,658,935.47	276,044,492.03
筹资活动产生的现金流量净额	-35,658,935.47	283,955,507.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-35,299.93	-2,667.84
五、现金及现金等价物净增加额	-74,353,789.57	35,585,021.64
加：期初现金及现金等价物余额	155,449,607.39	119,864,585.75
六、期末现金及现金等价物余额	81,095,817.82	155,449,607.39

4、母公司所有者权益变动表

表 4-13 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	853,546,028.31	1,347,370,627.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	853,546,028.31	1,347,370,627.24
三、本年增减变动金额	-	-	-	14,454,828.53	8,427,251.78	-	40,845,265.99	63,727,346.30
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	84,272,517.77	84,272,517.77
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	84,272,517.77	84,272,517.77
（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	-	-	-	-	8,427,251.78	-	-43,427,251.78	-35,000,000.00
1.提取盈余公积	-	-	-	-	8,427,251.78	-	-8,427,251.78	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-35,000,000.00	-35,000,000.00
3.其它	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	14,454,828.53	-	-	-	14,454,828.53
1. 本期提取	-	-	-	21,235,294.88	-	-	-	21,235,294.88
2. 本期使用	-	-	-	6,780,466.35	-	-	-	6,780,466.35
四、本年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	14,454,828.53	152,051,850.25	-	894,391,294.30	1,411,097,973.54

表 4-14 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	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	股东权益合计
一、上年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	129,972,115.07	-	730,673,677.71	1,210,845,793.24
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	129,972,115.07	-	730,673,677.71	1,210,845,793.24
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	13,652,483.40	-	122,872,350.60	136,524,834.00
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	136,524,834.00	136,524,834.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	136,524,834.00	136,524,834.00
（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	-	-	-	-	13,652,483.40	-	-13,652,483.40	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	13,652,483.40	-	-13,652,483.40	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其它	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	21,738,089.66	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	21,738,089.66	-	-	-	-
四、本年年末余额	350,000,000.00	200,000.46	-	-	143,624,598.47	-	853,546,028.31	1,347,370,627.24

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 公司主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

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、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面

价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等,于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的,母公司在合并日编制合并财务报表,包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表,以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表,合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易,作为内部交易,按照“合并财务报表”有关原则进行抵消;合并利润表和现金流量表,包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量,涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量,按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。

购买方区别下列情况确定合并成本:①一次交换交易实现的企业合并,合并成本为购买方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。②通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每一单项交易成本之和。③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用发生时计入当期损益。④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买方在购买日应当对合并成本进行分配,按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债

及或有负债。①购买方对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。②购买方对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差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表的编制方法”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围的各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

7、会计计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，初始价值以历史成本为计量原则。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定

资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过3个月内到期）、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。

9、外币业务核算方法

（1）外币交易

外币交易发生时按交易发生日的即期汇率（即中国人民银行当日公布的人民币外汇牌价中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。

本公司发生外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项时，按照交易实际采用的汇率（即银行买入价或卖出价）折算。

资产负债表日，各项货币性外币资产、负债账户按当日中国人民银行公布的外汇牌价中间价折合为人民币，除外币专门借款本金及利息产生的汇兑差额在资本化期间按规定予以资本化计入在建工程成本外，其他外币折算差额作为汇兑损益计入当期损益。

（2）外币报表折算方法

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

10、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益

工具的合同。本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

（2）金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①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；②其他金融负债。

（3）金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，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或金融负债，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。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

①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，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

④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。

⑤其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

1) 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。

2) 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，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产减值准备计提方法

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率)，

减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资按照信用组合进行减值测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再按照信用组合进行减值测试。

②应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见“11、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其公允价值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

④其他

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，计入当期损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本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，不终止确认该金融资产。

本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：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

如公司将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，应说明持有意图或能力发生改变的依据。

11、应收款项

(1) 坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

(2) 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

表 4-15 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司合并报表范围外的单个客户期末余额在 1,000 万元以上的应收账款及单个客户期末余额在 300 万元以上的其他应收款。
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，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。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提整体评估减值准备。
	如果没有客观证据表明单独评估的单应收款项存在减值情况，无论该应收款项金额是否重大，本公司将其包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中，按账龄分析法计提坏账准备。

本公司单项金额重大的应收款项多为已结算尚未支付的工程款项，本期在考虑应收款项减值测试时，对单项金额重大的应收款的可回收性进行分析后，预计综合坏账损失为 5%，故以此作为单项金额重大的应收款项坏账计提标准。

② 按组合计提坏账准备应收款项

本公司对单项金额非重大的应收款项和未单独计提减值准备的单项金额重大应收款项按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。本公司确定坏账计提比例时，是根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的。具体计提比例如下：

表 4-16 按组合计提坏账准备应收款项计提比例

账龄	计提比例
一年以内	3%

一至二年	5%
二至三年	10%
三至四年	30%
四至五年	50%
五年以上	100%

③对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项,采用个别认定法计提坏账准备。

对应收票据和预付款项,本公司单独进行减值测试,有客观证据表明其发生减值的,根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认为资产损失,计提坏账准备。

12、存货核算方法

(1) 存货分类

本公司存货包括:原材料、库存商品、工程施工、周转材料及低值易耗品等。

(2) 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价;原材料发出时采用加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用,按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本,应当按照投资合同或协议约定的价值确定,但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本,分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 确定存货可变现净值的依据和存货跌价准备的计提方法

每年年末及中期报告期终了,本公司对存货进行全面清查后,按成本与可变

现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。企业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应当以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备按照单个存货项目(或存货类别)的成本高于可变现净值的差额计提。

(6) 建造合同的计价和报表列示：建造合同工程按累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额计价。成本以实际成本核算，包括直接材料费、直接人工费、施工机械费、其他直接费及施工间接成本等。个别合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的金额列为资产；若个别合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为负债。

建造合同完工程度的确定方法：根据《企业会计准则第 15 号——建造合同》规定，本公司采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例作为建造合同完工程度的确定方法。

13、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者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权益性投资。

(1) 长期股权投资的初始计量

①本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为

长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其投资成本：

a. 一次交换交易实现的企业合并，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。

b. 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

c. 本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

d. 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

②除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

a. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

b. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c. 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

e. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则

第 12 号——债务重组》确定。

(2) 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

②本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司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其他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，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司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。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

a. 本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值。

b. 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

c. 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料, 不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的, 按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整, 并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益, 处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定, 与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的, 认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的, 认定为重大影响。

14、固定资产

(1) 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、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有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产:

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本, 包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

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《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外, 在信用期间内计入当期损益。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》、《企业会计准则第21号——租赁》的有关规定确定。

(3) 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋建筑物、施工机械、运输设备、机器设备、办公设备等。

(4) 固定资产折旧

①折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：

本公司固定资产采用平均年限法按分类折旧率计提固定资产折旧，有关固定资产分类及其估计的折旧年限和年折旧率如下(预计净残值率为固定资产原价的3%)：

表 4-17 固定资产折旧年限及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30-40	2.43—3.23
施工机械	10	9.7
运输设备	5	19.4
机器设备	10-15	6.47—9.7
其他资产	2-4	24.25-48.5

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

②对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

（5）固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

15、在建工程

（1）在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

（2）在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

16、无形资产

（1）无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- ①符合无形资产的定义。
- ②与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- ③该资产的成本能够可靠计量。

(2) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 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，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。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第

12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》、《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

(3) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

17、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

18、资产减值

(1) 除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

①公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一

经确认，在以后会计期间不得转回。

②存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

a. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

b. 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

c. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

d. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

e. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

f. 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

g. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（2）有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

（3）因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

（4）资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

19、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

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，本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。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

20、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

①退休福利

按照中国有关法规，本公司员工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。员工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司不再其他的支付义务。

②住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职员工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。

本公司每月按照员工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入当期损益。

③辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- a. 本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- b. 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

21、预计负债

因分担被投资单位额外亏损等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

22、租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

（1）融资性租赁

①符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- a. 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- b. 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

c. 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

d. 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

e. 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

②融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（2）经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

23、收入

本公司的营业收入主要包括建造合同收入、销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，其收入确认原则如下：

（1）建造合同收入，根据《企业会计准则—建造合同》的规定确认建造合同收入。对于工程项目在同一个会计年度内开始并完成的，在项目完工并交付，收到价款或取得收取价款凭据时确认收入；对于工程项目的开始和完成分属不同的会计年度的：

①在资产负债表日，建造合同结果能够可靠估计，即建造合同的总收入、工程的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入企业，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量的情况下，按照完工百分比法确认合同收入，合同完工进度按累计实际完成合同工作量占合同预计总工作量的比确定。

本公司确认工程收入具体方法为：

a、对于当期在建过程中的工程项目，在资产负债表日，按照项目合同所确

定的总造价作为该项目实施过程中可实现的合同收入的总额，根据上述方法确定的完工百分比确认每个会计期间实现的营业收入；

b、对于当期已完工且已办理决算的工程项目，按决算收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的金额确认当期营业收入；

c、对于当期已完工尚未办理决算的工程项目，按合同总收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的差额作为当期收入。若实际已收到的工程款超过合同总价，则按已实现的收款确认总收入。

②在资产负债表日，建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；

b、合同成本不可能收回的，在发生时确认为合同费用，不确认合同收入。

（2）销售商品

企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业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控制；收入的金额能够可靠的计量；与交易相关的经济利益能够流入企业；相关的收入和成本能够可靠地计量。

（3）提供劳务

在同一年度内开始并完成，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的依据时，确认劳务收入的实现；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

（4）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

24、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或非货币性资产，但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。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则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时，直接将返还的金额计入当期损益。

25、所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a. 该项交易不是企业合并；

b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

(2) 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

① 该项交易不是企业合并；

② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

26、金融资产转移、非金融资产证券化业务的主要会计处理方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将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、所转移金融资产的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当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、终止确认部分的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

金融资产不满足终止确认的条件，则继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价，视同企业的融资借款，在收到时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，且未放弃对该金融资产控制的，应当根据其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债。对因继续涉入所转移金融资产形成的有关资产确认相关收入，对继续涉入形成的有关负债确认相关费用。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、会计政策变更

报告期内无会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

四、报告期内主要财务指标及分析

（一）公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 基本情况”之“七、报告期的主要会计数据和财务指标简表”。

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

表 4-18 盈利能力指标

指标类型	财务指标	2013 年度	2012 年度
盈利能力	净利润（元）	54,140,903.74	115,999,801.63
	毛利率（%）	15.15	14.45
	净资产收益率（%）	4.16	9.42
	基本每股收益（元/股）	0.15	0.33

公司 2012 年度、2013 年度净利润分别为 115,999,801.63 元、54,140,903.74 元，毛利率分别为 14.45%、15.15%，净资产收益率分别为 9.42%、4.16%，基本及稀释每股收益分别为 0.33 元、0.15 元。

公司各期的综合毛利率较为稳定。2013 年毛利率较 2012 年上升 0.71 个百分点，升幅 4.90%，主要为公司 2013 年工程施工业务的毛利率较 2012 年有所上升，由于工程施工业务在营业收入中的占比较高，所以公司的综合毛利率主要由工程施工业务的毛利率决定。

2013 年的净资产收益率较 2012 年下降 5.26 个百分点，降幅 55.82%，下降原因为公司 2013 年的净利润较 2012 年下降 53.33%，加权平均净资产增加 5.25%，导致净资产收益率的大幅下降。2013 年的净利润下降主要原因是公司业务收入有所下降，但管理费用和财务费用有所增加。

2、偿债能力分析

表 4-19 偿债能力指标

指标类型	财务指标	2013 年度	2012 年度
偿债能力	资产负债率（母公司）（%）	74.12	72.03
	流动比率（倍）	0.64	0.48
	速动比率（倍）	0.47	0.37

2012 年末、2013 年末母公司的资产负债率分别为 72.03%和 74.12%，各报告期末资产负债率变化不大。虽然公司目前资产负债率的绝对值仍较高，但从公司的负债结构来看，应付票据、应付账款、预收账款和其他应付款在 2013 年末占公司负债总额的比例为 69.07%，而同期银行借款占公司负债总额的比例为 24%，在长期业务合作中，公司已与供应商、劳务分包方和业主建立良好关系，公司商业信用较好，供应商、劳务分包方和业主取消对公司短期信用融资的可能性较小。

2012 年末、2013 年末公司的流动比率分别为 0.48 和 0.64，速动比率分别为 0.37 和 0.47。报告期内，公司的流动比率和速动比率呈上升趋势。

公司已建立规范的法人治理结构,并建立了稳健的财务政策与良好的风险控制机制;公司目前盈利稳定,基于公司一贯的稳健经营原则以及公司经营业绩的支撑,公司能够在保证经营所需资金情况下仍有能力及时偿还到期债务,能有效防范债务风险。

3、营运能力分析

表 4-20 营运能力指标

指标类型	财务指标	2013 年度	2012 年度
营运能力	应收帐款周转率(次)	4.79	3.25
	存货周转率(次)	3.55	3.74

公司 2012 年、2013 年的应收账款周转率分别为 3.25 次、4.79 次。公司营运能力的应收账款周转率较低,公司主要从事工程施工业务,公司所在行业的经营特点导致公司应收款项余额较大。公司高度重视应收账款的回收工作,制订了有效的应收款管理制度并严格执行。

公司 2012 年、2013 年的存货周转率分别为 3.74 次、3.55 次。公司 2013 年存货周转率较 2012 年有所下降,主要是 2013 年末公司工程施工一已完工未结算金额增加所致。

4、现金流量分析

表 4-21 现金流量分析

单位:元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	29,125,910.46	-176,145,987.07
投资活动产生的现金流量净额	-13,107,077.46	-23,544,926.68
筹资活动产生的现金流量净额	-89,948,596.83	236,561,055.61
汇率变动对现金及现金等价物影响	-53,428.78	-2,667.84
期末现金及现金等价物余额	-73,983,192.61	36,867,474.02

(1) 经营活动产生的现金流量

表4-22 报告期内经营活动现金流量简表

单位:元

项目	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,846,061,427.94	1,560,835,229.67
收到的税费返还	-	10,865.35
收到其他与经营活动有关的现金	3,620,547,857.41	1,376,155,334.27
经营活动现金流入小计	5,466,609,285.35	2,937,001,429.29
购买商品、接受劳务支付的现金	2,127,110,815.21	1,487,695,259.56
支付给职工以及为职工支付的现金	96,597,900.42	69,303,031.94

支付的各项税费	34,245,607.45	33,367,459.82
支付其他与经营活动有关的现金	3,179,529,051.81	1,522,781,665.04
经营活动现金流出小计	5,437,483,374.89	3,113,147,416.36
经营活动产生的现金流量净额	29,125,910.46	-176,145,987.07

2012 年和 2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -176,145,987.07 元和 29,125,910.46 元。

2012 年公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因是由于公司 2012 年经营性应付项目的大幅减少所致。

(2) 投资活动产生的现金流量

2012 年和 2013 年公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -23,544,926.68 元和 -13,107,077.46 元，主要是因为公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入增加，使得投资活动产生的现金流量净额为负。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2012 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 236,561,055.61 元，主要系因 2012 年公司项目业务较多，需要资金较多，使得公司增加银行贷款所致。

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、营业收入的主要构成情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

表 4-23 报告期营业收入的主要构成情况

业务类别	2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
一、主营业务收入				
工程施工	2,047,221,145.50	97.25	2,298,784,787.06	96.97
工程监理	7,180,967.32	0.34	11,429,458.14	0.48
试验检测	1,006,164.77	0.05	1,790,984.00	0.08
水力发电	34,484,868.79	1.35	46,871,017.64	1.98
公路养护	9,368,880.00	0.45	9,168,078.00	0.39
爆破工程	2,606,951.03	0.12	507,542.00	0.02
特种设备服务	95,000.00	0.00	-	-
小 计	2,101,963,977.41	99.85	2,368,551,866.84	99.91
二、其他业务收入				

技术咨询服务	240,000.00	0.01	-	-
租赁	953,000.00	0.05	828,000.00	0.03
其他	1,876,298.00	0.09	1,257,985.76	0.05
小计	3,069,298.00	0.15	2,085,985.76	0.09
合计	2,105,033,275.41	100.00	2,370,637,852.60	100.00

报告期内，公司主营业务集中，公司主营业务收入占营业收入比重较高，均在99%以上。

公司营业收入主要来源于工程施工。工程施工项目中公路、桥梁、隧道以及市政项目等占据较为重要的份额，该类项目的业主实力强且均为地方政府以及交通厅或公路局等，项目回收款情况良好，盈利能力强。

2、报告期内营业收入、利润及变动情况

表 4-24 报告期营业收入、利润及变动情况

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年较上年 增长率 (%)
营业收入	2,105,033,275.41	2,370,637,852.60	-11.20
营业成本	1,786,030,033.04	2,028,178,185.63	-11.94
营业毛利	319,003,242.37	342,459,666.97	-6.85
营业利润	68,933,861.55	140,633,879.83	-50.98
利润总额	71,249,745.64	138,311,886.21	-48.49
净利润	54,140,903.74	115,999,801.63	-53.33

(1) 公司营业收入情况

2012 年度、2013 年度分别实现营业收入 237,063.79 万元、210,503.33 万元，2013 年度较 2012 年度减少 11.20%，主要为公司 2013 年度工程施工收入较 2012 年度有所下降。

(2) 营业毛利

2012 年度、2013 年度分别实现营业毛利 34,245.97 万元、31,900.32 万元，2013 年度较 2012 年度减少 6.85%，主要是 2013 年度营业收入较 2012 年度减少 11.20%，同时 2013 年度营业成本较 2012 年度减少 11.94%；由于 2013 年业务收入下降使得营业毛利减少。报告期内，公司营业毛利情况如下：

表 4-25 报告期营业毛利情况

业务类别	2013 年度		2012 年度	
	毛利 (元)	占比 (%)	毛利	毛利 (元)
一、主营业务				
工程施工	315,432,091.26	98.88	324,601,758.35	94.79
工程监理	497,813.51	0.16	3,143,987.64	0.92
试验检测	61,708.63	0.02	1,521,701.79	0.44
水力发电	-2,959,303.33	-0.93	7,937,677.28	2.32
公路养护	2,524,427.53	0.79	3,782,807.75	1.10
爆破工程	1,860,841.65	0.58	303,068.20	0.09
特种设备服务	31,597.00	0.01	-	-
小 计	317,449,176.25	99.51	341,291,001.01	99.66
二、其他业务				
技术咨询服务	240,000.00	0.08	-	-
租赁	763,000.00	0.24	638,000.00	0.19
其他	551,066.12	0.17	530,665.96	0.15
小 计	1,554,066.12	0.49	1,168,665.96	0.34
合 计	319,003,242.37	100.00	342,459,666.97	100.00

从上表可以看出，报告期内，公司营业毛利主要来源于工程施工业务，公司工程施工业务产生的毛利所占比重较高，均在 94%以上。

(3) 净利润

2013 年度净利润较 2012 年度减少 53.33%，主要是由于公司营业收入下降以及管理费用和财务费用增加所致。

3、报告期内主要工程项目收入及成本情况

(1) 2013 年度主要工程列示如下：

表 4-26 2013 年主要工程项目收入及成本情况

工程项目	合同总收入	累计发生合同成本	累计完工进度(%)	累计已确认的毛利(或亏损)	已办理结算的价款	本年确认收入	本年确认成本
昆明绕城公路西北段七合同项目	522,802,995.00	433,057,884.34	100.00	54,162,390.28	474,521,110.00	283,386,216.00	249,072,161.76
锁蒙公路一合同项目	773,643,875.00	716,354,318.35	100.00	57,289,556.65	741,258,226.00	184,679,486.00	160,003,802.09
广西阳鹿公路四标项目	682,182,689.00	448,396,410.51	74.20	110,040,426.07	506,176,546.00	180,461,168.00	120,025,235.93
待功高速土建五合同段项目	386,385,158.00	22,486,784.97	35.52	8,531,604.24	24,874,367.00	137,239,035.00	128,707,430.76
锁蒙公路三合同项目	796,349,909.00	715,546,913.73	100.00	70,802,995.27	780,435,292.00	137,177,048.00	117,398,749.05
龙瑞公路十合同项目	322,531,998.00	104,373,312.44	45.16	11,907,593.54	70,387,520.00	130,767,472.00	119,610,952.76
大丽公路路面五合同项目	137,709,898.00	140,057,322.77	93.16	7,286,360.63	116,258,104.00	128,290,000.00	121,003,639.37
龙瑞高速三合同项目	238,970,652.00	96,103,904.88	55.49	10,858,604.05	32,234,356.00	125,969,758.00	115,380,092.19
龙瑞高速六合同项目	234,837,830.00	101,929,386.78	56.95	8,939,308.42	40,359,809.00	124,967,981.00	116,928,010.03
综合项目管理处	100,425,734.75	56,174,176.88	100.00	44,251,557.87	100,425,734.75	100,425,734.75	56,174,176.88
宣普公路八合同项目	321,987,783.00	131,642,017.55	40.56	12,225,489.13	99,223,714.00	90,907,151.00	84,777,033.55
昆明轿子雪山旅游公路第二合同项目	435,769,790.00	354,934,993.16	100.00	80,834,796.84	396,482,155.19	62,589,835.00	44,765,340.71
大丽公路十一合同项目	270,985,432.00	233,115,540.38	96.52	28,134,742.70	251,691,023.00	40,334,444.16	27,540,459.61
四川 S307 屏新公路	36,666,589.00	35,571,239.24	100.00	1,450,799.64		36,666,589.00	35,215,789.36
羊振二级公路	41,000,000.00	40,083,006.80	85.68	353,182.43	35,130,694.43	35,130,694.43	34,777,512.00
迪庆沿江公路德钦段项目	119,528,096.00	24,023,956.52	19.95	1,496,179.79	23,851,669.00	11,762,526.00	11,026,466.86

工程项目	合同总收入	累计发生合同成本	累计完工进度(%)	累计已确认的毛利(或亏损)	已办理结算的价款	本年确认收入	本年确认成本
楚雄茶花大道项目部	33,019,257.00	13,603,830.94	32.73	2,518,885.90	2,500,000.00	10,806,929.74	8,288,043.84
大丽公路四合同项目	293,139,781.00	278,270,163.31	95.89	10,389,471.97	280,026,611.00	10,327,000.00	10,894,284.83
澜阿二级公路四合同段项目	207,683,251.20	12,138,842.62	4.47	559,098.25	9,277,178.00	9,277,178.00	8,718,079.75
武昆公路九合同项目	231,928,511.00	210,040,407.81	98.81	30,621,499.06	229,173,141.00	9,165,589.00	7,937,098.89
泗水庄	14,638,336.00	14,251,109.00	100.00	387,227.00	14,638,336.00	8,988,543.00	8,974,258.40
元双公路一合同项目	161,957,675.00	143,337,097.41	100.00	18,620,577.59	161,957,675.00	8,707,192.00	7,178,255.33
宾川通村油路三期十七合同项目	5,736,133.00	5,410,531.15	92.75	425,807.73	-	5,320,450.00	4,894,642.27
磨思公路总承包项目	4,738,587,218.00	3,407,382,228.88	100.00	1,331,204,989.12	4,738,587,218.00	143,442,445.00	103,278,560.40
甘肃天定公路 16 合同项目	201,465,033.05	201,231,530.63	100.00	302,502.42	189,118,652.00	16,302,704.05	4,205,346.19
主要项目合计	11,309,933,624.00	7,939,516,911.05	-	1,903,595,646.59	9,318,589,131.37	2,033,093,169.13	1,706,775,422.81
当期工程施工收入、成本金额						2,047,221,145.50	1,731,789,054.24
占当年工程收入成本的百分比						99.31%	98.56%

(2) 2012 年度主要工程列示如主要下:

表 4-27 2012 年工程项目收入及成本情况

工程项目	合同总收入	累计发生合同成本	累计完工进度(%)	累计已确认的毛利(或亏损)	已办理结算的价款	本年确认收入	本年确认成本
磨思公路总承包项目	4,595,144,773.00	3,304,103,668.48	100.00	1,291,041,104.52	4,275,837,754.00	559,502,469.00	317,687,416.86
安晋公路五合同项目	239,038,926.50	212,705,932.31	100.00	26,332,994.19	212,341,234.00	14,786,195.50	11,048,791.55
湖北陆渔公路七合同项目	96,381,597.55	79,884,252.50	88.56	5,468,614.38	85,352,866.88	2,515,637.34	2,356,303.54
锁蒙三合同项目	752,038,395.00	608,148,164.68	87.65	51,024,696.32	486,935,680.00	382,857,270.00	396,493,666.49
元双公路一合同项目	155,642,639.00	136,158,842.08	98.46	17,092,640.92	153,251,483.00	16,777,795.00	14,907,498.65

锁蒙公路一合同项目	783,314,023.00	556,350,516.26	75.19	32,613,872.74	486,935,680.00	285,309,477.00	308,578,512.38
武昆公路九合同项目	220,007,552.00	190,614,543.05	100.00	29,393,008.95	220,007,552.00	93,318,100.00	80,781,704.45
昆明绕城公路西北段七合同项目	352,756,788.00	219,568,442.96	67.87	19,848,336.04	136,562,784.00	191,157,377.00	175,331,133.17
腾陇公路六合同项目	67,313,008.43	63,099,214.10	100.00	4,213,794.33	67,313,008.43	6,111,070.14	5,728,223.54
昆明轿子雪山旅游公路第二合同项目	402,835,773.00	310,169,652.45	92.64	63,010,302.55	373,179,955.00	62,121,075.00	19,017,850.24
大丽公路四合同项目	276,180,000.00	259,814,243.20	98.04	10,956,756.80	231,339,000.00	76,724,000.00	77,695,334.12
大丽公路十一合同项目	263,705,928.00	191,659,622.53	81.80	24,053,154.47	7,400,379.00	68,336,118.00	60,721,009.55
易峨高速公路土建8-1合同项目	89,264,219.00	75,536,410.44	90.08	4,874,561.56	80,410,972.00	3,495,508.00	3,278,722.96
鸡个工程一合同项目	253,405,206.00	237,364,656.00	100.00	16,040,550.00	253,405,206.00	13,701,020.00	25,634,745.95
大凤公路三塔下穿工程项目	97,061,762.00	90,121,846.01	100.00	6,939,915.99	97,061,761.00	68,543,415.00	63,645,892.53
广西阳鹿公路四标项目	682,182,689.00	276,110,884.00	47.75	49,604,494.00	-	111,618,378.00	94,658,328.19
易峨高速公路路面二合同项目	98,447,666.51	69,196,921.47	74.05	3,701,601.53	72,898,523.00	3,809,823.00	3,616,398.48
宣普公路八合同项目	334,972,595.00	33,597,215.32	11.85	6,095,371.68	39,692,587.00	39,692,587.00	33,597,215.32
龙瑞公路十合同项目	332,741,827.00	14,129,881.70	4.47	751,074.30	2,870,995.00	14,880,956.00	14,129,881.70
河南洛栾高速洛嵩段 LSLM.1 标项目	200,967,996.00	163,139,187.21	86.82	11,346,571.79	168,165,759.00	174,485,759.00	163,139,187.21
龙瑞高速三合同项目	238,970,652.00	6,377,648.76	2.78	268,938.24	6,646,587.00	6,646,587.00	6,377,648.76
龙瑞高速六合同项目	234,837,830.00	7,878,292.55	3.74	899,337.45	8,777,630.00	8,777,630.00	7,878,292.55
九石阿宜良项目	102,024,421.00	95,719,312.00	100.00	6,305,109.00	104,024,421.00	17,731,909.00	17,982,704.89
主要项目合计	10,869,236,266.99	7,201,449,350.06	-	1,681,876,801.75	7,570,411,817.31	2,222,900,155.98	1,904,286,463.08
当期工程施工收入、成本金额	-	-	-	-	-	2,296,576,523.06	1,973,015,196.41
占当年工程收入成本的百分比	-	-	-	-	-	96.79%	96.52%

4、毛利率及其变化趋势

表 4-28 报告期公司毛利率及其变化情况

业务类别	2013 年度	2012 年度	变动
一、主营业务			
工程施工	15.41%	14.12%	1.29%
工程监理	6.93%	27.51%	-20.58%
试验检测	6.13%	84.96%	-78.83%
水力发电	-8.58%	16.94%	-25.52%
公路养护	26.94%	41.26%	-14.32%
爆破工程	71.38%	59.71%	11.67%
特种设备服务	33.26%	-	-
小 计	15.10%	14.41%	0.69%
二、其他业务			
技术咨询服务	100.00%	-	-
租赁	80.06%	77.05%	3.01%
其他	29.37%	42.18%	-12.81%
小 计	50.63%	56.02%	-5.39%
合 计	15.15%	14.45%	0.71%

2012-2013 年度，公司的综合毛利率分别为 14.45%、15.15%，各期的综合毛利率较为稳定。

如上表，报告期内公司的工程施工业务的毛利率逐年上升，由于工程施工业务在营业收入中的占比较高（占比 96%以上），其他业务所占比重较小，所以公司的综合毛利率主要由工程施工业务的毛利率决定。

2012-2013 年度，公司工程施工业务的毛利率分别为 14.12%、15.41%，逐步上升，一方面是公司不盲目追求经营规模，而是选择适度经营规模下的利润最大化，在公司进行投标过程中，认真研究招标项目，慎重报价，选择盈利水平符合公司要求的项目进行投标；另一方面因为公司强化管理，公司严格资金支付管理程序和审计过程监督控制，控制项目风险，降低项目成本费用。

（二）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表：

表 4-29 报告期公司主要费用及其变化情况

项目	2013 年度	2012 年度	2013 年较上年增长率(%)
销售费用	-	-	-

管理费用	64,744,316.20	48,791,861.47	32.69
财务费用	93,252,643.34	77,859,845.97	19.77
期间费用小计	157,996,959.54	126,651,707.44	24.75
营业收入	2,105,033,275.41	2,370,637,852.60	-11.20
销售费用占营业收入比重 (%)	-	-	-
管理费用占营业收入比重 (%)	3.08	2.06	-
财务费用占营业收入比重 (%)	4.43	3.28	-
期间费用占营业收入比重 (%)	7.51	5.34	-

1、管理费用

公司管理费用中，工资、社保及住房公积金、咨询费、折旧及修理费、差旅费、审计费、办公费等主要项目，合计支出约占全部管理费用的75%以上。

公司管理费用2013年度较2012年度增加1,595.25万元，增长32.69%，主要是由于公司2013年度工资社保及附加支出较2012年度增加789.70万元，增长39.49%；同时公司2013年度业务招待费、差旅费等日常办公费支出较2012年度增加638.83万元，增长30.98%。

2、财务费用

公司财务费用主要包括银行存款利息收入、银行借款利息支出、融资租赁相关融资费用、汇兑损益、手续费等项目。

报告期内，公司利息收入逐年增加主要因为公司经营规模扩大，银行存款增加而导致相应存款利息收入增加。

公司贷款利息支出主要与银行贷款余额的变动相匹配，2012年末以及2013年末，公司银行借款余额分别为87,550.00万元及103,600.00万元，因此2013年度的银行借款利息费用较2012年度相应上升。

公司融资租赁利息支出变化主要是由于融资租赁项目增加所致。

(三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

(四) 报告期内非经常性损益情况

1、最近两年非经常性损益情况

表 4-30 报告期公司非经常性损益情况

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	793,254.86	-413,120.90
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）	1,039,000.00	691,510.00
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	483,629.23	-2,600,382.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
所得税影响额	-346,242.61	362,549.04
少数股东权益影响额（税后）	-	-
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	1,969,641.48	-1,959,444.58
占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例	3.64%	-1.69%

2、非经常性损益对财务状况的影响分析

非经常性损益主要是公司获得的政府补助、非流动资产处置损益以及公司对外捐赠支出等。

报告期内，公司非经常性净损益占归属于公司申请挂牌公司股东的净利润的

比例分别为-1.69%和 3.64%，对公司经营业绩影响较小。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

（1）主要流转税种及税率

表 4-31 公司主要流转税种及税率情况

主要税（费）种	税率	计税依据
营业税	3%、5%	境内工程施工收入按 3%计缴，租赁及其他业务按 5%计缴
增值税	17%	按水力发电收入的 17%计提销项税扣除当期允许进项税后差额计缴
城市维护建设税	1%、5%、7%	增值税、营业税的应纳税额(不同地区税率不同)
教育费附加	3%	增值税、营业税的应纳税额
地方教育费附加	2%	增值税、营业税的应纳税额
库区基金	0.008	按销售电量乘以 8 厘/千瓦时计缴
水资源费	0.7	按发电站取用水 0.7 分/千瓦时收取

（2）企业所得税

表 4-32 公司企业所得税情况

公司名称	税率	备注
云南路桥股份有限公司	15%	见下文“2、税收优惠及批文”
景谷威远江水电站开发经营有限公司	15%	见下文“2、税收优惠及批文”
楚雄荣康置业投资开发有限责任公司	25%	-
云南路桥试验检测有限公司	25%	-
云南路桥监理咨询有限责任公司	25%	-
云南路桥绿化工程有限公司	25%	-
楚雄泛亚交通投资开发有限公司	25%	-
云南路桥物流有限公司	25%	-
云南路桥爆破工程有限公司	25%	-
云南路桥特种设备经营有限公司	25%	-
云南兴滇公路工程有限公司	25%	-

2、税收优惠及批文

（1）公司所得税优惠

根据国家西部大开发有关优惠政策，2003 年 5 月云南省地方税务局“云地税二字[2003]64 号”批复，本公司从 2002 年 7 月 1 日起符合西部大开发税收优惠政策，同意减按 15%税率缴纳企业所得税。依据有关优惠政策规定，本公司 2012 年度仍然符合企业所得税减免优惠条件，并于 2012 年 3 月 10 日在昆明市官渡区

地方税务局备案，故 2013 年度按 15% 计算企业所得税。

(2) 景谷威远江水电站开发经营有限公司所得税优惠

根据《云南省国家税务局关于景谷威远江水电站开发经营有限公司执行西部大开发企业所得税优惠政策问题的通知》（云国税函[2011]133 号）批复，景谷威远江水电站开发经营有限公司属新办电力企业，主营业务“水力发电”符合《产业结构调整指导目录（2005 年本）》鼓励类第四条“电力—水力发电”项目，同意景谷威远江水电站开发经营有限公司自 2010 年度起在西部大开发税收优惠政策执行期限内减按 15% 税率计算缴纳企业所得税，同时免征景谷威远江水电站开发经营有限公司 2010 年度、2011 年度企业所得税，减半征收 2012 年度至 2014 年度企业所得税。

六、报告期内各期末主要资产情况

(一) 货币资金

表4-33 报告期内各期末货币资金情况

单位：元

项目		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
		原币金额	折合人民币	原币金额	折合人民币
现 金	人民币	2,782,872.52	2,782,872.52	2,280,657.70	2,280,657.70
	美 元	16,253.88	99,098.28	970.91	6,102.65
	老挝币	12,334,300.00	9,329.40	15,636,300.00	12,509.04
银行存款	人民币	80,919,738.26	80,919,738.26	157,021,650.71	157,021,650.71
	美 元	34,277.58	208,986.98	336.64	2,115.95
	老挝币	335,338,747.80	253,642.90	35,423,933.28	28,339.15
	欧元	130,006.80	1,094,514.25	-	-
其他货币资金	人民币	353,532,544.24	353,532,544.24	94,135,733.53	94,135,733.53
合计		-	438,900,726.83	-	253,487,108.73

(二) 应收账款

1、应收账款分类及坏账计提情况

表4-34 报告期内各期末应收账款情况

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	342,953,894.15	72.21	17,147,694.71	5.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	127,386,232.51	26.82	34,006,231.42	26.70

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,573,826.26	0.96	-	-
合计	474,913,952.92	100.00	51,153,926.13	10.77

(续表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	251,032,038.08	62.15	12,551,601.91	5.00
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	136,418,334.69	33.78	41,149,937.41	30.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	16,418,480.39	4.07	-	-
合计	403,868,853.16	100.00	53,701,539.32	13.30

2、组合中按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

表4-35 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

时间	账龄	余额	坏账准备	净额	坏账比例(%)
2013.12.31	一年以内	42,541,274.73	1,276,238.24	41,265,036.49	3.00
	一至二年	22,127,079.99	1,106,354.00	21,020,725.99	5.00
	二至三年	15,680,208.17	1,568,020.82	14,112,187.35	10.00
	三至四年	15,766,593.13	4,729,977.94	11,036,615.19	30.00
	四至五年	11,890,872.14	5,945,436.07	5,945,436.07	50.00
	五年以上	19,380,204.35	19,380,204.35	-	100.00
	合计	127,386,232.51	34,006,231.42	93,380,001.09	26.70
2012.12.31	一年以内	46,258,986.52	1,387,769.60	44,871,216.92	3.00
	一至二年	14,702,454.31	735,122.71	13,967,331.60	5.00
	二至三年	21,332,555.78	2,133,255.58	19,199,300.20	10.00
	三至四年	16,336,114.94	4,900,834.48	11,435,280.46	30.00
	四至五年	11,590,536.20	5,795,268.10	5,795,268.10	50.00
	五年以上	26,197,686.94	26,197,686.94	-	100.00
	合计	136,418,334.69	41,149,937.41	95,268,397.28	30.16

3、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

2013年12月31日，公司对单项金额重大的应收款的可回收性进行分析后，预计综合坏账损失为5%，故以此作为单项金额重大的应收款项坏账计提标准。

表4-36 期末单项计提坏账准备的应收账款明细

单位：元

单位名称	账面余额	坏账准备	款项内容	项目
214 国道线大理市上北公路工程建设指挥部	20,571,459.59	1,028,572.98	工程款	大凤公路三塔下穿工程项目

大丽公路建设指挥部	12,818,376.42	640,918.82	工程款	大丽公路四合同项目
大丽公路建设指挥部	13,978,343.39	698,917.17	工程款	大丽公路十一合同项目
个旧市冷清公路延长线鸡个段提升改造工程指挥部	15,384,900.66	769,245.03	工程款	鸡个工程一合同项目
广西阳鹿高速公路有限公司	48,722,722.50	2,436,136.13	工程款	广西阳鹿公路四标项目
昆明建设管理有限公司	39,648,215.56	1,982,410.78	工程款	昆明轿子雪山旅游公路第二合同项目
昆明绕城高速公路西南段建设指挥部	13,798,999.95	689,950.00	工程款	安晋公路五合同项目
昆明绕城公路西北段建设指挥部	46,685,237.33	2,334,261.87	工程款	昆明绕城公路西北段七合同项目经理部
武昆高速公路指挥部	10,042,151.66	502,107.58	工程款	武昆公路九合同项目
祥姚公路建设指挥部	5,094,333.00	254,716.65	工程款	路面二分公司
祥姚公路建设指挥部	5,521,920.00	276,096.00	工程款	祥姚公路土建三合同项目
易峨高指挥部	18,673,532.78	933,676.64	工程款	九石阿宜良项目
云南国运矿业投资开发有限公司	12,275,114.00	613,755.70	工程款	综合项目管理处
云南锁蒙高速公路有限公司	58,971,854.50	2,948,592.73	工程款	锁蒙公路三合同项目
云南锁蒙高速公路有限公司	20,766,732.81	1,038,336.64	工程款	锁蒙公路一合同项目
合计	342,953,894.15	17,147,694.71	-	-

4、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

表4-37 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
云南省电网公司	4,573,826.26	-	-	个别认定

根据与云南省电网公司签订的购售电合同，当月电费在次月 25 日之前结清，不存在坏账风险，故未计提坏账准备。

5、应收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

表 4-38 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额 (元)	账龄	占应收账款总额比例 (%)
云南锁蒙高速公路有限公司	非关联方	79,738,587.31	1 年内	16.79

广西阳鹿高速公路有限公司	非关联方	48,722,722.50	1年内	10.26
昆明绕城公路西北段建设指挥部	非关联方	46,685,237.33	1年内	9.83
昆明建设管理有限公司	非关联方	39,648,215.56	1年内、1-2年	8.35
大丽公路建设指挥部	非关联方	26,796,719.81	1年内	5.64
合计	-	241,591,482.51	-	50.87

(2) 截至2012年12月31日, 应收账款金额前五名单位情况如下:

表 4-39 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额比例(%)
昆明建设管理有限公司	非关联方	46,647,494.41	1年以内	11.55
安宁市交通投资有限公司	非关联方	36,665,977.00	1年以内、1-2年	9.08
昆明绕城高速公路西南段建设指挥部	非关联方	31,615,503.43	1年以内、1-2年、2-3年	7.83
大理宏远公路建设经营有限责任公司	非关联方	22,571,459.59	1年以内	5.59
易峨高公路改建工程(易门段)建设指挥部	非关联方	20,028,592.78	1年以内、2-3年	4.96
合计	-	157,529,027.21		39.01

6、截至2013年12月31日, 应收账款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

7、本报告期无应收账款核销情况。

8、截至2013年12月31日, 无应收关联方款项。

(三) 其他应收款

1、其他应收款分类及坏账计提:

表 4-40 报告期内其他应收账分类坏账准备计提表

种类	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	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	623,171,957.37	90.68	31,158,597.88	5.00
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合	64,028,400.74	9.32	10,364,897.66	16.19
组合小计	64,028,400.74	9.32	10,364,897.66	16.19
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	687,200,358.11	100.00	41,523,495.54	6.04

(续表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	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	354,885,798.76	82.03	17,744,289.94	5.00
按组合计提坏账准备				
账龄分析组合	77,756,117.64	17.97	14,898,388.38	19.16
组合小计	77,756,117.64	17.97	14,898,388.38	19.16
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	432,641,916.40	100.00	32,642,678.32	7.54

2013年12月31日单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：对单项金额重大的应收款的可回收性进行分析后，预计综合坏账损失为5%，故以此作为单项金额重大的应收款项坏账计提标准。

2、组合中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

表 4-41 其他应收款的余额及其账龄分析表

账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
一年以内	38,784,372.72	60.57	1,163,531.17	3.00
一至二年	10,506,361.53	16.41	525,318.08	5.00
二至三年	4,364,292.31	6.82	436,429.23	10.00
三至四年	2,550,042.14	3.98	765,012.64	30.00
四至五年	697,451.02	1.09	348,725.52	50.00
五年以上	7,125,881.02	11.13	7,125,881.02	100.00
合计	64,028,400.74	100.00	10,364,897.66	16.19

(续表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
一年以内	39,066,115.76	50.24	1,171,983.47	3.00
一至二年	10,774,887.28	13.86	538,744.37	5.00
二至三年	9,802,830.94	12.61	980,283.09	10.00
三至四年	8,133,901.99	10.46	2,440,170.60	30.00
四至五年	422,349.65	0.54	211,174.83	50.00
五年以上	9,556,032.02	12.29	9,556,032.02	100.00
合计	77,756,117.64	100.00	14,898,388.38	19.16

3、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

表 4-42 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
云南省公路开发投资有限责任公司	非关联方	81,000,000.00	1 年内	11.79
云南待功高速公路建设指挥部	非关联方	78,638,516.00	1 年内	11.44
广西阳鹿高速公路有限公司	非关联方	68,518,269.00	1 年内	9.97
瑞丽重点开发开放试验区瑞陇高速公路投资开发有限公司	非关联方	60,000,000.00	1 年内	8.73
普洱市公路经营养护有限责任公司	非关联方	40,000,000.00	1 年内	5.82
合计	-	328,156,785.00	-	47.75

(2) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

表 4-43 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
个旧市交通局	非关联方	110,000,000.00	1 年以内、1-2 年	25.43
云南麻昭高速公路建设指挥部	非关联方	50,000,000.00	1 年以内	11.56
云南路桥进出口贸易有限公司	非关联方	27,709,826.85	1 年以内	6.40
昆明绕城高速公路西北段建设工作领导小组	非关联方	18,437,840.00	1 年以内、2-3 年	4.26
云南省第四公路桥梁工程公司	关联方	12,901,955.74	1 年以内	2.98
合计	-	219,049,622.59	-	50.63

4、截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

表 4-44 2013 年 12 月 31 日其他应收款中应收关联方情况

单位名称	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
云南省第四公路桥梁工程公司	6,353,692.87	1 年以内、4-5 年	0.92

期末无应收其他关联方款项。

（四）预付款项

1、预付款项账龄分析

表 4-45 报告期预付款项账龄分析

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	170,041,464.19	67.23	237,560,650.33	86.14
1-2 年	60,536,344.10	23.94	30,625,024.55	11.10

2-3年	16,262,633.15	6.43	2,382,294.10	0.86
3年以上	6,075,485.86	2.40	5,250,855.99	1.90
合计	252,915,927.30	100.00	275,818,824.97	100.00

2、预付账款前五名情况

(1) 截至2013年12月31日，预付款项金额前五名单位情况如下：

表4-46 截至2013年12月31日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
刘长贵	劳务分包方	9,964,672.36	3.94	1年内	未到结算期
王平	劳务分包方	9,847,257.23	3.89	1年内	未到结算期
邹福平	劳务分包方	8,542,700.94	3.38	1年内	未到结算期
马思宇	劳务分包方	8,430,000.00	3.33	1年内、1-2年	未到结算期
常金	劳务分包方	8,350,000.00	3.30	2-3年	未到结算期
合计	-	45,134,630.53	17.85	-	-

(2) 截至2012年12月31日，预付款项金额前五名单位情况如下：

表4-47 截至2012年12月31日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	占总额比例(%)	账龄	未结算原因
高兆琪	劳务分包方	15,688,688.84	5.69	1年以内	未办理结算手续
甘肃威远路业有限公司	劳务分包方	14,510,139.00	5.26	1年以内	未办理结算手续
高文熙	劳务分包方	13,561,706.00	4.92	1年以内	未办理结算手续
徐在存	劳务分包方	12,958,452.99	4.70	1年以内	未办理结算手续
袁胜富	劳务分包方	11,555,443.29	4.19	1年以内	未办理结算手续
合计	-	68,274,430.12	24.75	-	-

3、公司对预付款项单独进行减值测试，报告期内未发现客观证据表明其发生减值，因此各期末未确认减值损失并计提减值准备。

4、截至2013年12月31日，无预付持有公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项。

5、账龄超过一年的预付款项未收回的原因：

截至2013年12月31日，预付账款账龄超过一年金额合计82,874,463.11元，占预付款项期末余额的32.77%，主要为外包工程尚未办理结算手续形成。

(五) 存货

1、报告期各期末存货余额情况

表 4-48 报告期各期末存货余额情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原材料	19,261,033.22	27,113,714.00
工程施工-已完工未结算	613,970,863.77	344,826,328.31
合计	633,231,896.99	371,940,042.31

报告期末，公司不存在存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

2、报告期各期末工程施工-已完工未结算明细

(1) 2013 年末工程施工-已完工未结算明细情况如下表：

表 4-49 2013 年末工程施工-已完工未结算明细

单位：元

工程项目	工程施工余额			工程结算	已完工未结算
	工程施工	毛利	合计		
安宁县草公路二合同	79,570,476.12	-1,402,931.12	78,167,545.00	-	78,167,545.00
宾川通村油路三期十七合同	5,410,531.15	425,807.73	5,836,338.88	-	5,836,338.88
楚南一级公路第四合同段	4,287,281.71	437,855.57	4,725,137.28	-	4,725,137.28
楚雄茶花大道项目部	13,603,830.94	2,518,885.90	16,122,716.84	2,500,000.00	13,622,716.84
余家海项目部	5,484,609.19	125,997.06	5,610,606.25	4,064,421.20	1,546,185.05
大理鸡足山三合同段	82,589,578.04	5,213,164.00	87,802,742.04	82,528,355.00	5,274,387.04
鸡足山旅游公路四期工程	112,193,054.86	7,387,517.00	119,580,571.86	119,539,120.00	41,451.86
大丽路面工程五合同	140,057,322.77	7,286,360.63	147,343,683.40	116,258,104.00	31,085,579.40
大丽 11 合同段	233,115,540.38	32,490,940.86	265,606,481.24	251,691,023.00	13,915,458.24
大丽四合同段	278,270,163.31	10,389,471.97	288,659,635.28	280,026,611.00	8,633,024.28
待功第五合同段	22,486,784.97	8,531,604.24	31,018,389.21	24,874,367.00	6,144,022.21
云南迪庆西当村至溜筒江公路路基工程 R2 合同段	24,023,956.52	1,496,179.79	25,520,136.31	23,851,669.00	1,668,467.31
天定公路 16 合同	201,231,530.63	302,502.42	201,534,033.05	189,118,652.00	12,415,381.05
广西阳鹿公路 4 标	448,396,410.51	110,040,426.07	558,436,836.58	506,176,546.00	52,260,290.58
洛栾高速洛嵩段 LSM 1 标	181,950,025.54	11,346,571.79	193,296,597.33	174,485,759.00	18,810,838.33
陆渔公路第七合同	81,381,937.74	5,468,614.38	86,850,552.12	85,352,866.88	1,497,685.24
鸡个改造一合同工	250,329,320.22	8,285,027.00	258,614,347.22	257,267,399.00	1,346,948.22

程项目					
轿子雪山旅游专线	354,934,993.16	80,834,796.84	435,769,790.00	396,482,155.19	39,287,634.81
昆绕西北段七合同段	433,057,884.34	54,162,390.28	487,220,274.62	474,521,110.00	12,699,164.62
澜阿二级公路四合同段	12,138,842.62	559,098.25	12,697,940.87	9,277,178.00	3,420,762.87
龙瑞高速六合同	101,929,386.78	8,939,308.42	110,868,695.20	40,359,809.00	70,508,886.20
龙瑞公路三合同	96,103,904.88	10,858,604.05	106,962,508.93	32,234,356.00	74,728,152.93
龙瑞公路十合同	104,373,312.44	11,907,593.54	116,280,905.98	70,387,520.00	45,893,385.98
泸沽湖机场公路 A1 合同	19,974,935.44	1,388,520.13	21,363,455.57	19,926,485.17	1,436,970.40
上鹤路面工程	10,722,994.31	-	10,722,994.31	-	10,722,994.31
羊振二级公路	40,083,006.80	353,182.43	40,436,189.23	35,130,694.43	5,305,494.80
锁蒙公路三合同段	715,546,913.73	70,802,995.27	786,349,909.00	780,435,292.00	5,914,617.00
锁蒙公路一合同段	716,354,318.35	57,289,555.89	773,643,874.24	741,258,226.00	32,385,648.24
腾陇二级公路工程项目	63,233,407.77	4,213,794.33	67,447,202.10	67,313,008.43	134,193.67
普宣公路八合同	131,642,017.55	12,225,489.13	143,867,506.68	99,223,714.00	44,643,792.68
易峨高速公路路面二合同段	74,976,708.01	3,701,571.53	78,678,279.54	72,898,523.00	5,779,756.54
老挝5号公路	1,882,250.56	-	1,882,250.56	-	1,882,250.56
老挝甘蒙浦桥经济专区	2,235,701.35	-	2,235,701.35	-	2,235,701.35
总计	5,043,572,932.69	527,580,895.38	5,571,153,828.07	4,957,182,964.30	613,970,863.77

(2) 2012 年末工程施工—已完工未结算明细情况如下表:

表 4-50 2012 年末工程施工—已完工未结算明细

单位: 元

工程项目	工程施工余额			工程结算	已完工未结算
	工程施工	毛利	合计		
昆绕西北段七合同段	207,307,336.70	19,848,336.04	227,155,672.74	136,562,784.00	90,592,888.74
轿子雪山旅游专线	400,385,296.32	63,010,302.55	463,395,598.87	373,179,955.00	90,215,643.87
大丽四合同段	254,022,573.71	10,956,756.80	264,979,330.51	231,339,000.00	33,640,330.51
石锁高速石林连接线项目	15,096,805.88	922,521.38	16,019,327.26	-	16,019,327.26
洛栾高速洛嵩段 LSM1 标	178,417,460.51	11,346,571.79	189,764,032.30	174,485,759.00	15,278,273.30
普宣公路第八合同段	47,915,062.63	6,095,371.68	54,010,434.31	39,692,587.00	14,317,847.31
迪庆沿江公路	11,520,251.98	760,120.65	12,280,372.63	-	12,280,372.63
龙瑞公路第十合同	11,788,351.00	751,074.30	12,539,425.30	2,870,995.00	9,668,430.30
龙瑞公路第三合同	9,081,899.31	268,938.24	9,350,837.55	-	9,350,837.55
龙瑞公路第六合同	7,433,467.16	899,337.45	8,332,804.61	-	8,332,804.61
元双公路 1 合同	143,870,597.75	17,091,640.92	160,962,238.67	153,251,483.00	7,710,755.67
楚雄元双路面工程	83,221,502.18	6,501,331.43	89,722,833.61	84,033,680.00	5,689,153.61
宝天公路 BT15 合同	184,790,425.61	12,886,962.88	197,677,388.49	191,996,034.00	5,681,354.49

个老官路面工程	25,643,758.74	1,534,358.46	27,178,117.20	21,500,566.00	5,677,551.20
广贺公路三合同段	153,881,782.03	4,970,684.97	158,852,467.00	154,850,831.00	4,001,636.00
大丽11合同段	199,167,317.25	19,696,956.31	218,864,273.56	215,712,777.00	3,151,496.56
四川S307屏新项目	1,985,387.77	-	1,985,387.77	-	1,985,387.77
楚雄茶花大道一合同	1,922,358.90	-	1,922,358.90	-	1,922,358.90
老挝5号公路	1,747,895.72	-	1,747,895.72	-	1,747,895.72
大理鸡足山三合同段	78,902,247.83	5,213,164.00	84,115,411.83	82,528,355.00	1,587,056.83
陆渔公路第七合同	81,381,937.74	5,468,614.38	86,850,552.12	85,352,866.88	1,497,685.24
泸沽湖机场公路 A1 合同项目经理部	19,871,352.30	1,219,184.77	21,090,537.07	19,926,485.17	1,164,051.90
余家海项目部	4,428,922.81	107,997.48	4,536,920.29	3,483,789.60	1,053,130.69
泗水庄路面工程	6,094,641.79	372,942.40	6,467,584.19	5,649,793.00	817,791.19
鸡个改造一合同工程项目	246,048,356.97	8,040,550.00	254,088,906.97	253,405,206.00	683,700.97
易峨高速公路路面二合同段	69,821,772.23	3,701,571.53	73,523,343.76	72,898,523.00	624,820.76
腾陇公路六合同	63,232,958.83	4,213,794.33	67,446,753.16	67,313,008.43	133,744.73
总计	2,508,981,721.65	205,879,084.74	2,714,860,806.39	2,370,034,478.08	344,826,328.31

(六) 长期应收款

表 4-51 报告期各期末长期应收款情况

单位：元

单位名称	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
普洱磨思高速公路开发经营有限公司	2,255,476,651.23	112,773,832.56	2,142,702,818.67
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	293,599,545.02	41,230,548.56	252,368,996.46
合计	2,549,076,196.25	154,004,381.12	2,395,071,815.13

(续表)

单位名称	2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
普洱磨思高速公路开发经营有限公司	2,271,576,723.23	113,578,836.16	2,157,997,887.07
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	400,625,037.62	20,031,251.88	380,593,785.74
合计	2,672,201,760.85	133,610,088.04	2,538,591,672.81

(七) 固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

表 4-52 固定资产使用年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30-40	3	2.43-3.23
施工机械	10	3	9.70
运输设备	5	3	19.40

机器设备	10-15	3	6.47-9.70
其他资产	2-4	3	24.25-48.50

公司固定资产折旧均采用平均年限法，公司至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

表 4-53 报告期固定资产原值、累计折旧和净值情况

单位：元

固定资产类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	1,006,498,434.21	1,017,766,862.77
其中：房屋、建筑物	653,995,226.51	640,059,256.04
施工机械	131,248,542.11	151,292,688.99
运输设备	56,352,484.00	64,076,440.48
机器设备	154,231,219.59	154,572,898.26
其他资产	10,670,962.00	7,765,579.00
二、累计折旧合计	216,039,257.60	200,019,924.85
其中：房屋、建筑物	53,789,980.85	39,505,722.38
施工机械	71,803,473.87	81,480,347.49
运输设备	43,544,847.92	44,729,166.29
机器设备	37,251,112.43	28,399,579.43
其他资产	9,649,842.53	5,905,109.26
三、减值准备合计	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-
施工机械	-	-
运输设备	-	-
机器设备	-	-
其他资产	-	-
四、固定资产账面价值合计	790,459,176.61	817,746,937.92
其中：房屋、建筑物	600,205,245.66	600,553,533.66
施工机械	59,445,068.24	69,812,341.50
运输设备	12,807,636.08	19,347,274.19
机器设备	116,980,107.16	126,173,318.83
其他资产	1,021,119.47	1,860,469.74

3、期末通过融资租赁租入的固定资产情况

表 4-54 截至 2013 年 12 月 31 日通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
施工机械	44,493,972.12	7,201,788.84	37,292,183.28
运输设备	4,255,008.52	2,055,644.85	2,199,363.67
生产设备	1,251,019.36	170,309.10	1,080,710.26
合计	50,000,000.00	9,427,742.79	40,572,257.21

4、固定资产抵押情况

公司以万兴花园 B16 幢 1-2 号、星河明居 A 幢 1-3 层 6-7 号、星河明居 C 幢 1-101、102 号、星河明居 A 幢 Ab 二单元 4-5 层 H、G 号房产为抵押物，于 2012 年 5 月 17 日与恒生银行（中国）有限公司昆明分行签订 KUN001201204-DY01 号抵押合同，抵押物账面原值 19,401,714.24，截至 2013 年 12 月 31 日累计折旧为 6,170,923.50，净值为 13,230,790.74 元。截至 2013 年 12 月 31 日，公司在该项抵押贷款合同项下的贷款余额为 4,000 万元。

2010 年 9 月 30 日，公司与新疆长城金融租赁有限公司签订售后回租合同，合同标的物为公司拥有的施工机械，合同期限为 2010 年 9 月至 2013 年 9 月，公司在该项售后回租合同项下取得借款 4,000 万元，公司以对云南锁蒙高速公路有限公司应收账款及部分工程施工机械（原值为 106,815,172.53，累计折旧为 75,063,643.44，净值为 31,751,529.09）为新疆长城金融租赁有限公司的该项债权提供质押、抵押，云南省第四公路桥梁工程公司为该项债权提供连带责任担保。2013 年 9 月，该售后回租合同租赁期届满，公司以 4 万元价格进行回购，取得该合同项下资产的所有权。

2012 年 10 月 25 日，公司与皖江金融租赁有限公司签订售后融资租回合同，合同标的物为公司拥有的施工机械、运输设备、生产设备（原值为 74,784,732.00 元，累计折旧 21,173,953.16 元，净值 53,610,778.84 元），合同期限为三年，在该项售后回租合同项下取得借款 5,000 万元，租赁标的物相应作为该项债权的抵押物，云南省第四公路桥梁工程公司及鲁仕泽为该债权提供连带责任保证。

期末经对固定资产逐项检查，固定资产的可收回金额均高于其账面价值，故本期不需计提固定资产减值准备。

（八）对外投资情况

1、对合营企业投资和联营企业投资

表 4-55 对合营企业投资和联营企业投资情况

单位：元

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	2013 年度营业收入	2013 年度净利润

联营企业:							
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	49.00	49.00	656,059,716.82	40,203,693.47	84,143,976.65	43,504,935.00	-20,813,289.14

2、长期股权投资

(1) 2013 年度长期股权投资变动情况:

表 4-56 2013 年度长期股权投资变动情况

单位: 元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例 (%)	减值准备
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	权益法	4,900,000.00	-	-	-	49.00	4,900,000.00

截至 2013 年 12 月 31 日, 个旧个屯公路隧道开发经营有限公司自成立以来累计亏损 94,143,976.65 元, 截至 2013 年 12 月 31 日净资产为-84,143,976.65 元, 公司对其长期投资已减记至零。

(2) 2012 年长期股权投资变动情况:

表 4-57 2012 年长期股权投资变动情况

单位: 元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	期末数	在被投资单位持股比例 (%)	减值准备
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	权益法	4,900,000.00	-	-	-	49.00	4,900,000.00
普洱磨思高速公路开发经营有限公司	成本法	2,000,000.00	2,000,000.00	-2,000,000.00	-	-	-
合计	-	6,900,000.00	2,000,000.00	-2,000,000.00	-	-	4,900,000.00

截至 2012 年 12 月 31 日, 个旧个屯公路隧道开发经营有限公司净资产为-63,330,687.51 元, 公司对其长期股权投资已减记至零, 2012 年底未确认投资损失 31,032,036.88 元。

3、报告期公司主要对外投资情况

(1) 2012 年 3 月, 公司与云南展宏保安服务有限公司共同组建云南路桥爆破工程有限公司, 公司出资 140 万元, 占出资比例的 70%;

(2) 2012 年 4 月, 公司出资 200 万元设立全资子公司云南路桥特种设备经

营有限公司；

(3) 2013年2月，公司出资6,000万元设立全资子公司云南兴滇公路工程有限公司。

公司在报告期内除对上述对外投资外，未发生其它对外投资事项，关于子公司的情况详见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

(九) 在建工程

1、在建工程余额情况

表 4-58 在建工程余额情况

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
零星项目	16,109,096.86	18,842,109.12

期末经对在建工程进行检查，在建工程的可收回金额均高于其账面价值，故本期不需计提在建工程减值准备。

2、项目明细情况

(1) 2013年项目明细情况

表 4-59 2013 年在建工程项目明细情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
零星项目	23,525,801.86	9,390,914.80	6,827,505.47	9,980,114.33	16,109,096.86
合计	23,525,801.86	9,390,914.80	6,827,505.47	9,980,114.33	16,109,096.86

(2) 2012年项目明细情况

表 4-60 2012 年在建工程项目明细情况

项目名称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
零星项目	18,842,109.12	11,285,964.64	6,602,271.90	-	23,525,801.86
合计	18,842,109.12	11,285,964.64	6,602,271.90	-	23,525,801.86

(十) 无形资产

公司的无形资产为财务软件和综合管理软件，以实际取得成本计量。报告期内的账面余额和摊销额情况列示如下：

表 4-61 无形资产摊销情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、原价合计	1,582,000.00	412,000.00
财务软件	412,000.00	412,000.00
综合管理软件	1,170,000.00	-
二、累计摊销额	460,750.00	394,833.00
财务软件	412,000.00	394,833.00
综合管理软件	48,750.00	-
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-
财务软件	-	-
综合管理软件	-	-
四、无形资产账面价值合计	1,121,250.00	17,167.00
财务软件	-	17,167.00
综合管理软件	1,121,250.00	-

期末无形资产的可收回金额均高于其账面价值，故不需计提无形资产减值准备。

(十一) 递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

表 4-62 报告期末已确认递延所得税资产

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	36,333,245.44	33,661,566.92
税前可弥补亏损	5,088,729.91	2,875,988.09
投资收益	735,000.00	735,000.00
职工教育经费	243.41	-
合计	42,157,218.76	37,272,555.01

2、可抵扣差异项目明细

表 4-63 报告期可抵扣差异项目明细

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	241,954,722.79	219,954,305.68
税前可弥补亏损	59,104,453.77	31,788,677.43
投资收益	4,900,000.00	4,900,000.00
职工教育经费	973.62	-
合计	305,960,150.18	256,642,983.11

(十二) 资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

表 4-64 资产减值准备计提及转回情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账损失	219,954,305.68	26,727,497.11	-	-	246,681,802.79

(续表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账损失	219,508,953.60	445,352.08	-	-	219,954,305.68

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

表 4-65 报告期各期末短期借款情况

单位：元

借款类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
抵押借款	40,000,000.00	40,000,000.00
质押借款	317,000,000.00	410,000,000.00
保证借款	75,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	40,000,000.00	10,000,000.00
合计	472,000,000.00	480,000,000.00

(二) 应付票据

1、按承兑汇票种类列示

表 4-66 报告期各期末应付票据情况

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	20,000,000.00	-
银行承兑汇票	366,980,000.00	90,000,000.00
合 计	386,980,000.00	90,000,000.00

2、无真实交易背景的票据余额情况

表 4-67 报告期各期末无真实交易背景的票据余额情况

种类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	20,000,000.00	-
银行承兑汇票	318,980,000.00	50,000,000.00

合 计	338,980,000.00	50,000,000.00
-----	----------------	---------------

3、关于开具无真实交易背景的票据说明

报告期内，公司曾存在开具无真实交易背景票据进行融资的行为（以下简称“不规范票据融资”）。具体如下：

表 4-68 报告期公司票据开具情况

单位：万元

项目		2013年度/ 2013年12月31日	2012年度/ 2012年12月31日
票据发生额		76,898.00	22,500.00
其中	无真实交易背景票据	68,498.00	11,500.00
	占发生额比例（%）	89.08	51.11
票据期末余额		38,698.00	9,000.00
其中	无真实交易背景票据	33,898.00	5,000.00
	占期末余额比例（%）	87.60	55.56

不规范票据融资的具体形式是公司通过未实际执行的采购业务，开具银行承兑汇票，供应商取得票据后，通过贴现的形式取得资金（贴现费用由公司承担），而后将资金划入公司使用。

公司开具无真实交易背景的银行承兑汇票目的是为自身融资、缓解流动资金压力。公司上述票据所融资金均用于公司生产经营周转，并未用于其他用途。

上述不规范票据融资行为虽然违反《中华人民共和国票据法》第十条“票据的签发、取得和转让，应当遵循诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。票据的取得，必须给付对价，即应当给付票据双方当事人认可的相对应的代价”的规定，但根据《中华人民共和国票据法》第一百零二条“有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：”以及第一百零三条“有前条所列行为之一，情节轻微，不构成犯罪的，依照国家有关规定给予行政处罚。”判断，公司不规范使用票据的行为不属于《中华人民共和国票据法》第一百零二条所述行为应当追究刑事责任的行为，公司不规范票据融资行为亦不属于《中华人民共和国票据法》所述可能被行政处罚的行为之一，所以公司不会因不规范票据融资行为受到行政处罚。

此外，公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范票据融资行为受到过任何行政处罚。

截至 2014 年 4 月 21 日，公司应付票据余额为 28,600.00 万元，均为无真实交易背景票据融资。针对该事项公司采取如下规范措施：

2014 年 4 月 21 日，公司针对该事项出具了《关于规范票据管理的承诺函》：“公司承诺按期解付到期的银行承兑汇票，并将不再开具无真实交易背景的融资性银行承兑汇票。公司保证以后将严格按照《中华人民共和国票据法》等有关法律、法规要求开具所有票据，规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。”

此外，2014 年 4 月 21 日，公司控股股东第四路桥针对该事项出具了《关于规范公司票据使用的承诺函》：“本公司不再发生与云南路桥进行不规范票据的融资行为；如云南路桥因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，以及造成有关损失均由我集团承担相应责任；本公司自愿承担云南路桥因该等行为而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使云南路桥免受损害。”

为了避免未来再发生不规范票据融资情形，公司将采取以下主要措施包括：一是加强对《票据法》和国家有关票据管理的相关规定的学习，掌握票据管理的相关政策；二是强化公司内部控制，严格执行票据业务的批准程序；三是在实际运作中加强与主办券商、律师以及会计师等中介机构的沟通，进一步提高规范运作的意识和责任感；四是对相关业务人员进行严格考核，加大奖罚力度，彻底杜绝该类行为。

2014年5月15日，公司针对该事项出具《关于不规范票据融资事项的承诺》，承诺按期解付到期的票据，并采取措施保证上述票据到期解付。目前应付票据余额为28,600万元，其中公司已向银行提供票据保证金18,640万元，未担保余额为9,960万元。截至2014年5月14日，公司货币资金余额为31,947万元，扣除上述票据保证金后余额为13,307万元，公司承诺将其中9,960万元作为到期解付票据的保证金，专款专用，不挪作他用。

2014 年 5 月 15 日，华夏银行圆通支行出具《关于云南路桥股份有限公司开具票据情况的说明》：“截至 2014 年 5 月 14 日，云南路桥股份有限公司在我行开具票据余额为 18,600 万元，其中银行承兑汇票余额 16,600 万元，商业承兑汇票余额 2,000 万元。云南路桥股份有限公司开具银行承兑汇票金额 16,600 万元，

票据保证金金额为 6,640 万元；开具商业承兑汇票 2,000 万元，票据保证金金额为 2,000 万元。云南路桥股份有限公司在我行授信业务正常，目前上述票据尚未到期，我行对云南路桥股份有限公司到期承兑上述票据不存在异议。”

综上，公司不规范使用票据行为的风险已经消除或得到保障，不会造成或有的利益损失、也不会对公司本次挂牌构成实质性障碍。

（三）应付账款

1、账龄分析

表 4-69 报告期各期末应付账款情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	482,131,160.76	56.83	500,986,279.24	57.58
1-2 年	149,678,182.20	17.64	209,292,779.83	24.05
2-3 年	112,940,990.74	13.31	77,090,372.66	8.86
3-4 年	63,880,666.48	7.53	31,902,392.26	3.67
4-5 年	6,963,334.39	0.82	7,473,703.41	0.86
5 年以上	32,779,598.82	3.86	43,322,213.08	4.98
合计	848,373,933.39	100.00	870,067,740.48	100.00

2、应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项：

表 4-70 应付持有公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项情况

单位：元

股东名称	持股比例 (%)	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	款项内容
第四路桥	24.1102	1,422,525.81	1,422,525.81	工程款

（四）预收款项

1、账龄分析

表 4-71 报告期各期末预收账款情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	350,324,934.86	89.82	388,039,337.69	73.10
1-2 年	18,881,404.02	4.84	16,571,644.30	3.12
2-3 年	217,000.00	0.06	14,568,855.00	2.74
3 年以上	-	-	1,793,539.16	0.34
已结算未完工	20,604,842.64	5.28	109,873,194.08	20.70
合计	390,028,181.52	100.00	530,846,570.23	100.00

2、期末已结算未完工明细情况

(1) 2013 年末已结算未完工明细情况

表 4-72 2013 年末已结算未完工明细情况

单位：元

工程项目	工程施工余额			工程结算	已结算 未完工
	工程施工	毛利	合计		
三塔核心区下穿工程项目	74,347,951.52	6,939,915.99	81,287,867.51	97,061,762.00	15,773,894.49
易峨高项目	95,701,318.30	6,305,109.00	102,006,427.30	102,024,421.00	17,993.70
石锁高速石林连接线项目	18,346,452.88	1,095,308.17	19,441,761.05	19,450,000.00	8,238.95
武昆高速第九合同段	210,040,407.81	17,621,499.06	227,661,906.87	229,173,141.00	1,511,234.13
易峨高土建8-1合同	72,242,929.07	4,874,561.56	77,117,490.63	80,410,972.00	3,293,481.37
合计	470,679,059.58	36,836,393.78	507,515,453.36	528,120,296.00	20,604,842.64

(2) 2012 年末已结算未完工明细情况

表 4-73 2012 年末已结算未完工明细情况

单位：元

工程项目	工程施工余额			工程结算	已结算 未完工
	工程施工	毛利	合计		
水麻公路22合同段	248,625,544.79	-8,680,823.45	239,944,721.34	276,277,948.00	36,333,226.66
广西阳鹿公路第4标段	245,711,465.72	49,604,494.00	295,315,959.72	325,715,378.00	30,399,418.28
三塔核心区下穿工程项目	73,866,894.61	6,939,915.99	80,806,810.60	97,061,762.00	16,254,951.40
天定公路16合同	206,706,950.89	-34,794,855.44	171,912,095.45	185,162,329.00	13,250,233.55
易峨高土建8-1合同	70,497,451.48	4,874,561.56	75,372,013.04	80,410,972.00	5,038,958.96
武昆高速第九合同段	199,054,117.92	16,393,008.95	215,447,126.87	220,007,552.00	4,560,425.13
祥临十合同	242,604,566.82	7,540,313.38	250,144,880.20	253,950,142.00	3,805,261.80
鸡足山旅游路四期一合同段	111,835,391.07	7,380,696.00	119,216,087.07	119,428,745.00	212,657.93
九石阿宜良项目夏洒项目部	20,369,736.06	4,135,377.93	24,505,113.99	24,523,174.36	18,060.37
合计	1,419,272,119.36	53,392,688.92	1,472,664,808.28	1,582,538,002.36	109,873,194.08

(五) 应付职工薪酬

表 4-74 报告期应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	45,575,144.33	72,934,856.28	101,689,707.12	16,820,293.49
二、职工福利费	692,530.00	1,714,888.69	2,075,884.69	331,534.00
三、社会保险费	18,217,537.40	17,722,538.44	19,093,894.90	16,846,180.94

其中：1. 医疗保险费	445,200.60	4,087,353.47	3,800,831.81	731,722.26
2. 基本养老保险费	11,939,689.75	10,828,698.96	11,448,397.46	11,319,991.25
3. 失业保险费	1,857,482.29	1,025,589.56	1,115,811.99	1,767,259.86
4. 工伤保险费	2,786,849.19	951,484.66	1,336,332.36	2,402,001.49
5. 生育保险费	1,188,315.57	829,411.79	1,392,521.28	625,206.08
四、住房公积金	4,560,828.98	2,649,318.73	3,802,247.08	3,407,900.63
五、工会经费和职工教育经费	3,815,109.46	2,236,381.50	1,872,429.30	4,179,061.66
六、非货币性福利	-	40,800.00	40,800.00	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
合计	72,861,150.17	97,298,783.64	128,574,963.09	41,584,970.72

(续上表)

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	47,417,928.43	78,091,806.70	79,934,590.80	45,575,144.33
二、职工福利费	124,688.00	2,481,943.61	1,914,101.61	692,530.00
三、社会保险费	12,143,178.91	16,729,656.52	10,655,298.03	18,217,537.40
其中：1. 医疗保险费	233,909.42	4,614,162.92	4,402,871.74	445,200.60
2. 基本养老保险费	7,729,860.13	9,528,739.18	5,318,909.56	11,939,689.75
3. 失业保险费	1,373,073.24	922,996.98	438,587.93	1,857,482.29
4. 工伤保险费	2,110,057.12	875,548.40	198,756.33	2,786,849.19
5. 生育保险费	696,279.00	788,209.04	296,172.47	1,188,315.57
四、住房公积金	2,377,925.81	2,410,562.67	227,659.50	4,560,828.98
五、工会经费和职工教育经费	3,436,988.74	1,792,728.37	1,414,607.65	3,815,109.46
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、其他	-	2,400.00	2,400.00	-
合计	65,500,709.89	101,509,097.87	94,148,657.59	72,861,150.17

(六) 应交税费

表 4-75 报告期各期末应交税费情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	677,842.24	428,421.64
营业税	48,455,706.52	41,887,323.86
企业所得税	166,175,567.69	169,425,504.69
城建税	571,112.43	972,537.79
个人所得税	4,808,888.16	3,895,899.31
教育费附加	1,398,370.73	932,337.55
地方教育费附加	490,756.35	344,592.74
印花税	1,483.72	7,427.25
库区基金	373,268.94	227,007.26
水资源费	102,468.80	48,903.40
房产税	18,000.00	-
合计	223,073,465.58	218,169,955.49

(七) 其他应付款

1、账龄分析

表4-76 报告期各期末其他应付账款账龄分析

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,055,306,951.99	77.84	603,443,027.74	57.00
1-2年	96,154,421.42	7.09	217,886,839.08	20.58
2-3年	77,192,788.75	5.69	1,866,182.70	0.18
3年以上	127,126,661.38	9.38	235,447,975.73	22.24
合计	1,355,780,823.54	100.00	1,058,644,025.25	100.00

2、期末其他应付款主要单位

公司报告期各期末其他应付账款前五名情况列示如下：

表4-77 报告期各期末其他应付账款前五名情况

单位：元

2013年12月31日				
单位名称	金额	欠款时间	欠款原因	占总额比例(%)
赵纯光	78,638,516.00	1年内	投标保证金	5.80
高恩俊	61,000,000.00	1年内	诚意金	4.50
高兆琪	60,000,000.00	1年内	借款	4.43
卢俊峰	50,000,000.00	1年内	投标保证金	3.69
广东新广国际集团有限公司	50,000,000.00	3-4年	往来款	3.69
合计	299,638,516.00	-	-	22.11
2012年12月31日				
单位名称	金额	欠款时间	欠款原因	占总额比例(%)
广东海峻化工有限公司	45,000,000.00	2-3年	资金往来	4.25
云南丰汇投资发展有限公司	38,772,200.00	1年以内	投标保证金	3.66
杨继荣	32,000,000.00	1年以内	投标保证金	3.02
弥勒县夸竹煤矿	30,000,000.00	1-2年	投标保证金	2.83
许锡明	30,000,000.00	1年以内	投标保证金	2.83
合计	175,772,200.00	-	-	16.59

3、其他应付款中应付关联方金额

截至2013年12月31日，其他应付款中应付关联方款项明细如下：

表4-78 2013年12月31日其他应付款应付关联方款项情况

单位：元

单位名称	金额	欠款时间	欠款原因	占总额比例(%)
鲁仕泽	1,947,110.10	2-3年	往来款	0.1436
刘廷辉	1,300,000.00	2-3年	往来款	0.0959

云南路桥房地产开发有限公司	514,396.00	1年内	往来款	0.0379
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	300,000.00	1年内	往来款	0.0221
云南省第四公路桥梁工程公司	1,769.00	5年以上	往来款	0.0001
合计	4,063,275.10	-	-	0.2996

(八) 一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的长期借款

表 4-79 报告期各期末一年内到期的长期借款情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	19,000,000.00	136,500,000.00

2、一年内到期的长期借款明细

表 4-80 报告期各期末一年内到期的长期借款明细

单位：元

贷款单位	2013年12月31日	2012年12月31日
农业银行景谷支行	15,000,000.00	20,000,000.00
农业发展银行景谷支行	4,000,000.00	4,000,000.00
景谷傣族彝族自治县农村信用合作联社钟山分社	-	2,500,000.00
富滇银行红河分行	-	110,000,000.00
合计	19,000,000.00	136,500,000.00

(九) 长期借款

1、长期借款分类

表 4-91 报告期各期末长期借款情况

单位：元

借款类别	2013年12月31日	2012年12月31日
保证抵押借款	545,000,000.00	259,000,000.00

2、长期借款明细

表 4-82 报告期各期末长期借款明细

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
农业银行景谷支行	2006.01.17	2021.01.17	225,000,000.00	235,000,000.00	255,000,000.00
农业发展银行景谷支行	2009.05.27	2019.05.24	20,000,000.00	24,000,000.00	28,000,000.00
景谷傣族彝族自治县农村信用合作联社钟山分社	2011.01.25	2014.01.25	-	-	2,500,000.00
富滇银行红河分行	2011.06.03	2013.05.31	-	-	120,000,000.00
恒丰银行	2013.06.04	2015.06.04	200,000,000.00	-	-
恒丰银行	2013.09.18	2015.09.18	100,000,000.00	-	-

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
合计	-	-	545,000,000.00	259,000,000.00	405,500,000.00

(1) 本公司子公司威远江水电站与农业银行景谷傣族彝族自治县支行签订 NO. 53101200600000687 号借款合同，从该行取得贷款 30,000.00 万元，借款期限自 2006 年 1 月 17 日至 2021 年 1 月 17 日止，借款利率按人民银行公布的五年期以上贷款利率基础上浮 10% 执行。公司与农业银行景谷傣族彝族自治县支行签订 NO. 53901200600000436 号保证合同，为子公司该笔借款提供保证担保。同时，该公司与该银行签订 NO. 53902200600000820 号抵押合同，以景谷威远江水电站在建工程作为抵押物为上述借款合同提供抵押担保，抵押物作价 34,043.5 万元。截止 2013 年 12 月 31 日累计已归还借款 6,000 万元，根据还款计划 2014 年度需偿还该项借款 1,500 万元，在编制报表时已重分类列为一年内到期的非流动负债 1,500 万元。

(2) 本公司子公司威远江水电站与中国农业发展银行普洱市分行签订 532799001-2009（思茅）字 0013 号借款合同，从该行取得贷款 4,000.00 万元，借款期限自 2009 年 5 月 27 日至 2019 年 5 月 24 日止，借款利率按人民银行公布的五年期以上贷款利率基础上浮 5% 执行。本公司与中国农业发展银行普洱市分行签订 532799001-2009 思茅（保）字 001 号保证合同，为该公司该笔借款提供保证担保。同时，该公司与银行签订 532799001-2009 思茅（抵）字 005 号抵押合同，以景谷威远江水电站在建工程作为抵押物为上述借款合同提供抵押担保。截止 2013 年 12 月 31 日累计已归还借款 1,600 万元，根据还款计划 2014 年度需偿还该项借款 400 万元，编制报表时已重分类列为一年内到期的非流动负债 400 万元。

截止报表日，上述两项借款所抵押的威远江水电站交付使用并转入固定资产，但威远江项目仍在评估中，待评估结束后再办理抵押变更手续。

(3) 本公司子公司威远江水电站与景谷傣族彝族自治县农村信用合作联社签订的“2011 年钟山字第 202 号”借款合同，该公司从该社取得贷款 350 万元，借款期限自 2011 年 1 月 25 日至 2014 年 1 月 25 日止，借款利率为 7.3125%。同时，该公司与该银行签订“2011 年钟山字第 2002 号”抵押合同，以该公司拥有的“景国用（2007）第 027 号”划拨土地使用权作为抵押物为上述借款合同提供抵押担保。截止 2012 年 12 月 31 日累计已归还借款 100 万元，根据景谷傣族彝

族自治县农村信用合作联社的中长期借款合同修订补正协议 2013 年度需偿还该项借款 250 万元，截止 2013 年 12 月 31 日，本笔借款已提前偿还完毕。

公司与富滇银行股份有限公司红河分行签订 980011106101001 号借款合同，借款金额 12,000 万元，借款期限自 2011 年 6 月 3 日至 2013 年 5 月 31 日止，借款利率按人民银行同期利率上浮 20% 执行。根据个旧市人民政府与公司签订的委托借款协议，达成协议如下：

(1) 由公司向富滇银行红河分行申请贷款 12,000 万元，并签订《借款合同》；

(2) 由个旧市人民政府所辖个旧市投资开发有限责任公司提供抵押（房屋建筑物）；

(3) 公司支付的富滇银行本息及相关费用全部由个旧市人民政府负责偿还和承担，未按规定支付引起的经济纠纷均有个旧人民政府承担。

截止 2013 年 12 月 31 日累计已归还借款 12,000 万元。

(4) 公司与恒丰银行签订的 BJSWYN2013001(委债协) 字第 001 号《委托债权投资协议》，委托债权融资额 2 亿元，期限 2013 年 6 月 4 日至 2015 年 6 月 4 日止，固定融资利率为年利率 6.60%。协议约定担保方式为：融资方名下人民币 4.77 亿元应收账款质押、云南省第四公路桥梁工程公司和普洱磨思高速公路开发经营有限公司连带责任保证。协议约定委托债权投资一次性到期，不得提前还款。

(5) 公司与恒丰银行签订的 2013(委债协) 字第 LJSWYN2013001-1 号的《委托债权投资协议》委托债权融资额 1 亿元，期限 2013 年 9 月 18 日至 2015 年 9 月 18 日，固定融资利率为年利率 10.45%。协议约定担保方式为：融资方名下人民币 2.38 亿元应收账款质押、云南省第四桥梁工程公司和云南第二公路桥梁工程有限公司连带责任保证担保。

(十) 长期应付款

表 4-83 报告期各期末长期应付款情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	34,800,798.46	64,728,689.26
其中：皖江金融租赁有限公司	34,800,798.46	53,783,051.62
其中：新疆长城金融租赁有限公司	-	10,945,637.64
未确认融资费用	-2,725,700.94	-6,582,095.90
其中：皖江金融租赁有限公司	-2,725,700.94	-6,234,730.92

其中：新疆长城金融租赁有限公司	-	-347,364.98
合 计	32,075,097.52	58,146,593.36

2010年9月30日，公司与新疆长城金融租赁有限公司签订售后回租合同，合同标的物为公司拥有的施工机械，合同期限为2010年9月至2013年9月，公司在该项售后回租合同项下取得借款4,000万元，公司以所属磨思公路总承包项目部应收账款及部分工程施工机械（原值为106,815,172.53元，累计折旧为75,063,643.44元，净值为31,751,529.09元）为新疆长城金融租赁有限公司的该项债权提供质押、抵押，云南省第四公路桥梁工程公司为该项债权提供连带责任担保。截止2013年9月，该售后回租合同租赁期限届满，长期应付款已结算完毕。

2012年10月25日，公司与皖江金融租赁有限公司签订售后融资租回合同，合同标的物为公司拥有的施工机械、运输设备、生产设备（原值为74,784,732.00元，累计折旧21,173,953.16元，净值53,610,778.84元），合同期限为三年，在该项售后回租合同项下取得借款5,000万元，租赁标的物相应作为该项债权的抵押物，云南省第四公路桥梁工程公司及鲁仕泽为该债权提供连带责任保证。

八、报告期内各期末股东权益情况

表 4-84 报告期各期末股东权益情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	350,000,000.00	350,000,000.00
资本公积	200,000.46	200,000.46
专项储备	14,469,039.71	-
盈余公积	152,051,850.25	143,624,598.47
未分配利润	809,425,348.76	798,785,647.48
归属于母公司所有者权益合计	1,326,146,239.18	1,292,610,246.41
少数股东权益	3,761,628.07	1,281,586.89
所有者权益合计	1,329,907,867.25	1,293,891,833.30

（一）报告期内股本变动情况

报告期内公司股本变动情况，请见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

（二）资本公积

表 4-85 报告期资本公积情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
股本溢价	0.46	0.46
其他资本公积	200,000.00	200,000.00
合计	200,000.46	200,000.46

(三) 专项储备

表4-86 报告期专项储备情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
安全生产费	14,469,039.71	-

(四) 盈余公积

表4-87 报告期盈余公积变动情况

单位：元

年份	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2013年度	法定盈余公积	143,624,598.47	8,427,251.78	-	152,051,850.25
2012年度	法定盈余公积	129,972,115.07	13,652,483.40	-	143,624,598.47

(五) 未分配利润

表 4-88 报告期末分配利润变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、上年年末余额	798,785,647.48	696,163,322.47
加：年初未分配利润调整数	-	-
二、本年年初余额	798,785,647.48	696,163,322.47
三、本年增加额	54,066,953.06	116,274,808.41
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	54,066,953.06	116,274,808.41
四、本年减少额	43,427,251.78	13,652,483.40
减：提取法定盈余公积	8,427,251.78	13,652,483.40
减：现金股利分配	35,000,000.00	-
减：其他	-	-
五、本年年末未分配利润	809,425,348.76	798,785,647.48

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，公司关联方和关联关系如下：

（一）关联方及关联方关系

1、公司的控股股东

表 4-89 控股股东情况

名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	母公司最终控制方	组织机构代码
云南省第四公路桥梁工程公司	母公司	国有	楚雄市白龙新村	段远强	建筑施工	9,490	24.1102	24.1102	楚雄州国资委	21743042-3

2、公司的子公司情况

表 4-90 子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
景谷威远江水电站开发经营有限公司	全资	有限公司	景谷县农行住宿区	李慧欣	水电开发	9,000	100.00	100.00	75356154-X
楚雄荣康置业投资开发有限责任公司	控股	有限公司	楚雄开发区紫云街	王强	市政工程施工	3,000	96.67	96.67	75716953-7
云南路桥检验检测有限公司	全资	有限公司	楚雄市白龙新村	汤正华	建筑材料检验检测	1,000	100.00	100.00	79285542-8
云南路桥监理咨询有限公司	全资	有限公司	昆明官渡区关上	马利云	工程监理	1,000	100.00	100.00	76387149-6
云南路桥绿化工程有限公司	全资	有限公司	昆明关上	朱明荣	交通安全设施公路绿化工程	2,000	100.00	100.00	55778416-4
楚雄泛亚交通投资开发有限公司	全资	有限公司	楚雄市白龙新村	鲁东海	公路、桥梁投资	1,000	100.00	100.00	56005327-4

云南路桥物流有限公司	全资	有限公司	普洱市翠云区	何云峰	仓储物流服务	500	100.00	100.00	57185501-0
云南路桥爆破工程有限公司	控股	有限公司	昆明市关上万兴花园B16幢	陈艳	拆除、岩土爆破设计与施工	1,000	70.00	70.00	59203684-X
云南路桥特种设备经营有限公司	全资	有限公司	昆明市宝海路星河明居C栋	杨金波	特种设备销售、租赁及咨询	1,000	100.00	100.00	59457274-2
云南兴滇公路工程有限公司	全资	有限公司	星河明居A幢Ab二单元4-5层-G号	王强	工程建设、施工技术开发	6,000	100.00	100.00	06157963-4

3、公司合营企业、联营企业情况

表 4-91 公司合营企业、联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	有限公司	个旧市新冠路	毛兴荣	公路经营管理	1,000	49	49	联营企业	74528734-1

4、公司的其他关联方情况

表 4-92 公司其他关联方情况

其他关联方名称	与公司的关系
云南路桥房地产开发有限公司	持有公司 5%以上股份股东
楚雄兴滇牧业科技开发有限公司	控股股东子公司
楚雄兴滇路桥人力资源管理有限公司	控股股东子公司

5、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况，请参阅“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

6、受关联人员或与其关系密切的家庭成员直接控制的其他企业

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在对公司有重大影响的直接控制的企业。

(二) 关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期无需要披露的此类交易。

2、关联方租赁

(1) 根据公司子公司云南路桥试验检测有限公司与云南省第四公路桥梁工程公司签订的《房屋租赁合同》，云南路桥试验检测有限公司承租云南省第四公路桥梁工程公司拥有的位于楚雄市白龙新村路桥四公司房屋 1 幢共 3 层，面积为 730.86 平方米，租赁期限为 10 年，自 2006 年 8 月 1 日至 2016 年 8 月 1 日，租金价格按当地市场价格确定，房屋租金每月每平方米 7 元。2011 年支付租金为 61,392.24 元，2012 年支付租金为 61,392.24 元。2013 年支付租金为 61,392.24 元。

根据本公司子公司云南路桥试验检测有限公司与云南省第四公路桥梁工程公司签订的《房屋租赁合同》，云南路桥试验检测有限公司承租云南省第四公路桥梁工程公司拥有的位于楚雄市白龙路 49 号省路桥四公司车库两间，面积为 126 平方米，租赁期限为 3 年，自 2012 年 4 月 1 日至 2015 年 4 月 1 日，租金价格按当地市场价格确定，房屋租金每月每平方米 2 元。2012 年支付租金为 2,268.00

元，2013 年支付租金为 4,536.00 元。

根据本公司子公司云南路桥试验检测有限公司与云南省第四公路桥梁工程公司签订的《房屋租赁合同》，云南路桥试验检测有限公司承租云南省第四公路桥梁工程公司拥有的位于楚雄市技术开发区永安路临街综合楼商铺一至二层，面积为 1928 平方米，租赁期限为 3 年，自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日，租金价格按当地市场价格确定，房屋租金每月 12,500.00 元。2013 年支付租金为 150,000.00 元。

(2) 根据本公司子公司楚雄荣康置业投资开发有限公司与云南省第四公路桥梁工程公司下属的物业管理中心签订的《房屋租赁合同》，楚雄荣康置业投资开发有限公司承租云南省第四公路桥梁工程公司拥有的位于楚雄市经济技术开发区紫云街之商铺共 3 间，面积为 197.5 平方米，租金价格按当地市场价格确定。2011 年、2012 年分别支付租金 22,134.00 元、22,134.00 元。

(3) 根据本公司子公司楚雄泛亚交通投资开发有限公司与云南省第四公路桥梁工程公司下属的物业管理中心签订的《房屋租赁合同》，楚雄泛亚交通投资开发有限公司承租云南省第四公路桥梁工程公司拥有的位于楚雄市经济技术开发区紫云街之商铺共 3 间，面积为 197.5 平方米，租金价格按当地市场价格确定。2012 年支付租金 35,295.00 元。

3、关联方担保

报告期内，关联方为公司提供担保

(1) 2010 年 9 月 30 日，公司与新疆长城金融租赁有限公司签订售后回租合同，合同标的物为公司拥有的施工机械，合同期限为 2010 年 9 月至 2013 年 9 月，公司在该项售后回租合同项下取得借款 4,000 万元，公司以对云南锁蒙高速公路有限公司应收账款及部分工程施工机械（原值为 106,815,172.53 元，累计折旧为 75,063,643.44 元，净值为 31,751,529.09 元）为新疆长城金融租赁有限公司的该项债权提供质押、抵押，云南省第四公路桥梁工程公司为该项债权提供连带责任担保，保证起始日为 2010 年 9 月 30 日，担保到期日 2013 年 9 月 30 日。

(2) 2012 年 5 月 17 日，公司与恒生银行有限公司昆明分行签订抵押借款，

合同标的物为公司拥有的房产，合同期限为 2013 年 9 月至 2014 年 3 月，公司在该项抵押合同项下取得借款 4,000 万元，公司以公司的房产（截止 2013 年 12 月 31 日原值为 19,401,714.24 元，累计折旧为 6,170,923.50 元，净值为 13,230,790.74 元）为恒生银行有限公司昆明分行的该项债权提供质押、抵押，云南省第四公路桥梁工程公司为该项债权提供担保，保证起始日为 2013 年 9 月 11 日，担保到期日 2014 年 3 月 11 日。

(3) 2012 年 10 月 25 日，公司与皖江金融租赁有限公司签订售后融资租回合同，合同标的物为公司拥有的施工机械、运输设备、生产设备（原值为 74,784,732.00 元，累计折旧 21,173,953.16 元，净值 53,610,778.84 元），合同期限为三年，在该项售后回租合同项下取得借款 5,000 万元，租赁标的物相应作为该项债权的抵押物，云南省第四公路桥梁工程公司及鲁仕泽为该债权提供连带责任保证。保证起始日为 2012 年 10 月 25 日，保证到期日 2017 年 10 月 25 日。

(4) 2012 年 5 月 16 日，公司与中融国际信托有限公司签订质押借款，合同期限为一年，取得借款 2 亿元，该贷款项下担保方式为：个屯公路以其享有的对个旧至个屯一级公路隧道的收费权提供质押担保和云南省第四公路桥梁工程公司及鲁仕泽提供连带责任保证担保，保证期间为 2012 年 5 月 16 日至 2015 年 5 月 16 日，截止 2013 年 12 月 31 日借款已清还，担保解除。

(5) 2013 年 9 月 24 日，公司与中信银行昆明新螺蛳湾支行签订借款合同，合同期限为 1 年，该保证贷款，保证人为云南省第四公路桥梁工程公司，保证期间为 2013 年 9 月 24 日至 2014 年 9 月 24 日，截止 2013 年 12 月 31 日该保证合同项下期末借款余额为 6,000 万。

(6) 2013 年 11 月 7 日，公司与平安银行签订借款合同，合同期限为 1 年，该保证贷款的保证人为鲁士泽及刘保琼。保证期间为 2013 年 11 月 8 日至 2014 年 11 月 8 日，截止 2013 年 12 月 31 日该保证合同项下期末借款余额为 1,500 万。

(7) 2013 年 6 月，公司与恒丰银行签订 BJSWYN2013001(委债协)字第 001 号《委托债权投资协议》，通过委托债权融资 2 亿元，期限 2013 年 6 月 4 日至 2015 年 6 月 4 日止。担保方式为：融资方名下人民币 4.77 亿元应收账款质押、

云南省第四公路桥梁工程公司和普洱磨思高速公路开发经营有限公司连带责任保证。

(8) 2013年9月, 公司与恒丰银行签订的2013(委债协)字第LJSWYN2013001-1号《委托债权投资协议》, 通过委托债权融资1亿元, 期限2013年9月18日至2015年9月18日。协议约定担保方式为: 融资方名下人民币2.38亿应收账款质押、云南省第四桥梁工程公司和云南第二公路桥梁工程有限公司连带责任保证担保。

4、委托采购

根据公司与云南省第四公路桥梁工程公司下属单位物资分公司签订的《油料运输合同》, 公司委托物资分公司运输施工用油料, 并同时租用其油罐存储油料, 运费按运输公里及油料数量计付。单价为每吨公里1.20元, 含开运输发票所交的税款及油料的存储、保管费用等, 2012年度公司向物资分公司支付运输费46,543.25元, 2013年度未发生采购。

(三) 关联方往来款项余额

表 4-93 报告期各期末关联方往来款项余额情况

项 目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占总额比例(%)	金额(元)	占总额比例(%)
其他应收款:				
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	-	-	-	-
云南省第四公路桥梁工程公司	6,353,692.87	0.92	12,901,955.74	2.19
云南路桥房地产开发有限公司	-	-	1,600,000.00	0.27
长期应收款:				
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	93,599,545.02	12.20	400,625,037.62	14.99
应付账款:				
云南省第四公路桥梁工程公司	1,422,525.81	0.19	1,422,525.81	0.11
其他应付款:				
云南省第四公路桥梁工程公司	1,769.00	0.00	-	-
个旧个屯公路隧道开发经营有限公司	300,000.00	0.02	-	-
云南路桥房地产开发有限公司	514,396.00	0.04	-	-
鲁仕泽	1,947,110.10	0.14	2,047,110.10	0.19
刘廷辉	1,300,000.00	0.10	1,300,000.00	0.12

十、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项中的非调整事项

截止目前，公司没有需要说明的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

(二) 或有事项

1、公司为控股子公司提供担保

表 4-94 公司为控股子公司提供担保情况

被担保人	担保金额(元)	担保内容	担保方式	担保起止日	金融机构名称
景谷威远江水电站开发经营有限公司	150,000,000.00	项目贷款	保证	2006.1.17-2021.1.17	农行景谷县支行
景谷威远江水电站开发经营有限公司	40,000,000.00	项目贷款	保证	2009.5.27-2019.5.24	农发行普洱市分行
合计	190,000,000.00	-	-	-	-

2、公司为其他公司提供担保情况

表 4-95 公司为其他公司提供担保情况

被担保人	担保余额(元)	担保内容	担保方式	担保起止日	金融机构名称
云南第二公路桥梁工程公司	30,000,000.00	流动资金贷款	保证	2013.11.20-2014.11.20	中信银行高新支行
云南第二公路桥梁工程公司	80,000,000.00	流动资金贷款多人联保	保证	2013.06.17-2014.06.17	平安银行昆明分行
合计	110,000,000.00	-	-	-	-

(三) 承诺事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

(四) 其他重要事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

(一) 股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (一) 弥补上一年度的亏损；
- (二) 提取法定公积金 10%；
- (三) 提取任意公积金；

(四) 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

股东大会或者董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二) 公司最近两年利润分配情况

除提取法定盈余公积金外，公司报告期内分配股利一次，详情如下：

2013 年 5 月 16 日，公司召开 2012 年度股东大会，会议通过利润分配决议，以总股本 35,000 万股为基数，以每 10 股派发现金红利人民币 1 元（含税），合计 3,500 万元。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 纳入合并报表的子公司

表 4-96 纳入合并报表的子公司情况

子公司全称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册 资本(万元)	持股比例 (%)
景谷威远江水电站开发经营有限公司	有限公司	景谷县农行住宿区	李慧欣	水电开发	9,000	100.00
楚雄荣康置业投资开发有限责任公司	有限公司	楚雄开发区紫云街	王强	市政工程施工	3,000	96.67
云南路桥试验检测有限公司	有限公司	楚雄市白龙新村	汤正华	建筑材料试验检测	1,000	100.00
云南路桥监理咨询有限公司	有限公司	昆明官渡区关上	马利云	工程监理	1,000	100.00
云南路桥绿化工程有限公司	有限公司	昆明关上	朱明荣	交通安全设施公路绿化工程	2,000	100.00
楚雄泛亚交通投资开发有限公司	有限公司	楚雄市白龙新村	鲁东海	公路、桥梁投资	1,000	100.00
云南路桥物流有限公司	有限公司	普洱市翠云区	何云峰	仓储物流服务	500	100.00
云南路桥爆破工程有限公司	有限公司	昆明市关上万兴花园 B16 幢	陈艳	拆除、岩土爆破设计与施工	1,000	70.00
云南路桥特种设备经营有限公司	有限公司	昆明市宝海路星河明居 C 栋	杨金波	特种设备销售、租赁及咨询	1,000	100.00
云南兴滇公路工程技术有限公司	有限公司	星河明居 A 幢 Ab 二单元 4-5 层-G 号	王强	工程建筑、施工技术开发	6,000	100.00

(二) 子公司的基本信息

1、景谷威远江水电站开发经营有限公司

景谷威远江水电站开发经营有限公司为公司的全资子公司，成立于 2003 年 10 月 10 日，注册资本为 9,000 万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为 532725000000320，法定代表人为李慧欣，住所为景谷县城农行住宿区。经营范围为：水电开发；建筑材料；机电设备；零售。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

2、楚雄荣康置业投资开发有限责任公司

楚雄荣康置业投资开发有限责任公司为公司的控股子公司，成立于 2004 年 1 月 15 日，注册资本为 3,000 万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为 532300100001410，法定代表人为王强，住所为楚雄开发区紫云街路桥四公司基地一幢。经营范围为一般经营项目市政公用工程、城市绿化工程、城市及道路照明工程施工；机电产品（除小轿车）、旅游产品、汽车机械零配件、建筑装饰材料销售。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

截至说明书出具日，荣康置业股权结构如下：

表 4-97 荣康置业股权结构

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
云南路桥	2,900	96.67
第四路桥	100	3.33
合计	3,000	100.00

3、云南路桥试验检测有限公司

云南路桥试验检测有限公司为公司的全资子公司，成立于 2006 年 8 月 16 日，公司注册资本为 1,000 万元，《企业法人营业执照》注册号为 532300000002559，法定代表人为汤正华，住所为云南省楚雄市开发区振兴路紫云街。经营范围为一般经营项目：建筑材料试验检测，公路工程现场检测，桥梁工程现场检测，隧道工程现场检测，交通工程现场检测，水利工程现场检测，机场场道工程现场检测，地基基础工程检测，主体结构工程现场检测，试验检测技术咨询，新技术、新材料、新工艺的研发和应用。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）

4、云南路桥监理咨询有限公司

云南路桥监理咨询有限公司为公司的全资子公司，前身为云南恒阳路桥监理咨询有限公司，成立于2004年7月22日，公司注册资本为1,000万元，《企业法人营业执照》注册号为530000000019500，法定代表人为马利云，住所为昆明市官渡区关上万兴花园B16幢。经营范围为公路工程监理；公路交通工程施工监理；公路绿化工程监理；公路沿线房屋建筑施工监理；公路机电施工监理（以上经营范围涉及国家专项审批的，按审批的时限及项目开展经营）。

5、云南路桥绿化工程有限公司

云南路桥绿化工程有限公司为公司的全资子公司，成立于2010年7月15日，公司注册资本为2,000万元，《企业法人营业执照》注册号为530000000030056，法定代表人为朱明荣，住所为昆明市关上万兴花园B16幢-1号。经营范围为园林绿化工程；公路绿化工程；交通安全设施。

6、楚雄泛亚交通投资开发有限公司

楚雄泛亚交通投资开发有限公司为公司的全资子公司，成立于2010年8月3日，公司注册资本为1,000万元，《企业法人营业执照》注册号为532300000003965，法定代表人为鲁东海，住所为楚雄市白龙新村云南省第四公路桥梁工程公司机关实验楼二楼。经营范围为一般经营项目：公路、桥梁、隧道建筑、投资经营。（以上经营范围涉及国家专项审批的，按审批的时限及项目开展经营）。

7、云南路桥物流有限公司

云南路桥物流有限公司为公司的全资子公司，成立于2011年3月25日，公司注册资本为500万元，《企业法人营业执照》注册号为532700100008603，法定代表人为何云峰，住所为普洱市翠云区三家村一队。经营范围为仓储服务，物流服务，场地租赁，水泥制品生产销售，公路养护。

8、云南路桥爆破工程有限公司

云南路桥爆破工程有限公司为公司的控股子公司，成立于2012年4月1日，公司注册资本为1,000万元，《企业法人营业执照》注册号为530000000036543，法定代表人为陈艳，住所为昆明市关上万兴花园B16幢。经营范围为拆除爆破（A

级)、岩土爆破(C级)设计与施工。

截至说明书签署日,云南路桥爆破工程有限公司股权结构如下:

表 4-98 云南路桥爆破工程有限公司股权结构

股东名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
云南路桥	700.00	70.00
云南展宏保安服务有限公司	300.00	30.00
合计	1,000.00	100.00

9、云南路桥特种设备经营有限公司

云南路桥特种设备经营有限公司为公司的全资子公司,成立于2012年5月3日,公司注册资本为1,000万元,《企业法人营业执照》注册号为530000000036801,法定代表人为杨金波,住所为昆明市宝海路星河名居C栋1单元101室。经营范围为桥式起重机A级、门式起重机B级安装、维修;特种设备的销售、租赁及技术咨询服务;机电设备、建筑设备、工业自动化设备、工程机械、钢结构的销售、租赁、安装、维修、改造;机电设备零配件、建筑材料、金属材料、化工产品及其原料(不含管理商品)、橡胶制品、五金交电、道路石油沥青、润滑油料的销售。

10、云南兴滇公路工程有限公司

云南兴滇公路工程有限公司为公司的全资子公司,成立于2013年2月25日,公司注册资本为6,000万元,《企业法人营业执照》注册号为530000000039248,法定代表人为王强,住所为新民航路C-2地块星河名居A幢Ab二单元4-5层-G号。经营范围为公路工程建筑、桥梁工程建筑、隧道工程建筑、水利工程建筑、市政工程建筑、房屋工程建筑;旧桥加固;公路、桥梁、隧道、市政工程新技术、新工艺、新设备、新材料研究与开发应用。

(三) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标

表 4-99 子公司最近一年财务数据

单位:元

景谷威远江水电站开发经营有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	850,560,876.38
净资产	37,101,668.67
项目	2013年度
营业收入	34,484,868.79

净利润	-25,904,579.73
楚雄荣康置业投资开发有限责任公司	
项目	2013年12月31日
总资产	37,099,594.46
净资产	25,050,958.99
项目	2013年度
营业收入	-1,800,000.00
净利润	-1,628,801.32
云南路桥试验检测有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	11,512,093.51
净资产	9,897,819.80
项目	2013年度
营业收入	3,346,164.77
净利润	-734,944.13
云南路桥监理咨询有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	10,931,601.14
净资产	8,602,655.91
项目	2013年度
营业收入	7,180,967.32
净利润	-1,899,848.37
云南路桥绿化工程有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	21,992,493.88
净资产	19,960,259.14
项目	2013年度
营业收入	3,481,523.00
净利润	31,294.83
楚雄泛亚交通投资开发有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	8,396,652.17
净资产	8,396,652.17
项目	2013年度
营业收入	-
净利润	-629,846.93
云南路桥物流有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	16,362,023.98
净资产	6,608,819.06
项目	2013年度
营业收入	11,898,178.00

净利润	8,359,684.35
云南路桥爆破工程有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	11,440,951.27
净资产	9,754,770.47
项目	2013年度
营业收入	11,968,021.46
净利润	427,299.18
云南路桥特种设备经营有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	10,142,659.00
净资产	10,025,713.37
项目	2013年度
营业收入	254,717.00
净利润	38,175.57
云南兴滇公路工程有限公司	
项目	2013年12月31日
总资产	59,962,923.27
净资产	59,962,923.27
项目	2013年度
营业收入	-
净利润	-37,076.73

十三、公司主要风险因素

（一）经济周期引致的风险

公司属于建筑业，经济周期的变化与公司的主营业务紧密相关。公司的发展在很大程度上依赖于国民经济运行状况及国家固定资产投资规模，特别是基础设施投资规模和城市化进程发展等。在国民经济发展的不同时期，国家的宏观经济调控政策也在不断调整，该类调整将直接影响建筑行业，并可能造成公司主营业务波动。

（二）施工工期风险

由于路桥工程的项目建设周期较长，在项目施工过程中，可能受工程进度款支付不到位、设计部门未按时提供设计图纸、项目用地征地拆迁受阻、项目所在地的交通、供电、供水及自然条件等各种不确定因素或无法事先预见因素的影响，导致施工进度无法按工程合同完成，出现违约风险。对此，公司审慎研究合同条款，通过在合同中制定免责条款、加强与工程项目所在地政府与交通等部门的联

系获取支持和加强项目管理来降低该风险。

（三）施工安全风险

公路、桥梁、隧道施工主要在露天、高空、地下作业，施工环境存在一定的危险性，如防护不当可能造成人员伤亡；施工过程中因状况复杂，可能出现坍塌等意外情况，从而造成财产损失和人员伤亡，影响工期。

目前，国家有关管理部门对建筑施工行业的工程安全、环保等方面提出了更高的要求。公司在施工过程中加强安全检查、购买安全设施以及对施工作业人员进行安全培训教育等，严防安全事故的发生。

（四）工程劳务分包协作的风险

因为施工作业中应用人力劳动情况较多，但是工程工期长短不一，且工作内容简单重复，人员流动性大，为降低项目施工中的管理成本，行业内普遍采用劳务分包的形式将依法可以分包的劳务进行分包。公司工程施工过程中采用劳务外包形式将劳务承包给劳务承包方。如果对劳务承包方监管不力，将可能引发安全、质量事故和经济纠纷。

公司已建立相关管理制度等措施防范劳务用工中在的风险。公司将选择具有资质的单位进行劳务分包，进一步降低劳务分包协作风险。

（五）偿债能力风险

2012-2013 年度公司母公司资产负债率分别为 72.03%、74.12%，从债务结构上看，流动负债比例较高，主要为应付票据、其他应付款、应付劳务分包款和预收业主的工程款等。2012-2013 年度公司流动比率分别为 0.48 和 0.64，速动比率分别为 0.37 和 0.47。工程施工项目建设周期长，工程款一般按施工进度支付，如果因合同业主支付不及时等因素造成业主工程款未及时到位，可能造成公司流动资金不足。

（六）应收款项发生坏账的风险

公司的营业收入以工程施工业务（含公路桥梁、隧道工程）为主，如果工程业主资信较差，加上结算期限较长，工程款不能按合同及时支付，则会增加经营成本，并有可能发生坏账损失。并且，在工程项目竣工后，由业主暂扣的质量保证金，也可能存在不能收回的风险。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款、其他应收款、长期应收款余额分别是 47,491.40 万元、68,720.04 万元和 254,907.62 万元。虽然公司与客户建立了良好的合作关系，业务持续稳定，发生坏账的可能性较小，但是应收款项降低了公司资金周转效率，增加了公司的运营成本，对公司的资金管理形成压力。若公司的应收款项无法收回，将对公司的生产经营造成损失，产生一定风险。

（七）法律诉讼和仲裁的风险

公司作为建筑企业，存在因工程质量不合格而导致的建筑工程质量责任，在施工过程中发生的人身、财产损害赔偿责任，或因不及时付款而产生的材料、人工费等清偿责任，以及因业主拖延付款导致的追索债权，上述责任及追索债权均可能导致潜在诉讼风险和仲裁风险。

（八）客户集中度较高的风险

报告期，公司前五名客户销售占比分别为 82.53%和 71.93%，存在客户集中度较高的风险，如公司省外及国际市场业务拓展未达预期效果，客户结构不能有效改善，将对公司生产经营构成不利影响。

（九）公司治理不规范的风险

报告期内公司存在不规范票据融资、股东及关联方资金占用的行为。目前关联方资金占用情况已经清理完毕，公司控股股东已出具承诺未来不会再与公司发生资金占用；对于不规范票据融资行为情况，公司已承诺以后将严格按照票据法的有关规定执行，不再发生类似的行为，公司控股股东第四路桥已承诺对可能因票据融资受处罚对公司造成的损失进行赔偿。

公司未来将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等治理制度的规定，建立严格的内部控制体系，逐步完善法人治理结构，提高公司管理层的规范意识。主板券商将加强持续督导，提供公司治理水平。

（十）工程劳务分包协作的风险

公司工程施工业务工期长短不一，部分作业项目简单繁复，且人员流动性较大，为降低管理成本，公司工程项目部分劳务内容主要选择与劳务分包公司或工程施工队合作，并与相应主体签订劳务承包协议，由该等主体提供劳务人员具体

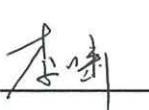
实施。公司已建立相关管理制度等必要措施，以防范和降低劳务分包协作风险。如公司对劳务承包方监管不力，或将引发安全、质量事故和经济纠纷，从而对公司生产经营构成不利影响。

第五节 有关声明

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：刘 伟 

项目组成员：王春晓  李 啸  王文静 

张 乐 

法定代表人：李长伟 



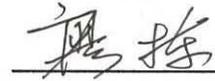
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

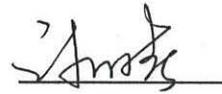


谢同春



廖栋

负责人签字：



谢同春

云南同春律师事务所

2014年5月20日

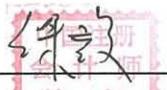


会计师事务所声明

本机构及经办注册会计师已经阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不至因上述内容而出现虚假内容、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：郝树平 

经办注册会计师：管云鸿 


徐毅 


中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年5月20日

(此页无正文，为《云南路桥股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事签字：

鲁仕泽 鲁仕泽

角述宾 角述宾

王 强 王 强

陈建刚 陈建刚

杨绍兴 杨绍兴

段远强 段远强

董桂忠 董桂忠

赵 魁 赵 魁

向世界 向世界

金冠峰 金冠峰

王松江 王松江

田育南 田育南

王旭明 王旭明

沈延红 沈延红

杨建源 杨建源

监事签字：

李慧欣 李慧欣

李文明 李文明

李绍琴 李绍琴

金凤富 金凤富

李清秀 李清秀

高级管理人员签字：

角述宾 角述宾

陈建刚 陈建刚

杨绍兴 杨绍兴

刘廷辉 刘廷辉

段胜楼 段胜楼

鲁东海 鲁东海

蔡丛兵 蔡丛兵

应 雄 应 雄

高国岗 高国岗

王在杭 王在杭

任志远 任志远



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 其他与公开转让有关的重要文件。