

# 河南省路嘉路桥股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



安信证券股份有限公司  
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十二月

## 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（以下简称“全国股份转让系统公司”）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

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### （一）应收款项发生坏账的风险

公司应收账款包括未结算工程款和暂扣质保金，目前回收情况良好。但是，随着企业项目的增多，未结算工程款金额在不断增大，存在无法按时收回的可能性；工程项目竣工后，业主暂扣的质保金也存在不能按时收回的可能性。

公司其他应收款包括履约保证金、项目借款和其他往来款，个别款项也存在不能收回的可能性。

### （二）核心业务人才流动风险

公司业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括投标、与客户的沟通等业务环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定的、高素质的专业人才对公司的持续发展至关重要。目前本行业专业人才的争夺十分激烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

### （三）管理风险

公司的管理团队汇聚了市场开拓、技术研发、项目管理、财务管理等方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营管理更趋复杂，对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。公司如果不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，将存在不能实施有效管理的风险。

### （四）客户销售集中度较高风险

2012年、2013年和2014年1-5月，公司前五大客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为78.16%、87.49%及86.86%。虽然公司不存在单一客户销售占比超过50%以上的情况，但是前五大销售客户集中度相对较高，并且前五大客户大都是省内的公路管理机构或园区业主。一旦该区域市场竞争加剧或客户需求大幅下滑，将对公司经营业绩产生重大影响。

### （五）行业发展风险

随着公路养护行业规模持续增长，本行业将实现市场化竞争，一些规模大、

实力强的国营企业也会由道路桥梁建设逐步转型到养护行业，竞争对手数量将迅速增加；目前行业内的标准体系尚未健全、完善，对整个行业有指导作用的基础性标准仍比较匮乏，不利于行业健康发展。

# 目 录

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| 释 义 .....                             | 6         |
| <b>第一节 基本情况 .....</b>                 | <b>8</b>  |
| 一、公司基本情况.....                         | 8         |
| 二、挂牌股份的基本情况.....                      | 8         |
| 三、公司股权基本情况.....                       | 10        |
| 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....           | 13        |
| 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....             | 22        |
| 六、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表.....         | 25        |
| 七、本次挂牌的有关机构.....                      | 27        |
| <b>第二节 公司业务 .....</b>                 | <b>30</b> |
| 一、公司主要业务、主要服务及其用途.....                | 30        |
| 二、公司内部组织结构、服务流程及方式.....               | 31        |
| 三、公司业务相关的关键资源要素.....                  | 37        |
| 四、公司业务相关情况.....                       | 45        |
| 五、公司商业模式.....                         | 53        |
| 六、公司所处行业情况.....                       | 54        |
| <b>第三节 公司治理 .....</b>                 | <b>66</b> |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....      | 66        |
| 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....       | 67        |
| 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况..... | 68        |
| 四、公司独立性情况.....                        | 68        |
| 五、同业竞争情况.....                         | 70        |
| 六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况.....      | 70        |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....             | 71        |
| 八、近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....    | 74        |
| 九、公司股票转让方式.....                       | 75        |
| <b>第四节 公司财务 .....</b>                 | <b>76</b> |
| 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表.....            | 76        |

|  |            |
|--|------------|
| 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....            | 87         |
| 三、公司两年及一期主要的财务指标.....                        | 102        |
| 四、报告期利润形成的有关情况.....                          | 106        |
| 五、公司的主要资产情况.....                             | 109        |
| 六、公司重大债务情况.....                              | 116        |
| 七、股东权益情况.....                                | 119        |
| 八、关联方关系及关联交易.....                            | 120        |
| 九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项<br>..... | 123        |
| 十、资产评估情况.....                                | 123        |
| 十一、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况.....                | 124        |
| 十二、控股子公司、分公司的基本情况.....                       | 125        |
| 十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....                      | 126        |
| <b>第五节 有关声明 .....</b>                        | <b>128</b> |
| <b>第六节 附件 .....</b>                          | <b>133</b> |

## 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：

|                      |   |  |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、<br>路嘉路桥 | 指 | 河南省路嘉路桥股份有限公司                              |
| 路嘉路桥有限、有限公司          | 指 | 河南省路嘉路桥工程有限公司                              |
| 郑州市工商局               | 指 | 郑州市工商行政管理局                                 |
| 本次挂牌                 | 指 | 公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌转让的行为                |
| 主办券商、安信证券            | 指 | 安信证券股份有限公司                                 |
| 股东大会                 | 指 | 河南省路嘉路桥股份有限公司股东大会                          |
| 股东会                  | 指 | 河南省路嘉路桥工程有限公司股东会                           |
| 董事会                  | 指 | 河南省路嘉路桥股份有限公司董事会                           |
| 监事会                  | 指 | 河南省路嘉路桥股份有限公司监事会                           |
| 三会                   | 指 | 股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称                       |
| 《公司法》                | 指 | 《中华人民共和国公司法》                               |
| 《公司章程》               | 指 | 《河南省路嘉路桥股份有限公司章程》                          |
| 挂牌公司律师               | 指 | 北京市中银律师事务所上海分所                             |
| 挂牌会计师                | 指 | 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）                        |
| 评估机构、亚太联华            | 指 | 河南亚太联华资产评估有限公司                             |
| 全国股份转让系统             | 指 | 全国中小企业股份转让系统                               |
| 全国股份转让系统公司           | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司                         |
| 中国证监会                | 指 | 中国证券监督管理委员会                                |
| 报告期或近两年及一期           | 指 | 2012年度、2013年度、2014年1-5月                    |
| 元、万元                 | 指 | 人民币元、人民币万元                                 |
| 小修保养                 | 指 | 对公路及其沿线设施经常进行维护保养和修补其轻微损坏部分的作业             |
| 中修工程                 | 指 | 对公路及其沿线设施的一般性损坏部分进行定期的修理加固，以恢复公路原有的技术状况的工程 |
| 大修工程                 | 指 | 对公路及其沿线设施的较大损坏进行周期性的综合修理，以全面恢复到原技术标准的工程    |
| 高等级公路                | 指 | 在我国，指二级以上公路                                |

|   |   |  |
|---|---|--|
| 高速公路  | 指 | 根据《中华人民共和国公路法》，公路按其在公路网中的地位分为国道、省道、县道和乡道，并按技术等级分为高速公路、一级公路、二级公路、三级公路和四级公路。根据交通运输部发布的《公路工程技术标准》（JTG B01 2003），高速公路为专供汽车分向、分车道行驶并应全部控制出入的多车道公路。四车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 25,000~55,000 辆；六车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 45,000~80,000 辆；八车道高速公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 60,000~100,000 辆 |
| 一级公路  | 指 | 根据交通运输部发布的《公路工程技术标准》（JTG B012003），一级公路为供汽车分向、分车道行驶并可根据需要控制出入的多车道公路。四车道一级公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 15,000~30,000 辆；六车道一级公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 25,000~55,000 辆   |
| 二级公路  | 指 | 根据交通运输部发布的《公路工程技术标准》（JTG B012003），二级公路为供汽车行驶的双车道公路。双车道二级公路应能适应将各种汽车折合成小客车的年平均日交通量 5,000~15,000 辆   |
| 本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。 |   |  |

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：河南省路嘉路桥股份有限公司

英文名称：Henan Lujia Road & Bridge Co., LTD

注册资本：3,100 万元

实收资本：3,100 万元

注册号：410199100033085

组织机构代码：76945837-9

法定代表人：张永军

有限公司成立日期：2004 年 11 月 24 日

股份公司设立日期：2014 年 6 月 27 日

住 所：郑州高新开发区莲花街 11 号

邮 编：450002

电 话：0371-6062 1255

传 真：0371-6062 1252

网 址：<http://www.lujialuqiao.com>

电子邮箱：HNLJLQ@126.com

信息披露负责人：李勇

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业为“E48 土木工程建筑业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业为“E48-土木工程建筑业”中的“E4812 公路工程建筑”行业。

主要业务：公路养护、园区路面施工及维护。

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

|      |        |
|------|--------|
| 股份代码 | 831578 |
| 股份简称 | 路嘉路桥   |
| 股票种类 | 人民币普通股 |

|      |              |
|------|--------------|
| 每股面值 | 人民币1.00 元    |
| 股票数量 | 3,100万股      |
| 挂牌日期 | 【 】年【 】月【 】日 |

## （二）股东所持股份的限售情况

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

### 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2014 年 6 月 27 日。根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

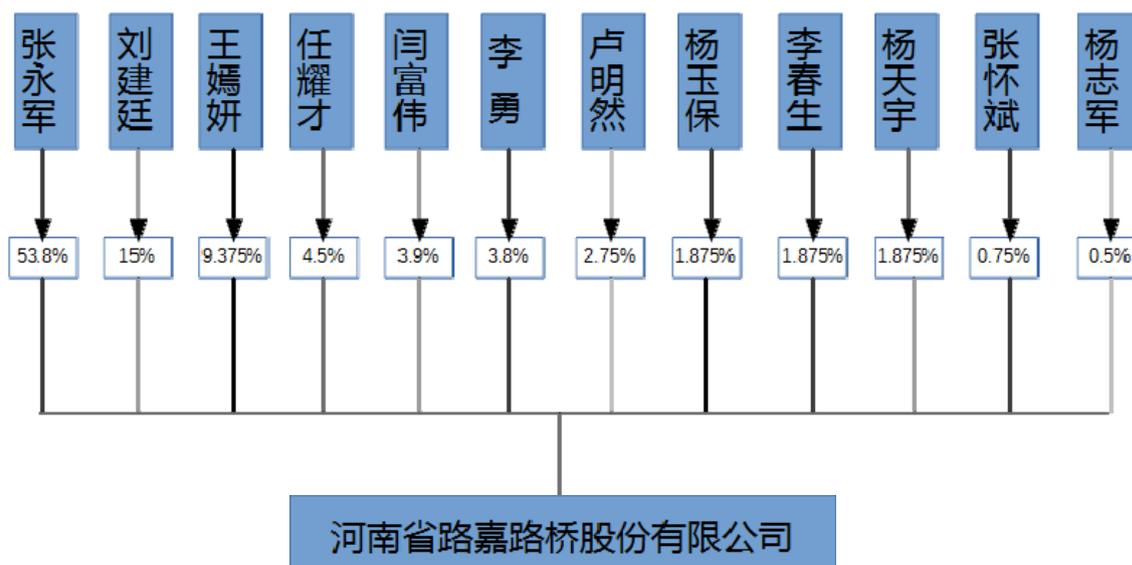
| 序号 | 股东名称 | 持股数量（股）              | 持股比例（%）       | 是否存在质押或冻结 | 本次可进行转让股份数量（万股） |
|----|------|----------------------|---------------|-----------|-----------------|
| 1  | 张永军  | 16,678,000           | 53.8000       | 否         | /               |
| 2  | 刘建廷  | 4,650,000            | 15.0000       | 否         | /               |
| 3  | 王嫣妍  | 2,906,250            | 9.3750        | 否         | /               |
| 4  | 任耀才  | 1,395,000            | 4.5000        | 否         | /               |
| 5  | 闫富伟  | 1,209,000            | 3.9000        | 否         | /               |
| 6  | 李勇   | 1,178,000            | 3.8000        | 否         | /               |
| 7  | 卢明然  | 852,500              | 2.7500        | 否         | /               |
| 8  | 杨玉保  | 581,250              | 1.8750        | 否         | /               |
| 9  | 李春生  | 581,250              | 1.8750        | 否         | /               |
| 10 | 杨天宇  | 581,250              | 1.8750        | 否         | /               |
| 11 | 张怀斌  | 232,500              | 0.7500        | 否         | /               |
| 12 | 杨志军  | 155,000              | 0.5000        | 否         | /               |
| 合计 |      | <b>31,000,000.00</b> | <b>100.00</b> | /         | /               |

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图



## （二）控股股东、实际控制人的认定及变化情况

### 1、控股股东和实际控制人的认定

截至本公开转让说明书出具日，张永军持有路嘉路桥 53.80%的股权，为公司第一大股东，是公司的控股股东。张永军担任公司总经理，负责企业的生产经营，能对公司的经营管理和决策施予重大影响。因此，张永军为路嘉路桥的实际控制人。

### 2、控股股东和实际控制人的变化情况

自 2011 年 12 月张永军持有公司 53.80%股权后，张永军一直为公司的控股股东，最近两年及一期内未发生变化；张永军一直为公司实际控制人，最近两年及一期内也未发生变化。

## （三）控股股东和实际控制人基本情况

张永军持有路嘉路桥 53.80%的股权，为公司控股股东和实际控制人。

张永军，男，1975 年 1 月出生，身份证号为 41012119750123\*\*\*\*，本科学历，工程硕士学位，高级工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 8 月至 1997 年 7 月，任交通部人民交通出版社河南总代理图书管理员；1997 年 7 月至 2000 年 12 月，历任郑州新开元监理咨询有限公司技术员、组长；2000 年 12 月至 2008 年 7 月，历任河南省交通科学技术研究院勘察设计所副主任、主任、副总工程师、副所长；2008 年 7 月至 2014 年 6 月，历任河南省路嘉路桥工程有限公司总工程师、副总经理、执行董事、总经理；2014 年 6 月至今，任河南省路嘉路桥股份有限公司董事、总经理。

## （四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的相关情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的相关情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股)    | 持股比例 (%) | 股东性质    | 股权质押情况 |
|----|------|------------|----------|---------|--------|
| 1  | 张永军  | 16,678,000 | 53.8000  | 境内自然人股东 | 无      |

|    |     |            |         |         |   |
|----|-----|------------|---------|---------|---|
| 2  | 刘建廷 | 4,650,000  | 15.0000 | 境内自然人股东 | 无 |
| 3  | 王嫣妍 | 2,906,250  | 9.37500 | 境内自然人股东 | 无 |
| 4  | 任耀才 | 1,395,000  | 4.5000  | 境内自然人股东 | 无 |
| 5  | 闫富伟 | 1,209,000  | 3.9000  | 境内自然人股东 | 无 |
| 6  | 李 勇 | 1,178,000  | 3.8000  | 境内自然人股东 | 无 |
| 7  | 卢明然 | 852,500    | 2.7500  | 境内自然人股东 | 无 |
| 8  | 杨玉保 | 581,250    | 1.8750  | 境内自然人股东 | 无 |
| 9  | 李春生 | 581,250    | 1.8750  | 境内自然人股东 | 无 |
| 10 | 杨天宇 | 581,250    | 1.8750  | 境内自然人股东 | 无 |
| 合计 |     | 30,612,500 | 98.7500 | —       | — |

注：王嫣妍、杨玉保、李春生、杨天宇四人是通过遗产继承的形式于 2014 年 12 月获取的原公司股东杨西良的股份。

上述股东的具体情况如下：

### 1、张永军

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。

### 2、刘建廷

刘建廷，男，出生于 1972 年 12 月，身份证号 41010319721208\*\*\*\*，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年 3 月至 1996 年 12 月，任河南莲花味精集团公司驻郑州销售公司销售员；1996 年 12 月至 2008 年 12 月，任河南莲花味精集团公司驻郑州销售公司经理；2008 年 12 月至今任郑州隆源烟酒商行销售经理。

### 3、王嫣妍

王嫣妍，女，出生于 1975 年 8 月 16 日，身份证 41010419750816\*\*\*\*，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 2 月至今个体经商。

### 4、任耀才

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

### 5、闫富伟

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

**6、李勇**

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

**7、卢明然**

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

**8、杨玉保**

杨玉保，男，出生于1951年7月6日，身份证62300119510706\*\*\*\*，高中学历，中国国籍，无境外永久居留权。1990年5月至今个体经商。

**9、李春生**

李春生，女，出生于1953年7月13日，身份证62300119530713\*\*\*\*，小学学历，中国国籍，无境外永久居留权。1990年5月至今个体经商。

**10、杨天宇**

杨天宇，男，出生于2013年2月27日，身份证41010420130227\*\*\*\*，中国国籍，无境外永久居留权。

**（五）公司股东间的关联关系**

截至本公开转让说明书签署日，各股东之间，杨玉保、李春生为夫妻关系，王嫣妍、杨天宇为母子关系，杨玉保、李春生与杨天宇为祖孙关系，其余无关联关系。

**四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况****（一）公司股本形成及其变化情况**

公司股本形成及其变化情况简表如下：

| 序号 | 日期       | 历史沿革     | 主要内容  |
|----|----------|----------|---|
| 1  | 2004年11月 | 路嘉路桥有限设立 | 路嘉路桥有限注册资本500万元，其中牛永超、张秀丽、王长水、胥改花各出资125万，各占25%股 |

|   |          |                  |  |
|---|----------|------------------|--|
|   |          |                  | 权  |
| 2 | 2006年4月  | 第一次股权转让、变更法定代表人  | 牛永超、张秀丽、王长水分别将各自25%的股权转让给吴福生；由吴福生担任执行董事及法定代表人  |
| 3 | 2010年5月  | 第二次股权转让、第一次增资    | 胥改花将其持有25%的股权转让给张永军；公司注册资本增加至人民币1,000万元，新增注册资本500万元由吴福生认缴                                  |
| 4 | 2011年5月  | 第二次增资            | 公司注册资本增加至人民币3,100万元，新增注册资本分别由吴福生和张永军认缴   |
| 5 | 2011年6月  | 第三次股权转让、变更法定代表人  | 吴福生将其持有87.5%的股权转让给任耀才；由任耀才担任执行董事及法定代表人   |
| 6 | 2011年12月 | 第四次股权变更、变更法定代表人  | 任耀才将其持有的41.3%、37.7%、8.5%的股权分别转让给张永军、闫富伟和卢明然。张永军担任执行董事及法定代表人                                |
| 7 | 2014年5月  | 第五次股权变更          | 闫富伟将其持有的15.00%、15.00%、3.80%的股权分别转让给刘建廷、杨西良和李勇；卢明然将其持有的4.50%、0.75%、0.50%的股权分别转让给任耀才、张怀斌和杨志军 |
| 8 | 2014年6月  | 路嘉路桥有限整体变更设立股份公司 | 路嘉路桥有限整体变更为河南省路嘉路桥股份有限公司   |
| 9 | 2014年12月 | 第六次股权变更          | 杨西良去世，其持有的15%的股份分别由其妻子王嫣妍、儿子杨天宇、父亲杨玉保、母亲李春生以9.375%、1.875%、1.875%、1.875%的比例法定继承。            |

### 1、2004年11月18日，有限公司成立

2004年11月18日，由牛永超、张秀丽、王长水、胥改花4名自然人以现金出资方式成立河南省路嘉路桥工程有限公司（路嘉路桥前身），注册资本为人民币500万元。其中，牛永超以现金形式出资125万元人民币，占注册资本总额的25%；张秀丽以现金形式出资125万元人民币，占注册资本总额的25%；王长水以现金形式出资125万元人民币，占注册资本总额的25%；胥改花以现金形式出资125

万元人民币，占注册资本总额的 25%。

2004 年 11 月 19 日，郑州科信会计师事务所有限公司出具郑科会验字[2004] 第 A1122 号《验资报告》，确认证截至 2004 年 11 月 19 日，自然人股东牛永超、张秀丽、王长水、胥改花 4 人已各自足额认缴其应缴纳的出资人民币 125 万元，共计人民币 500 万元。2004 年 11 月 24 日，郑州市工商局向公司核发了《企业法人营业执照》（注册号 4101002214486）。

2004 年 11 月 24 日，有限公司完成设立的工商登记手续并取得郑州市工商行政管理局核发的注册号为 4101002214486 号《企业法人营业执照》。根据该营业执照，企业名称为河南省路嘉路桥工程有限公司，住所为郑州市嵩山南路 1 号，法定代表人为张秀丽，注册资本及实收资本均为人民币伍佰万元，营业期限自 2004 年 11 月 24 日至 2014 年 11 月 18 日，经营范围为公路路面工程（凭资质证经营）。

有限公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1  | 牛永超  | 125.00  | 25.00   |
| 2  | 张秀丽  | 125.00  | 25.00   |
| 3  | 王长水  | 125.00  | 25.00   |
| 4  | 胥改花  | 125.00  | 25.00   |
| 合计 |      | 500.00  | 100.00  |

## 2、2006 年 4 月——有限公司第一次股权转让、变更法定代表人

2006 年 4 月 20 日，有限公司召开股东会作出决议，同意股东牛永超、张秀丽和王长水将各持有的 25% 股权，分别以 125 万元转让给吴福生，转让价格为 1 元/股，张秀丽不再担任执行董事及法定代表人。

2006 年 4 月 25 日，牛永超、张秀丽和王长水分别与吴福生签订《出资转让协议》。出资转让完成后，由吴福生担任有限公司执行董事及法定代表人。

2006 年 5 月 10 日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）       | 出资比例（%）       |
|----|------|---------------|---------------|
| 1  | 吴福生  | 375.00        | 75.00         |
| 2  | 胥改花  | 125.00        | 25.00         |
| 合计 |      | <b>500.00</b> | <b>100.00</b> |

### 3、2010年5月——有限公司第二次股权转让、第一次增资

2010年5月20日，有限公司召开股东会，审议通过胥改花将其持有的有限公司25%的股权以125万元转让给新股东张永军，转让价格为1元/股；同时增加公司注册资本，将有限公司注册资本由原来的500万元增加至1,000万元，增资价格为1元/股，增加部分由原股东吴福生以货币形式认缴。

2010年5月21日，胥改花与张永军签署《股权转让协议》。2010年5月25日，河南明泰会计师事务所有限公司（普通合伙）出具豫明会验字[2010]第L031号《验资报告》，确认截至2010年5月21日，有限公司增加注册资本人民币500万元由原股东吴福生一次缴足，变更后注册资本为人民币1,000万元。

2010年5月28日，有限公司完成了本次增资及股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资及股权转让后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1  | 吴福生  | 875.00          | 87.50         |
| 2  | 张永军  | 125.00          | 12.50         |
| 合计 |      | <b>1,000.00</b> | <b>100.00</b> |

### 4、2011年5月——有限公司第二次增资

2011年5月6日，有限公司召开股东会，审议通过增加公司注册资本至人民币3,100万元，新增注册资本人民币2,100万元，增资价格为1元/股。其中吴福生认缴新增出资人民币1,837.5万元、张永军认缴新增出资人民币262.5万元。增资后吴福生出资人民币2,712.5万元、张永军出资人民币387.5万元。有限公司股东持股比例保持不变：吴福生持有87.5%的股权、张永军持有12.5%的股权。

2011年5月6日，河南德宏会计师事务所（普通合伙）出具豫德会验字（2011）

第 02-260 号《验资报告》，确认截至 2011 年 5 月 6 日有限公司收到新增注册资金人民币 2,100 万元，其中吴福生现金增资人民币 1,837.5 万元、张永军现金增资人民币 262.5 万元。

2011 年 5 月 10 日，有限公司完成了本次增资的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元）         | 持股比例（%）       |
|-----|------|-----------------|---------------|
| 1   | 吴福生  | 2,712.50        | 87.50         |
| 2   | 张永军  | 387.50          | 12.50         |
| 合 计 |      | <b>3,100.00</b> | <b>100.00</b> |

#### 5、2011 年 6 月——有限公司第三次股权变更、变更法定代表人

2011 年 6 月 9 日，有限公司召开股东会，审议通过吴福生将其持有的有限公司 87.5% 的股权以人民币 2,712.5 万元转让给新股东任耀才，转让价格为 1 元/股，其他股东放弃优先购买权；本次股权转让完成后，由任耀才担任有限公司执行董事及法定代表人。

2011 年 6 月 9 日，吴福生与任耀才签署《股权转让协议》。

2011 年 6 月 16 日，有限公司完成了本次股权转让及变更法定代表人的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让及变更法定代表人后，有限公司的股权结构如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|-----|------|-----------------|---------------|
| 1   | 任耀才  | 2,712.50        | 87.50         |
| 2   | 张永军  | 387.50          | 12.50         |
| 合 计 |      | <b>3,100.00</b> | <b>100.00</b> |

#### 6、2011 年 12 月——有限公司第四次股权变更、变更法定代表人

2011 年 12 月 10 日，有限公司召开股东会，审议通过任耀才将其持有的有限公司 41.3% 的股权以人民币 1,280.3 万元转让给张永军，将其持有的有限公司 37.7% 的股权以人民币 1,168.7 万元转让给闫富伟，将其持有的有限公司 8.5% 的股权以

人民币 263.5 万元转让给卢明然，转让价格都为 1 元/股。同日，任耀才分别与张永军、闫富伟和卢明然签订《股权转让协议》。本次股权转让完成后，由张永军担任有限公司执行董事及法定代表人。

2011 年 12 月 20 日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1  | 张永军  | 1,667.80        | 53.80         |
| 2  | 闫富伟  | 1,168.70        | 37.70         |
| 3  | 卢明然  | 263.50          | 8.50          |
| 合计 |      | <b>3,100.00</b> | <b>100.00</b> |

#### 7、2014 年 5 月——有限公司第五次股权转让

2014 年 5 月 14 日，有限公司召开股东会，审议通过闫富伟将其持有的有限公司 15.00%的股权以 465.00 万元转让给刘建廷，将其持有的有限公司 15.00%的股权以 465.00 万元转让给杨西良，将其持有的有限公司 3.80%的股权以 117.80 万元转让给李勇；卢明然将其持有的有限公司 4.50%的股权以 139.50 万元转让给任耀才，将其持有的有限公司 0.75%的股权以 23.25 万元转让给张怀斌，将其持有的有限公司 0.50%的股权以 15.50 万元转让给杨志军，转让价格都为 1 元/股。

同日，闫富伟分别与刘建廷、杨西良和李勇签订出资转让《股权转让协议》，卢明然分别与任耀才、张怀斌和杨志军签订出资转让《股权转让协议》。

2014 年 5 月 15 日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 张永军  | 1,667.80 | 53.80   |
| 2  | 刘建廷  | 465.00   | 15.00   |

|    |     |                 |               |
|----|-----|-----------------|---------------|
| 3  | 杨西良 | 465.00          | 15.00         |
| 4  | 任耀才 | 139.50          | 4.50          |
| 5  | 闫富伟 | 120.90          | 3.90          |
| 6  | 李 勇 | 117.80          | 3.80          |
| 7  | 卢明然 | 85.25           | 2.75          |
| 8  | 张怀斌 | 23.25           | 0.75          |
| 9  | 杨志军 | 15.50           | 0.50          |
| 合计 |     | <b>3,100.00</b> | <b>100.00</b> |

#### 8、2014年6月——有限公司整体变更为股份有限公司

2014年5月22日，有限公司进行了企业名称预先核准登记，取得郑州市工商局核发的“（郑）名称变核内字【2014】第620号”《企业名称变更核准通知书》，核准名称为“河南省路嘉路桥股份有限公司”。

2014年6月5日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）受托以2014年5月31日为基准日对有限公司的净资产进行了审计，并出具了“中兴财光华审会字（2014）第07505号”《审计报告》。根据该审计报告，有限公司在基准日2014年5月31日的净资产额为人民币31,293,225.04元，其中实收资本为31,000,000.00元，盈余公积为29,322.51元，未分配利润为263,902.53元。

2014年6月6日，河南亚太联华资产评估有限公司受托以2014年5月31日为基准日对有限公司的资产进行了评估，并出具了“亚评报字【2014】68号”《资产评估报告》。根据该资产评估报告，有限公司在基准日2014年5月31日的净资产评估值3,336.23万元。

2014年6月6日，有限公司召开第四次临时股东会，决议将有限公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2014年6月26日，公司各发起人依法召开了股份公司创立大会，表决通过了《河南省路嘉路桥股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。并选举产生公司第一届董事会和非职工代表监事，并与职工代表监事组成第一届监事会。公司以2014年5月31日为基准日，以经审计的账面净资产人民币31,293,225.04元，按照1:0.9906

的比例折股整体变更为股份有限公司，股份公司注册资本为 3,100 万元，剩余人民币 293,225.04 元计入资本公积。

2014 年 6 月 26 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）受托对路嘉路桥有限整体变更设立股份公司及发起人出资情况进行验证，出具了中兴财光华审验字（2014）第 07043 号《验资报告》，截至 2014 年 6 月 25 日，公司已收到全体发起人股东以其拥有的路嘉路桥有限经审计的净资产折股出资合计人民币 3,100 万元整。

2014 年 6 月 27 日，郑州市工商局核准股份公司成立，颁发了《企业法人营业执照》（注册号为 410199100033085）。公司注册资本为 3,100.00 万元，法定代表人为张永军，住所地为郑州高新开发区莲花街 11 号，经营范围为公路路面工程、工程技术服务、路面清扫；建筑材料销售；工程加固补强设计与施工；道路养护设计与施工；工程新材料研究与推广（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

至此，路嘉路桥股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股)              | 出资方式  | 持股比例 (%)      |
|----|------|----------------------|-------|---------------|
| 1  | 张永军  | 16,678,000.00        | 净资产折股 | 53.80         |
| 2  | 刘建廷  | 4,650,000.00         | 净资产折股 | 15.00         |
| 3  | 杨西良  | 4,650,000.00         | 净资产折股 | 15.00         |
| 4  | 任耀才  | 1,395,000.00         | 净资产折股 | 4.50          |
| 5  | 闫富伟  | 1,209,000.00         | 净资产折股 | 3.90          |
| 6  | 李勇   | 1,178,000.00         | 净资产折股 | 3.80          |
| 7  | 卢明然  | 852,500.00           | 净资产折股 | 2.75          |
| 8  | 张怀斌  | 232,500.00           | 净资产折股 | 0.75          |
| 9  | 杨志军  | 155,000.00           | 净资产折股 | 0.50          |
| 合计 |      | <b>31,000,000.00</b> | /     | <b>100.00</b> |

#### 9、2014 年 12 月——股份公司第一次股权继承转让

2014 年 9 月 1 日，公司原股东杨西良因病去世，其所持有的股份公司 465 万

股股份，由其妻子王嫣妍、儿子杨天宇、父亲杨玉保、母亲李春生法定继承。根据《中华人民共和国继承法》，杨西良所持有的路嘉路桥股份为夫妻共同财产，王嫣妍享有 232.5 万股股份，其余 232.5 万股股份为杨西良遗产，由王嫣妍、杨天宇、杨玉保、李春生平均分配继承。由于杨天宇尚未成年，不具备完全民事行为能力，其所继承的股份由其监护人王嫣妍代为管理。

2014 年 11 月 27 日，郑州市黄河公证处出具了“(2014)郑黄证民字第 34643 号”公证书，对遗产继承予以公证。

2014 年 12 月 1 日，郑州市工商局重新备案了修改后的《公司章程》。

本次股权转让后，股份公司股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 证件类型 | 股份数（万股）   | 持股比例     |
|----|------|------|-----------|----------|
| 1  | 张永军  | 身份证  | 1,667.800 | 53.800%  |
| 2  | 刘建廷  | 身份证  | 465.000   | 15.000%  |
| 3  | 王嫣妍  | 身份证  | 290.625   | 9.375%   |
| 4  | 任耀才  | 身份证  | 139.500   | 4.500%   |
| 5  | 闫富伟  | 身份证  | 120.900   | 3.900%   |
| 6  | 李 勇  | 身份证  | 117.800   | 3.800%   |
| 7  | 卢明然  | 身份证  | 85.250    | 2.750%   |
| 8  | 杨玉保  | 身份证  | 58.125    | 1.875%   |
| 9  | 李春生  | 身份证  | 58.125    | 1.875%   |
| 10 | 杨天宇  | 户口本  | 58.125    | 1.875%   |
| 11 | 张怀斌  | 身份证  | 23.250    | 0.750%   |
| 12 | 杨志军  | 身份证  | 15.500    | 0.500%   |
|    | 合计   |      | 3,100.000 | 100.000% |

## （二）重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

公司董事为任耀才、张永军、闫富伟、李勇、赵顺旻五人。

#### 1、任耀才

任耀才，男，1962年12月出生，身份证号为41080219621223\*\*\*\*，大专学历，高级工程师，中国国籍，无境外永久居留权。1979年10月至1983年9月历任59314部队战士、出纳；1983年9月至1985年7月，就读于解放军重庆后勤工程兵学院；1985年7月至1996年12月，历任59253部队管理员、秘书、行管科长；1996年12月至2002年12月，历任59252部队营长、副团长兼焦郑高速公路第八合同段、焦晋高速公路第六合同段项目经理；2002年12月至2008年1月，历任湖南金路工程咨询监理有限公司工程师、副总监理工程师；2008年1月至2011年12月，任河南豫路工程技术开发有限公司总经理；2009年7月至2012年1月，任河南省路嘉路桥工程有限公司总经理；2012年1月至2014年6月，任郑州信大捷安信息技术股份有限公司监事会主席；2014年6月至今，任路嘉路桥董事长，任期三年。

#### 2、张永军

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。2014年6月至今，任路嘉路桥董事、总经理，任期三年。

#### 3、闫富伟

闫富伟，男，1969年7月出生，身份证号为61011319690719\*\*\*\*，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月至2002年8月，历任河南省交通规划勘察设计院技术员、工程师；2002年8月至2008年7月，任河南省交通科学技术研究院勘察设计公司室主任；2008年7月至2011年11月，任郑州信大捷安信息技术股份有限公司研发部副主任；2011年12月至2014年6月，任河南省路嘉路桥工程有限公司监事；2014年6月至今，任路嘉路桥董事，任期三年。

#### 4、李勇

李勇，男，1970年5月出生，身份证号为41292919700502\*\*\*\*，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995年10月至1997年7月，历任深圳裕发家具厂仓库管理员、会计；1997年7月至2000年11月，任郑州新开元监理咨询有限公司会计；2000年11月至2003年1月，任郑州豫路工程技术开发有限公司总经办主任、财务经理；2003年1月至2006年12月，任湖南金路工程咨询监理有限公司大广高速长封段监理代表处项目经理、总监代表；2006年12月至2008年1月，任河南豫路工程技术开发有限公司财务经理；2008年1月至2012年1月，任上海金电网安科技有限公司副总经理；2012年1月至2014年4月，任郑州信大捷安信息技术股份有限公司采购部经理；2014年4月至2014年6月，任河南省路嘉路桥工程有限公司副总经理；2014年6月至今，任河南省路嘉路桥股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。

## 5、赵顺旻

赵顺旻，男，1977年11月出生，43070319771105\*\*\*\*，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月至2000年7月，任湖南张家界至清水洞二级旅游公路项目技术员；2000年7月至2001年8月，任武汉大通监理工程咨询有限公司湖南潭邵高速公路19标计量员；2001年8月至2003年12月，任武汉大通监理工程咨询有限公司湖南潭邵高速公路第八监理处计量工程师；2003年12月至2009年6月，任湖南金路工程咨询监理有限公司大广高速公路濮阳段合同部部长；2009年6月至今，历任中城建第二工程局集团有限公司湖南岳常高速公路土建23合同段项目副经理、项目总工程师、项目经理；2014年6月至今，任路嘉路桥董事，任期三年。

### （二）监事基本情况

公司监事为卢明然、杨志军、邵启磊三人。

#### 1、卢明然

卢明然，男，出生于1959年11月，身份证号41081119591106\*\*\*\*，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。1978年9月至1983年8月，在总后勤部某部服役；1983年8月至1986年10月，任解放军蚌埠汽车管理学院学员；1986年10月至1992年12月，在甘肃总后勤部某部服役；1992年12月至2003年12月，在

河南焦作某部服役；2003年12月至2005年12月，任河南豫路工程技术开发有限公司办公室主任；2005年12月至2014年6月，任河南省路嘉路桥工程有限公司项目经理、副总经理；2014年6月至今，任路嘉路桥监事会主席，任期三年。

## 2、杨志军

杨志军，男，出生于1971年8月，身份证号41010719710809\*\*\*\*，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2005年6月至2007年10月，任河南省中原公路工程监理有限公司郑石高速一标结构监理工程师；2007年10月至2008年12月，任河南省中原公路工程监理有限公司航海路跨京港澳高速公路测量工程师；2008年12月至2010年10月，任河南省中原公路工程监理有限公司京港澳高速改扩建工程、土建工程四标及路面工程二标驻地监理工程师；2010年10月至2014年6月，就职于河南省路嘉路桥工程有限公司项目经理、项目管理部部长；2014年6月至今，任路嘉路桥监事，任期三年。

## 3、邵启磊

邵启磊，男，出生于1986年12月，身份证41022119861228\*\*\*\*，大专学历，中国国籍，无境外永久居留权。2009年3月至2014年6月，任河南省路嘉路桥工程有限公司技术员、项目副经理、副部长；2014年6月至今，任路嘉路桥职工代表监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理张永军；副总经理李勇（兼任董事会秘书）、张怀斌；财务总监曲凯四人。

#### 1、张永军

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”。2014年6月至今，任路嘉路桥董事、总经理，任期三年。

#### 2、李勇

详见本公开转让说明书“第一节、基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2014年6月至今，任路嘉路桥董事、

副总经理兼董事会秘书，任期三年。

### 3、张怀斌

张怀斌，男，出生于 1971 年 6 月，身份证号 41012419710610\*\*\*\*，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 8 月至 1998 年 8 月，任郑州银河建筑工程总公司施工员；1998 年 8 月至 2000 年 12 月，任郑州新开元监理咨询有限公司叶罗路一标监理员；2000 年 12 月至 2002 年 12 月，任河南省豫通公路工程监理事务所新孟路二标驻地监理；2002 年 12 月至 2004 年 8 月，任湖南金路工程咨询监理有限公司少洛高速公路四标结构监理工程师；2004 年 8 月至 2007 年 2 月，任湖南金路工程咨询监理有限公司信南高速五标结构监理工程师、驻地监理工程师；2007 年 2 月至 2008 年 7 月，任湖南金路工程咨询监理有限公司连霍四标驻地监理工程师；2013 年 4 月至 2014 年 5 月，任河南长安公路工程有限公司执行董事和法定代表人；2008 年 7 月至 2014 年 5 月，任河南省路嘉路桥工程有限公司项目经理、副总经理；2014 年 6 月，任路嘉路桥副总经理，任期三年。

### 4、曲凯

曲凯，男，出生于 1971 年 5 月，身份证 41010219710525\*\*\*\*，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。大专学历。1993 年 9 月至 1998 年 7 月，就职于郑州商业大厦有限公司通讯商场，任会计；1998 年 7 月至 2002 年 9 月，就职于郑州宏达机械有限公司，任主管会计；2002 年 9 月至 2003 年 10 月，就职于郑州同利有限公司，任会计；2003 年 10 月至 2005 年 12 月，就职于郑州泰科思电子技术有限公司，任主管会计；2005 年 12 月至 2014 年 4 月，就职于郑州纽科高新科技园开发有限公司，任财务经理；2014 年 4 月至 2014 年 6 月，任河南省路嘉路桥工程有限公司财务总监；2014 年 6 月至今，任路嘉路桥财务总监，任期三年。

## 六、公司最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表

| 时间          | 2014 年 5 月 31 日<br>/<br>2014 年 1 月-5 月 | 2013 年 12 月 31 日/<br>2013 年度 | 2012 年 12 月 31 日/<br>2012 年度 |
|-------------|--|------------------------------|------------------------------|
| (一) 财务状况指标  |  |                              |                              |
| 1、总资产(元)    | 35,882,673.96                          | 30,570,728.73                | 30,566,241.62                |
| 2、股东权益合计(元) | 31,293,225.04                          | 29,796,250.60                | 27,776,358.98                |

|                       |               |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>(二) 经营状况指标</b>     |               |               |               |
| 1、营业收入（元）             | 12,209,199.35 | 23,469,268.95 | 19,809,307.96 |
| 2、净利润（元）              | 1,496,974.44  | 2,019,891.62  | 568,402.51    |
| 3、扣除非经常性损益后的净利润（元）    | 1,501,784.24  | 2,019,966.38  | 568,442.41    |
| <b>(三) 现金流量指标</b>     |               |               |               |
| 1、经营性现金流量净额（元）        | 2,643,637.00  | 2,050,681.77  | 4,980,817.44  |
| 2、每股经营性现金流量净额（元）      | 0.09          | 0.07          | 0.16          |
| <b>(四) 盈利能力指标</b>     |               |               |               |
| 1、毛利率                 | 27.34%        | 21.51%        | 20.16%        |
| 2、净利率                 | 12.26%        | 8.61%         | 2.87%         |
| 3、加权平均净资产收益率          | 4.90%         | 7.02%         | 2.07%         |
| 4、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 | 4.92%         | 7.02%         | 2.07%         |
| 5、基本每股收益（元）           | 0.05          | 0.07          | 0.02          |
| 6、稀释每股收益（元）           | 0.05          | 0.07          | 0.02          |
| 7、扣除非经常性损益的基本每股收益（元）  | 0.05          | 0.07          | 0.02          |
| <b>(五) 偿债能力指标</b>     |               |               |               |
| 1、资产负债率               | 12.79%        | 2.53%         | 9.13%         |
| 2、流动比率                | 6.25          | 29.54         | 7.82          |
| 3、速动比率                | 5.70          | 28.08         | 7.46          |
| <b>(六) 营运能力指标</b>     |               |               |               |
| 1、应收账款周转率             | 2.26          | 7.55          | 13.37         |
| 2、存货周转率               | 4.82          | 17.00         | 6.76          |
| 3、资产周转率               | 0.37          | 0.77          | 0.66          |
| <b>(七) 其他指标</b>       |               |               |               |

|            |      |      |      |
|------------|------|------|------|
| 1、每股净资产（元） | 1.01 | 0.96 | 0.90 |
|------------|------|------|------|

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列，有限公司股本按照当期期末实收资本1元/股折算。

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：河南省路嘉路桥股份有限公司

法定代表人：张永军

信息披露负责人：李勇

住 所：郑州高新开发区莲花街11号

邮 编：450002

电 话：0371-6062 1255

传 真：0371-6062 1252

### （二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：孟庆亮

项目小组成员：徐丁馨、赵永峰、于舒洋、李汉杰、陈兆峰

住 所：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座10层

邮政编码：100033

电 话：010-6658 1780

传 真：010-6658 1686

### （三）会计师事务所

会计师事务所：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

经办注册会计师：王凤岐、李留庆

住 所：河北省石家庄市长安区广安大街77号安桥商务四层

邮政编码：050011

电 话： 0311-8592 9189

传 真： 0311-8592 9189

#### （四）律师事务所

律师事务所：北京市中银律师事务所上海分所

负责人：徐强

经办律师：马文杰、高飞

住 所：上海市浦东大道 1 号中国船舶大厦 12 楼

邮政编码：200041

电 话：021-6887 1787

传 真：021-6886 9532

#### （五）资产评估机构

名称：河南亚太联华资产评估有限公司

法定代表人：杨钧

经办资产评估师：李昌义、任国广

住 所：郑州市红专路 97 号粮贸大厦

邮政编码：450008

电 话：0371—6593 2096

传 真：0371—6593 1376

#### （六）申请挂牌证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电话：010-6388 9512

传真：010-6388 9514

#### （七）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要服务及其用途

#### (一) 公司业务

公司自 2004 年 11 月成立以来，主要面向各级政府公路管理机构、收费公路经营管理企（事）业单位、市政道路管理部门、园区道路管理部门和路面施工企业，提供高速公路、市政道路及园区道路的养护和施工服务，主要业务未发生重大变化。

#### (二) 公司主要服务及其用途

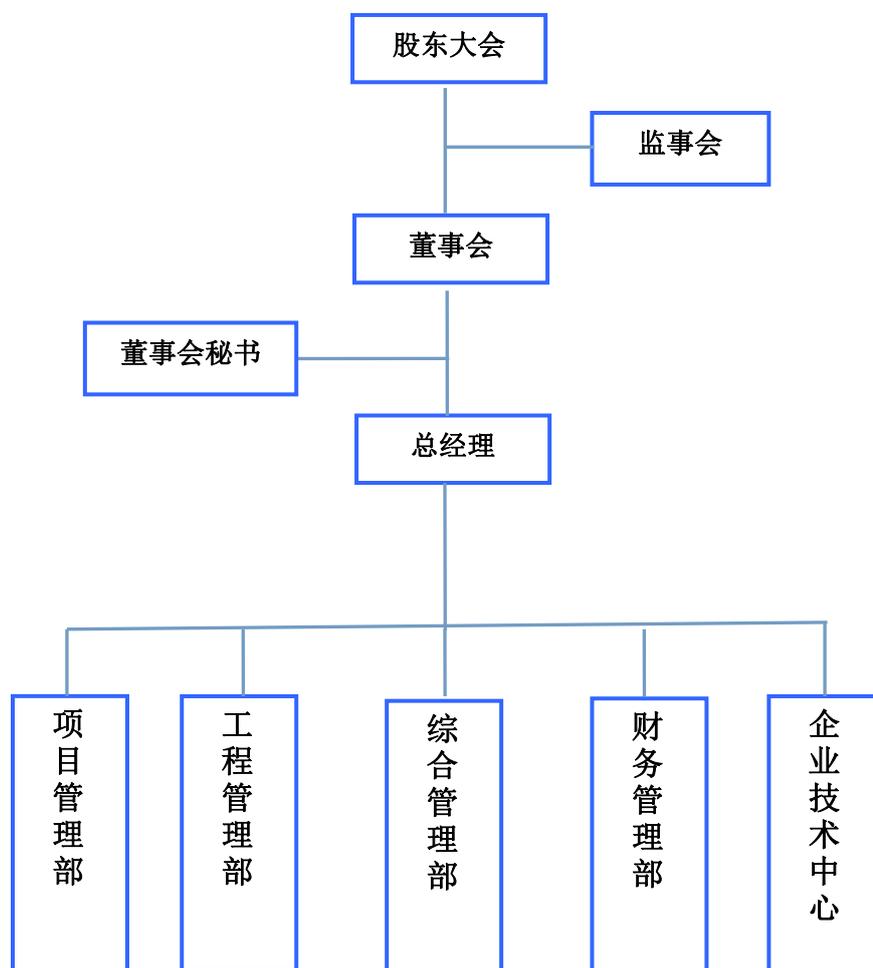
公司主要为客户提供高速公路、市政道路及园区道路的养护和施工服务，主要服务如下：

| 产品/服务系列 | 主要产品/服务   | 主要服务内容  |
|---------|---|---|
| 公路养护服务  | 维修保养<br> | 清除路基塌方，填补缺口等路基维修保养；处理沥青路面和水泥混凝土路面的裂缝、坑槽、基层损坏等局部、轻微病害的路面维修保养；局部修理泄水孔、伸缩缝、支座和桥面等桥、涵、隧及交叉工程的维修保养；树木、植被的浇水、修剪、补植等绿化和景观维修保养；护栏、隔离栅和防眩板等交通安全设施的维修保养 |
|         | 专项工程<br> | 处理路面严重病害；预防性养护工程；更换伸缩缝及支座；桥梁的梁、板、墩等受力构件的修复；整段或互通区更新树种、花木、草皮；全面修理护栏、隔离栅和各种标志；整段重划路面标线等专项工程   |
|         | 道路保洁  | 路面、绿化带、照明等公共设施的保洁；道路垃圾的收集处理、清运；除雪除冰等  |

|                 |   |   |
|-----------------|---|---|
|                 |                  |   |
| <p>公路路面施工服务</p> | <p>公路路面专业承包</p>  | <p>二级标准及以下的水泥混凝土路面、沥青路面等高级、次高级路面的施工</p> |

## 二、公司内部组织结构、服务流程及方式

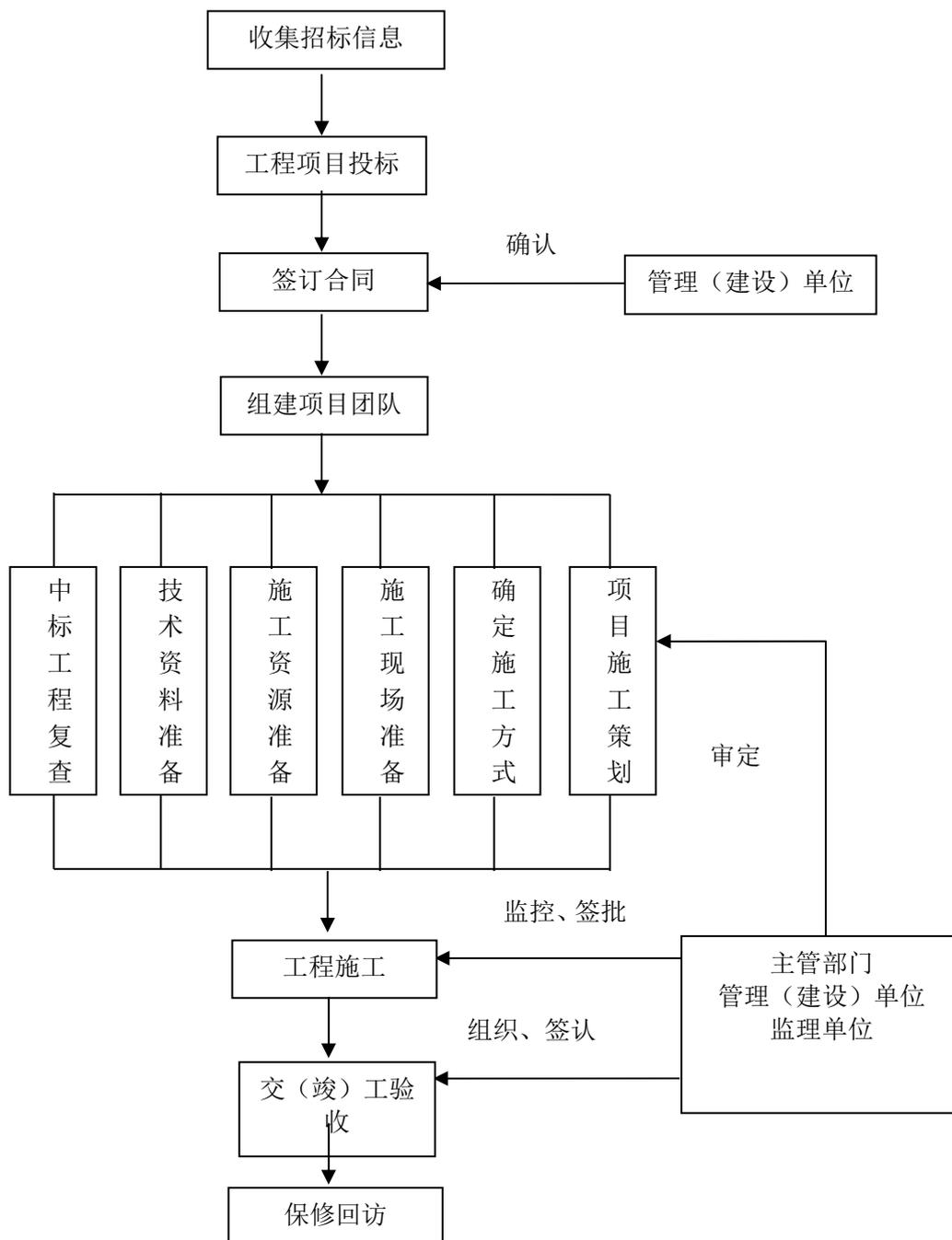
### (一) 内部组织结构图



(二) 主要服务流程及方式

1、公司主要业务流程

公司目前主要从事公路养护和施工业务，公司业务流程主要包括招标信息收集、项目投标、签订合同、工程施工和业主验收等环节。服务流程图如下：



关于公司工程业务服务流程具体情况说明如下：

(1) 收集招标信息

公司项目管理部收集媒体上公布的项目招标信息，对相关项目招标信息筛查和比选，对项目的投标可行性进行评估，确定初步评审投标的符合性。

#### (2) 工程项目投标

项目管理部将有关工程招投标的文件和其他资料进行统一整理、准备后，根据招标要求，提交资格预审文件或其他资料，购买拟投标项目的招标文件，组织编写投标文件并递交投标文件。

#### (3) 签订施工合同

接到项目中标通知书后，公司按中标通知书和招标文件的要求，结合投标前工程调查和评审情况与管理（建设）单位就有关合同细节进行商谈，并签订正式合同。

#### (4) 组建项目团队

工程项目合同签订后，公司按照合同规定和业主要求，组建项目团队。项目团队负责中标工程项目的施工现场准备、施工策划、人员组织、调配设备、进行资源、技术资料准备及工程现场复查、复测等工作。

#### (5) 工程施工

项目团队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。

#### (6) 交（竣）工验收

工程项目按合同完成后，经监理单位、管理（建设）单位、主管部门验收合格，工程交付使用。

#### (7) 进入质保期

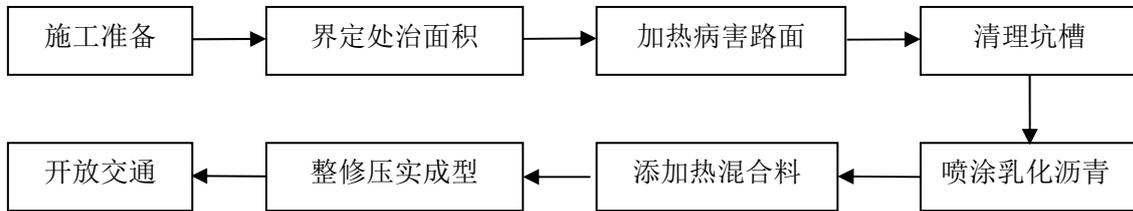
进入质保期后，及时按合同约定对工程在使用过程中的情况进行跟踪回访，并对出现的问题进行及时维修。质保期结束后，管理（建设）单位按照合同约定将质保金返还给施工单位。

## 2、公司主要服务工艺流程图

### (1) 公路养护服务

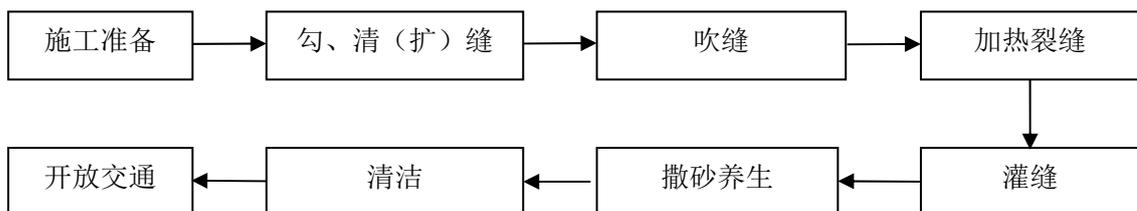
## ① 维修保养

### A、沥青路面坑槽维修施工



- a、施工准备：施工作业之前按规定摆放好作业安全标识，设置安全区；
- b、界定处治面积：界定现场坑槽病害的范围，在此基础上界定出比实际坑槽大于 10~20 厘米的外径为切割范围；
- c、加热病害路面：使用加热板等加热设备，对界定的处治范围进行加热；
- d、清理坑槽：用工具松动病害部分，然后用铁锹将松散的废料清出，吹出灰尘和杂质；
- e、喷涂乳化沥青：在坑槽底部和四周喷上沥青胶或乳化沥青等；
- f、添加热混合料：添入热沥青混合料，填充时略高于四周 3~5 厘米；
- g、整修压实成型：以分层碾压的方式提高路面密实度，碾压后的面层与原路面水平或略高于原路面；
- h、开放交通：路面温度达到通行要求，整理施工现场，开放交通。

### B、沥青路面裂缝维修施工



- a、施工准备：施工作业之前按规定摆放好作业安全标识，设置安全区；
- b、勾缝、清缝（扩缝）：勾缝是为了清除缝中杂物和松散物，清缝是为了清除裂缝周围及内部杂物、浮土等；
- c、吹缝：将吹风机的风口对准裂缝，仔细吹缝；
- d、加热裂缝：用气喷枪对准裂缝进行加热，同时软化缝壁缝表，使热熔材料与路面粘结性更好；

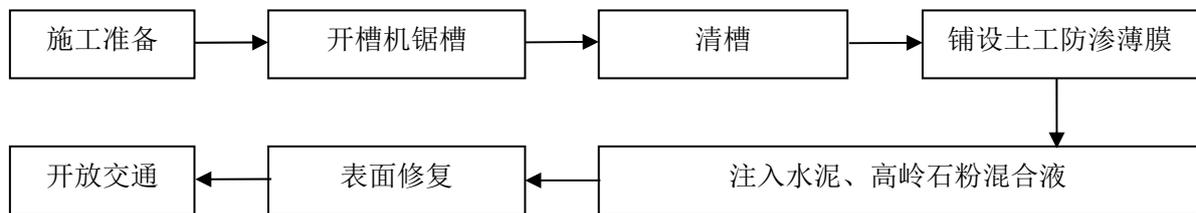
e、灌缝：用灌缝枪从一端向另一端进行灌注，在灌注过程中要灌注匀速、饱满、均匀、无气泡，外观平整密实；

f、撒砂养生：撒砂养生是在刚刚灌注的道路高聚物密封胶上撒砂冷却的一个过程；

g、清洁：把路面遗留的砂和其他影响交通的杂物进行清理；

h、开放交通：达到通行要求，整理施工现场，开放交通。

## ②专项工程—中央分隔带薄防渗墙



a、施工准备：施工作业之前按规定摆放好作业安全标识，设置安全区；

b、开槽机锯槽：开槽机对准开槽基线锯槽，锯槽要求速度要均匀，保证槽平直；

c、清槽：锯槽后及时清理槽内残渣；

d、铺设土工防渗膜：铺膜时，应在槽内平直居中，不得有弯折现象，塑膜搭接处要紧密；

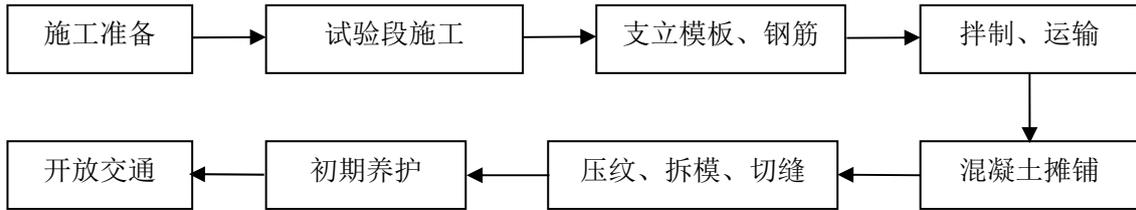
e、注入水泥、高岭石粉混合液：按配合比例制备浆液，搅拌均匀，注浆要在塑料两侧均匀灌注，保证槽内充填密实；

f、表面修复：清理场地，清运残渣，清洗路面；

g、开放交通：等施工完毕，达到通行要求，整理收回安全标识，开放交通。

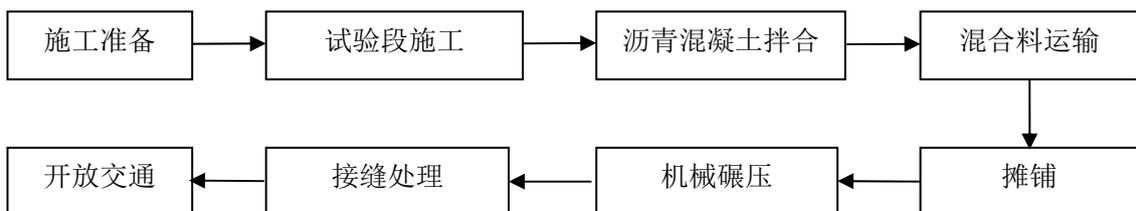
## (2) 公路路面施工服务

### A、水泥混凝土路面施工



- a、施工准备：根据水泥混凝土配合比进行现场材料检验；
- b、试验段施工：验证水泥混凝土配合比，验证施工工艺可行性；
- c、支立模板、钢筋：支立固定模板，安装预埋钢筋；
- d、混凝土拌制、运输：检验进场材料，按照调整好的施工配合比拌制投入料，制作试件进行检查；
- e、混凝土摊铺：根据现场条件进行机械或人工卸料、摊铺、振捣和收面，保证混凝土的内部密实；
- f、压纹、拆模、切缝：根据现场气温和施工条件，控制压纹时机，并及时拆除模板和切缝，保证路面质量；
- g、初期养护：浇筑完成后必须进行覆盖、洒水养护，以提高混凝土后期质量，减少干缩裂纹；
- h、开放交通：混凝土强度达到 70%后才能撤收隔离标识，开放通行。

## B、沥青混凝土路面施工



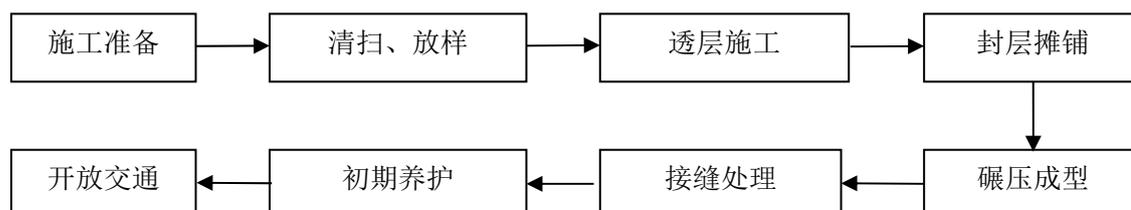
- a、施工准备：根据沥青混合料配合比例检查各种材料的质量，检查进场机械试验设备；
- b、试验段施工：验证沥青混合料含油量，检测各路段温度；
- c、沥青混凝土拌合：控制混合料温度和进料计量，抽查拌合料的沥青含量；
- d、混合料运输：对运输车辆覆盖，防止污染和降温；
- e、沥青混凝土摊铺：对路面宽度、横坡度等进行施工放样，对透层进行清扫；

f、碾压：检查碾压过程中的混合料温度，控制初、复、终压沥青混合料温度，以达到表面平整、无轮迹、无松散等标准；

g、接缝处理：及时进行纵横接缝处理，保证接缝紧密、平顺、无明显缝隙；

h、开放交通：只有在碾压终了，路面温度低于 60 度后才能通行。

### C、同步碎石封层施工



a、施工准备：施工作业之前摆放好作业安全标识，把施工段落进行封闭，设置安全区；

b、清扫、放样：清除基层表面石子、土块等影响工程的块状物体，同时吸走孔隙内的粉尘；

c、透层施工：在基层清扫的基础上进行透层施工，封层车撒布透层油；

d、封层施工：封层施工要求工序紧密衔接，每个作业段长度应根据压路机数量、洒布设备能力等确定；

e、碾压及成型：当封层车前进约 10m 左右时，用 9~13t 胶轮压路机碾压，相邻两幅初压完成后，即可进行错轮碾压，全幅碾压遍数不少于 2 遍；

f、接缝处理：横缝可采用对接法处理方式：在每段接缝处，用铁板或油毡纸横铺在本段起洒点前及终点后，其长度为 1~1.5m；纵缝的处理：施工下一幅时，封层左侧石料的洒布应与上一幅右侧的石料对齐；

g、初期养护：封层碾压结束后即可开放交通，在通车 2h 之内，行车速度不得超过 30km/h；

h、开放交通：达到通行要求后整理收回安全标识，开放交通。

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司服务的主要技术

公司具有较高的路面病害处治及预防性养护等道路养护服务技术，核心技术人员在行业内具有较高的知名度。公司提供的路面病害处治及预防性养护的核心技术

如下：

### 1、水泥混凝土路面高聚物超薄修补技术

水泥混凝土路面随着通车时间的增长，路面会出现起皮、剥落、露骨等病害，如果这些表面病害不处理，会导致路面形成坑槽、坑洞或断板，影响行车安全。传统修复方法是采用沥青混凝土进行罩面，这样做有两个缺点：一是沥青混凝土摊铺薄了易被车轮带掉，摊铺厚了易形成跳车；二是水泥混凝土路面本来是白色，上面做一部分黑色的路面，影响路面外观。为提高路面的磨耗度及延长路面使用寿命，公司研发了水泥混凝土路面高聚物超薄修补技术，解决了这两方面的问题。修补完成后，2~4 个小时即可放行，与传统修复方法相比大大减缓了对交通通行压力。

### 2、沥青混凝土路面抗滑保护层施工技术

沥青混凝土路面通车时间久了表面会很光滑，磨耗度达不到设计要求，进而影响行车安全；或者是因温度的变化造成沥青损失，路面表面因缺少沥青而形成网裂或龟裂，最后导致路面形成坑槽。为提高路面的磨耗度及延长路面使用寿命，公司研发了沥青混凝土路面抗滑保护层施工技术，起到了预防性养护及抗滑的效果。

## （二）公司与业务相关的主要无形资产及固定资产

### 1、无形资产

截至2014年5月31日，公司的无形资产的账面价值为0.00元。

#### （1）专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项自主研发专利：

| 序号 | 专利名称     | 专利性质 | 专利权人   | 专利号              | 有效期               |
|----|----------|------|--------|------------------|-------------------|
| 1  | 一种反光柱帽结构 | 实用新型 | 路嘉路桥有限 | ZL201220085999.0 | 2012.3.9-2022.3.8 |
| 2  | 反光柱帽     | 外观设计 | 路嘉路桥有限 | ZL201230052291.0 | 2012.3.9-2022.3.8 |

公司股份改制后，上述专利技术的专利权人名称变更手续已于 2014 年 8 月完

成。

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项正在申请的专利：

| 序号 | 专利名称   | 专利性质 | 专利权人   | 申请日期       | 专利号            |
|----|--------|------|--------|------------|----------------|
| 1  | 一种反光柱帽 | 发明专利 | 路嘉路桥有限 | 2013.11.28 | 201310613324.8 |

公司正在办理上述专利权利人及专利申请权人的名称变更，由于路嘉路桥系由路嘉路桥有限整体变更设立的股份有限公司，上述专利权利人及专利申请权人名称由路嘉路桥有限变更至股份公司不存在实质性法律障碍。

## (2) 商标

截至公开转让说明书签署日，公司未取得任何注册商标。

## (3) 软件著作权

截至公开转让说明书签署日，公司未取得任何软件著作权。

## (4) 土地使用权

截至公开转让说明书签署日，公司未取得任何土地使用权。

## 2、固定资产

公司主要固定资产为机械设备、电子设备、运输设备、房屋及建筑物等。根据中兴财光华审会字[2014]第 07505 号标准无保留意见的《审计报告》，截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产具体情况如下（单位：元）：

| 固定资产类别    | 期末原值                 | 期末累计折旧              | 期末净值                | 成新率           |
|-----------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 房屋建筑物     | 1,054,530.00         | 70,961.06           | 983,568.94          | 93.27%        |
| 运输设备      | 3,993,170.00         | 1,345,275.71        | 2,647,894.29        | 66.31%        |
| 机械设备      | 8,917,700.00         | 5,719,919.19        | 3,197,780.81        | 35.86%        |
| 电子及其他设备   | 499,915.52           | 230,419.61          | 269,495.91          | 53.91%        |
| <b>合计</b> | <b>14,465,315.52</b> | <b>7,366,575.57</b> | <b>7,098,739.95</b> | <b>49.07%</b> |

公司固定资产主要为正常经营时所使用的房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备及其他。上述固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产成新率为 49.07%，可以满足公司正常经营

所需。

### (1) 房屋建筑物

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的房屋所有权情况如下：

| 序号 | 房产证号 | 房屋座落                         | 幢号 | 房屋总层数 | 所在层数 | 建筑结构 | 建筑面积(m <sup>2</sup> ) | 规划用途 |
|----|------|------------------------------|----|-------|------|------|-----------------------|------|
| 1  | 办理中  | 高新技术产业开发区莲花街11号8幢1单元3-4层10号房 | 8  | 16    | 3-4  | 钢混   | 177.95                | 科研   |
| 2  | 办理中  | 高新技术产业开发区莲花街11号8幢1单元3-4层11号房 | 8  | 16    | 3-4  | 钢混   | 173.56                | 科研   |

根据郑州市高新技术产业开发区房产管理局出具的《证明》，确认上述房产证处于办理状态，不存在任何权属纠纷，且办理房产证不存在法律障碍。

公司处于莲花街11号的房屋土地的规划用途为科研用地、所建房屋为科研办公用房。公司购置的房屋作为公司的企业技术中心科研办公使用。

### (2) 主要设备

公司主要设备明细情况，如下表（单位：元）：

| 类型   | 固定资产名称          | 购入年月     | 原值(元)        | 净值           | 成新率    |
|------|-----------------|----------|--------------|--------------|--------|
| 运输设备 | 东风本田轿车          | 2009年6月  | 274,406.00   | 110,820.04   | 40.39% |
|      | 丰田霸道            | 2011年7月  | 757,658.00   | 497,371.00   | 65.65% |
|      | 起亚霸锐 3778CC     | 2011年7月  | 417,905.00   | 274,337.28   | 65.65% |
|      | 轻型客车现代胜达 2359CC | 2011年7月  | 298,504.00   | 195,955.49   | 65.65% |
|      | 轻型客车现代胜达 2359CC | 2011年7月  | 298,504.00   | 195,955.49   | 65.65% |
|      | 帕萨特             | 2014年1月  | 237,930.00   | 230,236.92   | 96.77% |
| 机械设备 | 沥青砼摊铺机          | 2012年9月  | 620,000.00   | 419,533.40   | 67.67% |
|      | 摊铺机             | 2012年8月  | 365,000.00   | 241,082.56   | 66.05% |
|      | 水泥混凝土搅拌站        | 2012年4月  | 340,000.00   | 254,114.50   | 74.74% |
|      | 稳定土搅拌站          | 2012年4月  | 210,000.00   | 156,953.12   | 74.74% |
|      | 平地机             | 2012年9月  | 225,000.00   | 152,250.00   | 67.67% |
|      | 扫路车             | 2011年11月 | 302,000.00   | 210,456.20   | 69.69% |
|      | 封层车             | 2006年9月  | 3,644,000.00 | 282,391.61   | 7.75%  |
|      | 沥青路面综合养路车       | 2013年4月  | 220,000.00   | 196,881.71   | 89.49% |
| 合计   |                 |          | 8,210,907.00 | 3,418,339.32 | 41.63% |

### （三）业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可的事项如下：

| 序号 | 授予机构                | 资质证书名称                     | 证书编号                  | 资质等级                      | 取得时间    | 许可业务范围   | 有效期           |
|----|---------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------|---------|--|---------------|
| 1  | 河南省交通厅              | 公路养护工程施工从业资质证书             | 41010001030B          | 二类<br>(甲级)                | 2008.7  | 可以承担一级公路和高速公路的路基、路面、中小桥、涵洞、中短隧道、绿化及沿线设施(不含监控、通讯、收费管理系统)等的中修、大修养护工程。    | 长期            |
| 2  | 河南省交通厅              | 公路养护工程施工从业资质证书             | 41010001030C          | 二类<br>(乙级)                | 2008.7  | 可以承担二级及其以下等级公路的路基、路面、中小桥、涵洞、中短隧道、绿化及沿线设施(不含监控、通讯、收费管理系统)等的中修、大修养护工程。   | 长期            |
| 3  | 河南省交通厅              | 公路养护工程施工从业资质证书             | 41010001030D          | 三类<br>(甲级)                | 2008.7  | 可以承担高速公路和一级或者二级公路的小修保养。  | 长期            |
| 4  | 河南省住房和城乡建设厅         | 建筑业企业资质证书                  | B3264041010102        | 公路路面工程专业承包三级、特种专业工程专业承包资质 | 2010.7  | 可承担单项合同额不超过企业注册资本金5倍的二级标准及以下公路路面工程的施工;可承担(结构补强)单项合同额不超过企业注册资本金5倍的本专业工程 | --            |
| 5  | 郑州市城市管理局            | 郑州市城市垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务许可证 | 许字(X1-0567)           | -                         | 2014.7  | 道路清扫、保洁、垃圾清运   | 2014.7-2015.7 |
| 6  | 河南省住房和城乡建设厅         | 安全生产许可证                    | (豫)JZ安许证字[2010]011671 | -                         | 2013.5  | 建筑施工   | 2013.5-2016.5 |
| 7  | CNAS、IAF、北京海德国际认证有限 | 《环境管理体系认证证书》               | 04614E10422R0M        | -                         | 2014.07 | 证书证明路嘉股份环境管理体系符合GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 标准;                   | 2014.7-2017.7 |

|   |                       |                  |                |   |         |  |               |
|---|-----------------------|------------------|----------------|---|---------|--|---------------|
|   | 公司                    |                  |                |   |         | 证书覆盖范围包括资质范围内高速公路养护工程施工及相关管理活动   |               |
| 8 | CNAS、IAF、北京海德国际认证有限公司 | 《质量管理体系认证证书》     | 04614Q11935R0M | - | 2014.07 | 证书证明路嘉股份质量管理体系符合 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准，证书覆盖范围包括资质范围内高速公路养护工程施工                | 2014.7-2017.7 |
| 9 | CNAS、北京海德国际认证有限公司     | 《职业健康安全管理体系认证证书》 | 04614S10300R0M | - | 2014.07 | 该证书证明路嘉股份职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2011 idt OHSAS18001:2007 标准。证书覆盖范围包括资质范围内高速公路养护工程施工及相关管理活动 | 2014.7-2017.7 |

#### （四）公司员工情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 53 人。员工岗位结构、年龄、司龄及教育程度分布如下：

##### 1、员工岗位职能分布

| 项目   | 人数        | 比例（%）         |
|------|-----------|---------------|
| 管理人员 | 14        | 26.42         |
| 技术人员 | 14        | 26.42         |
| 生产人员 | 25        | 47.17         |
| 合 计  | <b>53</b> | <b>100.00</b> |

##### 2、按受教育程度分类：

| 项目   | 人数        | 比例（%）         |
|------|-----------|---------------|
| 本科   | 14        | 26.42         |
| 大专   | 15        | 28.30         |
| 大专以下 | 24        | 45.28         |
| 合 计  | <b>53</b> | <b>100.00</b> |

##### 3、按年龄分布分类：

| 项目      | 人数        | 比例（%）         |
|---------|-----------|---------------|
| 30 岁以下  | 16        | 30.19         |
| 31~40 岁 | 13        | 24.53         |
| 41~50 岁 | 12        | 22.64         |
| 50 岁以上  | 12        | 22.64         |
| 合 计     | <b>53</b> | <b>100.00</b> |

##### 4、公司核心技术人员情况

###### （1）核心技术人员基本情况

| 姓名  | 职务       | 职业经历               |
|-----|----------|--------------------|
| 张永军 | 总经理、核心技术 | 详见本公开转让说明书“第一节 基本情 |

|     |             |  |
|-----|-------------|--|
|     | 人员          | 况”之“三、公司股权基本情况”之“（四）控股股东、实际控制人及持有 5%以上股份股东的相关情况”。            |
| 张怀斌 | 副总经理、核心技术人员 | 详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。 |
| 杨志军 | 项目经理、核心技术人员 | 详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。     |

### （2）核心技术人员持股情况

| 姓名  | 职务   | 持股数量（万股）        | 持股比例（%）      |
|-----|------|-----------------|--------------|
| 张永军 | 总经理  | 1,667.80        | 53.80        |
| 张怀斌 | 副总经理 | 23.25           | 0.75         |
| 杨志军 | 监事   | 15.50           | 0.50         |
| 合 计 |      | <b>1,706.55</b> | <b>55.05</b> |

### （3）核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

## 四、公司业务相关情况

### （一）公司业务收入构成及各期主要服务的规模、销售收入

报告期内，公司的主营业务收入为公路养护和园区路面施工及维护，其他业务收入主要是销售材料的收入。

| 项 目       | 2014 年 1-5 月 |              | 2013 年度       |              | 2012 年度       |              |
|-----------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|           | 金额（元）        | 占全部业务收入比例（%） | 金额（元）         | 占全部业务收入比例（%） | 金额（元）         | 占全部业务收入比例（%） |
| 主营业务—道路维护 | 6,954,043.14 | 56.96        | 16,561,527.10 | 70.57        | 16,660,734.84 | 84.11        |
| 主营业务—园区维护 | 4,733,430.00 | 38.77        | 6,147,159.81  | 26.19        | 3,014,777.00  | 15.22        |

|               |                      |               |                      |               |                      |               |
|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| 其他业务—<br>材料销售 | 521,726.21           | 4.27          | 760,582.04           | 3.24          | 133,796.12           | 0.68          |
| <b>合 计</b>    | <b>12,209,199.35</b> | <b>100.00</b> | <b>23,469,268.95</b> | <b>100.00</b> | <b>19,809,307.96</b> | <b>100.00</b> |

## (二) 报告期内向前五大客户销售情况

公司产品的主要消费群体为公路建设公司、园区开发公司等。

2012年、2013年和2014年1-5月公司向前五大客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为78.16%、87.49%及86.86%。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、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股东未在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

### (1) 2012年前五名客户销售金额及占比（单位：元）

| 公司（个人）名称                | 销售收入                 | 占当期营业收入比重（%） |
|-------------------------|----------------------|--------------|
| 郑州市路通公路建设有限公司           | 5,094,299.44         | 25.72        |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处   | 4,410,337.82         | 22.26        |
| 新密市公路管理局                | 2,379,980.00         | 12.01        |
| 郑州纽科高新科技园开发有限公司         | 1,814,777.00         | 9.16         |
| 河南高速公路发展有限责任公司安新改建工程项目部 | 1,784,305.00         | 9.01         |
| <b>合 计</b>              | <b>15,483,699.26</b> | <b>78.16</b> |

### (2) 2013年前五名客户销售金额及占比（单位：元）

| 公司（个人）名称                | 销售收入         | 占当期营业收入比重（%） |
|-------------------------|--------------|--------------|
| 河南高速公路发展有限责任公司安新改建工程项目部 | 5,751,670.00 | 24.51        |
| 郑州纽科高新科技园开发有限公司         | 4,977,028.00 | 21.21        |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处   | 4,909,755.70 | 20.92        |
| 郑州市路通公路建设有限公司           | 4,200,418.00 | 17.90        |

|            |                      |              |
|------------|----------------------|--------------|
| 郑州凯田置业有限公司 | 693,389.61           | 2.95         |
| 合 计        | <b>20,532,261.31</b> | <b>87.49</b> |

(3) 2014年1-5月前五名客户销售金额及占比(单位:元)

| 公司(个人)名称          | 销售收入                 | 占当期营业收入比重(%) |
|-------------------|----------------------|--------------|
| 郑州高新科技企业加速器开发有限公司 | 2,720,701.00         | 22.28        |
| 安徽安联高速公路有限公司      | 2,526,522.13         | 20.69        |
| 郑州纽科高新科技园开发有限公司   | 2,012,730.00         | 16.49        |
| 郑州市路通公路建设有限公司     | 1,800,184.00         | 14.74        |
| 河南省许平南高速公路有限责任公司  | 1,546,067.79         | 12.66        |
| 合 计               | <b>10,606,204.92</b> | <b>86.86</b> |

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

公司对外主要采购原材料和养护设备,施工过程中需要的原材料包括沥青、水泥、沙石、各类修补材料等;需要的养护设备包括护栏板、割灌机、沥青路面红外线加热机、刻纹机、吹风清扫机、护栏清洗机、压路机、综合养护车等。经过多年业务往来,公司已与多家原材料及养护设备供应商建立了长期合作关系,能够保证原材料的稳定供应。

### (四) 报告期内向前五大供应商采购情况

2012年、2013年和2014年1-5月公司对前5名供应商的合计采购金额占比分别为33.60%、27.19%和80.63%,对单一供应商的依赖程度未超过50%,公司主营业务的原料供应商来源分散,供应商不能及时供货风险较低。

由于公司各项目分散于各地,且采购原料多为大沙、石料、水泥、沥青、石子等普通货物,远距离运输成本高,公司为控制成本,提升毛利率,同时维持与中标路段区域居民的良好关系,会在中标路段就近选择供应商提供以上材料,中标路段就近的供应商以自然人为主。公司与自然人业务合作模式为:公司与业务自然人订立采购合同,业务发生后,由自然人到税局代开发票,公司凭发票挂账,通过银行转账或者现金支付方式付款。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员和持有公司5%以上股份的股

东未在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

(1) 2012 年前五名供应商采购金额及占比（单位：元）

| 序号                | 供应商名称        | 采购物品        | 采购金额                | 占当年采购总额的比例     | 结算方式 | 现金结算比例  |
|-------------------|--------------|-------------|---------------------|----------------|------|---------|
| 1                 | 王福海          | 沥青          | 687,500.00          | 9.37%          | 现金结算 | 100.00% |
| 2                 | 刘峰           | 路面灌封胶、冷补料   | 476,000.00          | 6.49%          | 现金结算 | 100.00% |
| 3                 | 刘玉霞          | 融雪剂款        | 469,500.00          | 6.40%          | 现金结算 | 100.00% |
| 4                 | 赵珍           | 水泥、石料、大砂、沥青 | 434,950.00          | 5.93%          | 现金结算 | 100.00% |
| 5                 | 郑州合宇道路设施有限公司 | 护栏板等材料      | 397,810.00          | 5.42%          | 银行结算 | 0.00%   |
| 合计                |              |             | <b>2,465,760.00</b> | <b>33.60%</b>  |      |         |
| <b>2012 年采购总额</b> |              |             | <b>7,338,633.27</b> | <b>100.00%</b> |      |         |

(2) 2013 年度前五名供应商采购金额及占比（单位：元）

| 序号                | 供应商名称        | 采购物品        | 采购金额                 | 占当年采购总额的比例     | 结算方式 | 现金结算比例  |
|-------------------|--------------|-------------|----------------------|----------------|------|---------|
| 1                 | 郑州合宇道路设施有限公司 | 护栏板等材料      | 682,244.00           | 5.81%          | 银行结算 | 0.00%   |
| 2                 | 陈朝平          | 高聚物快凝水泥     | 660,000.00           | 5.62%          | 现金结算 | 100.00% |
| 3                 | 李森           | 沥青、融雪剂      | 650,000.00           | 5.54%          | 现金结算 | 100.00% |
| 4                 | 郑帅           | 沥青          | 605,000.00           | 5.15%          | 现金结算 | 100.00% |
| 5                 | 魏丛           | 水泥、石料、大砂、沥青 | 595,000.00           | 5.07%          | 现金结算 | 100.00% |
| 合计                |              |             | <b>3,192,244.00</b>  | <b>27.19%</b>  |      |         |
| <b>2013 年采购总额</b> |              |             | <b>11,740,523.04</b> | <b>100.00%</b> |      |         |

(3) 2014 年 1-5 月前五名供应商采购金额及占比（单位：元）

| 序号 | 供应商名称 | 采购物品 | 采购金额 | 占当年采购总额的比例 | 结算方式 | 现金结算比例 |
|----|-------|------|------|------------|------|--------|
|----|-------|------|------|------------|------|--------|

|               |     |               |              |         |      |         |
|---------------|-----|---------------|--------------|---------|------|---------|
| 1             | 张国鹏 | 沥青砼料、石料、水泥    | 1,980,600.00 | 28.64%  | 银行结算 | 0.00%   |
| 2             | 马静  | 沥青、水泥、冷补料、灌缝胶 | 1,562,091.40 | 22.59%  | 银行结算 | 0.00%   |
| 3             | 文献甫 | 沥青、水泥、冷补料、融雪剂 | 858,474.83   | 12.41%  | 银行结算 | 0.00%   |
| 4             | 孙艳  | 沥青、冷补料        | 598,300.00   | 8.65%   | 现金结算 | 100.00% |
| 5             | 房瑞兰 | 大砂、水泥         | 576,000.00   | 8.33%   | 现金结算 | 100.00% |
| 合计            |     |               | 5,575,466.23 | 80.63%  |      |         |
| 2014年1-5月采购总额 |     |               | 6,915,011.30 | 100.00% |      |         |

注：公司2014年为新开工项目备料，采购金额较大且较集中，前五大供应商供应比例达到80.63%。

公司股份制成立后对现金采购进行了严格规范，并制定了相应制度，公司报告期后已很少使用现金支付的材料采购。如公司2012年、2013年、2014年1-5月前五大现金采购总金额分别为2,187,950.00元，3,105,000.00元，1,151,670.00元；公司报告期后从2014年5月31日至2014年10月31日期间现金材料采购单笔最大金额为9,800.00元，前五大现金采购总金额37,460.00元。

(4) 报告期内公司第一大客户情况表（单位：元）

| 项目                    | 2012年         | 占比     | 2013年         | 占比     | 2014年1-5月     | 占比     | 服务项目   | 获取方式 | 定价政策 |
|-----------------------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|--------|------|------|
| 总收入                   | 19,809,307.96 |        | 23,469,268.95 |        | 12,209,199.35 |        |        |      |      |
| 郑州市路通公路建设有限公司         | 5,094,299.44  | 25.72% |               |        |               |        | 高速公路养护 | 竞标   | 协议约定 |
| 河南高速公路发展有限公司安新改建工程项目部 |               |        | 5,751,670.00  | 24.51% |               |        | 高速公路养护 | 竞标   | 协议约定 |
| 郑州高新科技企业加             |               |        |               |        | 2,720,201.00  | 22.28% | 园区道路施工 | 竞标   | 协议约定 |

|                  |  |  |  |  |  |  |  |  |   |
|------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|---|
| 速器开<br>发有限<br>公司 |  |  |  |  |  |  |  |  | 定 |
|------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|---|

公司向 2012 年、2013 年第一大客户提供高速公路养护服务，向 2014 年第一大客户提供园区内道路施工服务。上述客户由公司通过竞标的方式取得，公司在河南省高速公路养护行业具有较好的声誉，业主单位有道路养护需求时公司一般可收到招标信息，或通过业主单位公开信息查询取得招标信息。

### （五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、施工合同

截至 2014 年 5 月 31 日，金额在 100 万元以上的中标合同如下：

| 序号 | 合同内容  | 合同对方                  | 合同期限                 | 合同金额（万元） | 报告期内确认比例 |         |
|----|---|-----------------------|----------------------|----------|----------|---------|
|    |   |                       |                      |          | 收入比例     | 成本比例    |
| 1  | 郑州国家信息安全产业基地孵化中心项目雨污水工程   | 郑州纽科高新科技园开发有限公司       | 2011.4.24-2012.12.31 | 563.27   | 100.00%  | 100.00% |
| 2  | 第 JXYH-01 标段由 K60+980 至 K101+000 组成，长约 40.020km，技术标准高速公路级，沥青混凝土路面 | 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处 | 2011.5.26-2014.5.26  | 510.16   | 70.47%   | 72.08%  |

|   |  |                          |                        |          |         |         |
|---|--|--------------------------|------------------------|----------|---------|---------|
| 3 | 第 SLYH-02 标段由 K98+000 至 K111+678 (少林寺至洛阳段) 和 K719+324 至 K755+368 (西南绕城段) 组成, 长约 49.722km, 技术标准高速公路级, 沥青混凝土路面 | 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处    | 2011.10.15-2014.10.15  | 728.67   | 78.57%  | 81.72%  |
| 4 | S316 线新密境王寨河桥改造工程  | 新密市公路管理局                 | 2012.7.24-2012.10.24   | 238.19   | 99.92%  | 100.00% |
| 5 | 京珠国道主干道安阳至新乡高速公路改扩建缺陷责任期病害专项处治工程   | 河南省高速公路发展有限责任公司安新改建工程项目部 | 2012.8.20—改扩建工程缺陷责任期结束 | 753.6    | 100.00% | 100.00% |
| 6 | 徐南高速公路沥青路面日常养护工程   | 安徽安联高速公路有限公司             | 2013.3.28-2016.3.28    | 532.61   | 56.68%  | 55.82%  |
| 7 | 管养路段为许昌至平顶山段 47.345 公里, 连接线 8.492 公里   | 河南省许平南高速公路有限责任公司         | 2013.11.1-2015.10.31   | 1,958.13 | 7.90%   | 7.73%   |
| 8 | C5\C7\C8\C9 组团室外道路雨污水工程施工  | 郑州高新技术企业加速器开发有           | 2014.1.16-2014.3.15    | 272.07   | 100.00% | 100%    |

|   |          |               |                      |        |        |        |
|---|----------|---------------|----------------------|--------|--------|--------|
|   |          | 限公司           |                      |        |        |        |
| 9 | 道路清扫保洁合同 | 郑州市二七区城市管理执法局 | 2014.1.1 -2014.12.31 | 126.83 | 29.53% | 28.52% |

注：公司与郑州纽科高新科技园开发有限公司 2011 年签订的合同（合同 1），由于甲方项目进度滞后和冬季气候原因，在 2012 年开始施工，因此收入成本全部确认到报告期；公司与安徽安联高速公路有限公司签订的合同（合同 6），由于前期损坏较大，甲方要求加快施工，公司前期工作量较多，确认的完工进度较多；公司与河南省许平南高速公路有限责任公司签订的合同（合同 7），由于公司前期准备时间较长，施工难度较小，确认的完工进度较少。

公司主要为客户提供高速公路、市政道路及园区道路的养护和施工服务，其中河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处、河南省高速公路发展有限责任公司安新改建工程项目部、安徽安联高速公路有限公司、河南省许平南高速公路有限责任公司分别是高速公路管养发包人或甲方，公司与之签订高速公路养护施工合同，属于高速公路道路养护和施工业务；与郑州市二七区城市管理执法局签订的合同，业务是市政道路清扫保洁施工；郑州纽科高新科技园开发有限公司、郑州高新科技企业加速器开发有限公司为房地产开发商，公司与之签订的合同，属于工业园区道路养护和施工业务。

## 2、采购合同

截至 2014 年 5 月 31 日，金额在 60 万元以上的采购合同如下：

| 序号 | 合同内容     | 合同对方 | 合同签订日期     | 合同金额(万元) | 履行情况 |
|----|----------|------|------------|----------|------|
| 1  | 沥青、水泥、石料 | 张国鹏  | 2014.03.05 | 198.06   | 履行完毕 |
| 2  | 沥青、融雪剂   | 李森   | 2013.04.02 | 65.00    | 履行完毕 |
| 3  | 沥青       | 王福海  | 2012.11.10 | 68.75    | 履行完毕 |
| 4  | 沥青       | 郑帅   | 2013.04.03 | 60.50    | 履行完毕 |
| 5  | 快凝水泥     | 陈朝平  | 2014.01.18 | 66.00    | 履行   |

|   |        |              |            |        |      |
|---|--------|--------------|------------|--------|------|
|   |        |              |            |        | 完毕   |
| 6 | 护栏板及附件 | 郑州合宇道路设施有限公司 | 2013.01.03 | 68.50  | 履行完毕 |
| 7 | 沥青、水泥  | 马静           | 2014.03.01 | 156.26 | 履行完毕 |
| 8 | 沥青、水泥  | 文献甫          | 2014.04.09 | 86.50  | 履行完毕 |

## 五、公司商业模式

公司自成立开始就专注于公路养护技术服务及道路路面施工服务，公司的管理人员与核心技术人员都具有较为丰富的行业从业经验或管理经验。近年来，公司依靠着技术团队的开发成果，持续提升工程服务的质量，满足了很多客户的需求，也扩大了“路嘉路桥”品牌在河南高速公路养护市场的影响力。在此基础上，公司的客户范围不断增加，并建立了一批保持长久合作关系的忠诚客户，公司的业务收入平稳增加，经营利润也随之增长。

公司通过公开招标或邀请招标方式获得招标后，向发包方缴纳履约保证金（比例为 5%~10%），并组建项目团队进行施工。发包方按合同约定支付工程款，待工程交工验收合格后，发包方预留质量保证金后结清工程款并归还履约保证金。工程通过竣工验收合格后，发包方归还质量保证金。

公司是传统行业的创新者，公司注重创新发展，在养护施工中不断应用“新技术、新材料、新设备、新工艺”四新技术来降低工程成本、提高项目利润。公司不但承接合同工期长、合同金额大的项目，同时也承接小金额项目及短平快项目。由于公司项目施工位置比较分散，为降低运输和仓储成本，多就近采购材料，努力实现不积压、无存货、少占用资金。

公司现有商业模式中包括采购模式、服务模式和销售模式。

### （一）采购模式

公司业务区域由中标标的决定，各项目施工地点较为分散。同时，养护和施工过程中所需要的原材料多为大沙、石料、水泥、沥青、石子等普通货物，此类原材料供应充足，各地销售价格差异不大，为避免远距离运输成本高的缺点，公司对基础原材料未采用“统一采购，统一发送”的采购模式，而是采用“就地取材”的采购策略，即在中标路段就近选择供应商提供以上材料。

## （二）服务模式

公司的道路养护服务，通常为接受道路业主的委托或竞标方式取得。公司在接受客户委托或中标后，按照客户要求或招标文件的养护服务项目及内容、时间、质量要求，由工程管理部会同项目管理部组织制定项目的养护服务实施计划并组建项目团队负责具体的养护服务。公司工程管理部及企业技术中心严格按照 ISO9001 的标准和技术规范进行养护服务质量控制。在养护施工完成后，经过项目团队自检、客户检查验收合格后即完成服务，业主进行中间计量工作。

## （三）销售模式

公司所提供的服务直接面向各级政府公路管理机构、收费公路经营管理（事）业单位、市政道路管理部门以及部分园区道路管理部门和部分路面施工企业。公司项目管理部收集并筛选公司可能参与的项目信息，根据建设单位的招标公告参与投标，中标后双方签订施工合同，公司按照建设单位提出的要求进行施工。在实施养护或施工过程中，公司缴纳履约保证金（比例为 5%~10%），待交工验收合格后，建设（管理）单位归还履约保证金。

# 六、公司所处行业情况

## （一）行业概况

### 1、行业分类

公路养护行业按照《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公路养护和工程施工服务行业归类为“E48 土木工程建筑业”；按照《新国民经济行业分类》（GB\_T4754-2011），公路养护和工程施工服务行业属于“E4812 公路工程建筑”。根据我国《产业结构调整目录（2011 本）》，“高速公路快速修筑与维护技术和材料开发与应用”属于我国鼓励类产业类型，相关行业前景可观。

### 2、行业监管体制、相关政策及产业政策对行业的影响

#### （1）行业监管部门

按照 2012 年中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》标准的规定，路桥工程养护业务所属行业为：E48 土木工程建筑业。根据《中华人民共和国建筑法》，住建部和地方各级建设委员会、住房和城乡建设厅（局）对建筑业从业单位实行

准入管理，根据其拥有的注册资本、专业技术人员、技术装备和已完成的建筑工程业绩等资质条件，划分为不同的资质等级，经资质审查合格，取得相应的资质证书后，方可在其资质等级许可的范围内从事建筑活动。

建筑行业中的公路养护施工企业接受交通运输部和各级交通运输厅（局）的管理，交通管理部门负责公路养护市场的管理。

中国公路建设行业协会、中国工程建设企业管理协会实行业自律管理，为企业提供行业及市场研究，并代表行业内企业向政府部门提出产业发展建议和意见。

## （2）行业监管体制

### ①资质管理

各级建设主管部门负责工程设计、施工企业资质的统一监督管理，交通、水利、信息产业等有关部门配合同级建设主管部门实施相关资质的管理工作。

建筑业企业资质分为施工总承包、专业承包和劳务分包三类：获得施工总承包资质的企业可以对承接工程自行施工，也可以实施专业工程分包和劳务作业分包；获得专业承包资质的企业，可以承接施工总承包企业分包的专业工程或者建设单位发包的专业工程，所承接的工程可以自行施工，也可以将劳务作业分包给具有相应劳务分包资质的劳务分包企业；获得劳务分包资质的企业，可以承接施工总承包企业或者专业承包企业分包的劳务作业。

根据《建筑业企业资质等级标准》（建建【2001】82号）的规定，公路工程施工总承包企业资质等级分为特级、一级、二级、三级。各资质等级许可承包的工程范围如下：

| 资质等级 | 承包工程范围   |
|------|--|
| 特级   | 可承担各等级公路及其桥梁、隧道工程的施工                               |
| 一级   | 可承担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 |
| 二级   | 可承担单项合同额不超过企业注册资本金                                 |

|    |   |
|----|---|
|    | 5倍的一级标准及以下公路、单跨跨度<100米的桥梁、长度<1,000米的隧道工程的施工               |
| 三级 | 可承担单项合同额不超过企业注册资本金5倍的二级标准及以下公路、单座桥长<500米、单跨跨度<40米的桥梁工程的施工 |

### ②招投标管理

在我国境内进行大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全项目的勘测、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料采购必须进行招标。

### ③质量管理

建筑工程实行总承包的，工程质量由工程总承包单位负责；总承包单位依法将建设工程分包给其他单位的，分包单位应当按照分包合同的约定对其分包工程的质量向总承包单位负责，总承包单位与分包单位对分包工程的质量承担连带责任。

### ④安全生产管理

建设单位、施工单位及其他与建设工程安全生产有关的单位，必须遵守安全生产法律、法规的规定，保证建设工程安全生产，依法承担建设工程安全生产责任。

## 3、行业主要法律法规及规范标准

目前国内公路养护行业的主要法律法规包括：

| 序号 | 法律法规及政策      | 生效日期/发布机构      | 内容简介  |
|----|--------------|----------------|---|
| 1  | 《公路养护工程管理办法》 | 2001.8.1/交通运输部 | 公路养护工程管理工作实行“统一领导，分级管理”的原则；各级公路管理机构要积极采用现代化管理手段和先进养护技术，大力推广和应用新技术、新材料、新工艺、新设备，不断提高公路养护管理技术水平。 |

|   |                                 |                                   |  |
|---|---------------------------------|-----------------------------------|--|
| 2 | 《中华人民共和国政府采购法》                  | 2002.6.29/中华人民共和国第九届全国人民代表大会常务委员会 | 2003年起实施，该法明确了各级国家机关、事业单位和团体组织，使用财政性资金采购货物、工程和服务的行为，并规定政府采购应当采购本国货物、工程和服务。   |
| 3 | 《中华人民共和国公路法》                    | 2004.8.28/交通运输部                   | 该法明确规定公路管理机构应当按照国务院交通主管部门规定的技术规范 and 操作规程对公路进行养护，保证公路经常处于良好的技术状态。国家采用依法征税的办法筹集公路养护资金，依法征税筹集的公路养护资金，必须专项用于公路的养护和改建。 |
| 4 | 《收费公路管理条例》                      | 2004.11.1/国务院                     | 收费公路经营管理者应当按照国家规定的标准和规范，对收费公路及沿线设施进行日常检查、维护，保证收费公路处于良好的技术状态，为通行车辆及人员提供优质服务。  |
| 5 | 《关于加快建筑业改革与发展的若干意见》             | 2005.7.12/住建部                     | 建筑业就业容量大，产业关联度高，全社会 50% 以上的固定资产要通过建筑业才能形成新的生产能力或使用价值。建筑业的技术进步和节地、节能、节水、节材水平，很大程度影响并决定着我国经济整体发展的速度与质量。              |
| 6 | 《公路水路交通中长期科技发展规划纲要（2006~2020年）》 | 2005.9.1/交通运输部                    | 将高等级公路快速养护成套技术列为重点科研课题。  |
| 7 | 《公路技术状况评定标准》(JTG H20-2007)      | 2008.2.1/交通运输部                    | 对公路技术状况的评定标准、计算方法、检测和评定要求等作出了相关规定。   |
| 8 | 《中华人民共和国公路管理条例》                 | 2008.12.27/国务院                    | 该条例明确规定公路主管部门应当加强公路养护工作，保持公路完好、平整、畅通，提高公路的耐久性和抗灾能力。  |
| 9 | 《公路养护技术规范》(JTG H10-2009)        | 2010.1.1/交通运输部                    | 统一和规范了公路及其沿线设施的养护标准，并提出，公路养护应贯彻“预防为主，防治结合”的方针，加强预防性养护，保持公路及沿线设施良好的技术状况；公路养护工作应切实贯彻“科技兴交，科学养路”的方针，大                 |

|    |                         |                 |   |
|----|-------------------------|-----------------|---|
|    |                         |                 | 力推广和应用先进的养护技术、机械装备和科学的管理方法。   |
| 10 | 《交通运输“十二五”发展规划》         | 2011.4.13/交通运输部 | 公路养护方面，该规划提出：基本建立国省道养护管理科学决策体系，主要路况检测指标基本实现自动化，路况评价及养护决策实现信息化和制度化；公路交通要坚持建、养、运、管并重，完善国家公路网规划，基本建成国家高速公路网，加大国道改造力度，加强公路科学养护；创新公路养护管理的体制机制，建立和完善相关工作制度，研究制定《公路养护作业单位资质管理办法》、《公路养护市场管理办法》以及公路技术状况监督、养护工程交（竣）工等配套部门规章和技术标准，修订养护定额标准，完善养护决策工作流程。 |
| 11 | 《G108和G205国道改造示范工程实施方案》 | 2011.6.1/交通运输部  | 该方案强调要推进决策科学化，包括科学确定升级改造措施、建立科学养护决策制度，以及科学组织大中修养护设计。其中，对于建立科学养护决策制度，该方案要求建立包含路况检测与评定、养护标准设定与需求分析、养护方案比选、规划与计划编制 4 个关键环节的养护决策制度，大力推进预防性养护，初步实现在最佳时间，对最需养护的路段，采取最恰当的养护措施，提高公路养护决策的科学化水平和养护资金使用效率。   |
| 12 | 《公路安全保护条例》              | 2011.7.1/国务院    | 公路管理机构、公路经营企业应当加强公路养护，保证公路经常处于良好技术状态；公路养护应当按照国务院交通运输主管部门规定的技术规范和操作规程实施作业；公路管理机构、公路经营企业应当定期对公路、公路桥梁、公路隧道进行检测和评定，保证其技术状态符合有关技术标准。   |

|    |                            |                 |  |
|----|----------------------------|-----------------|--|
| 13 | 《“十二五”公路养护管理发展纲要》          | 2011.9.1/交通运输部  | 该纲要指出，为适应新的形势要求，促进全国公路养护管理事业又好又快发展，我国公路养护管理急需转变发展方式，应促进科学发展；“十二五”公路养护与管理工作应遵循养护优先、科技支撑等原则；力争到2015年，公路养护和管理标准规范体系初步形成，逐步实现管理决策科学化、养护作业规范化的目标。就公路养护科学决策，该纲要提出：大力推进公路养护信息化建设，完善部省两级公路数据库，建立数据动态更新机制。完善公路养护科学决策制度，研究建立以路况水平、服务水平和资金需求、投资效益评估结果等因素为依据的公路养护决策机制，初步实现在最佳时间对最需要实施养护的路段，采取最恰当的养护措施，提高公路养护决策的科学化水平和养护资金使用效率。 |
| 14 | 《中华人民共和国招标投标法实施条例》         | 2011.11.30./国务院 | 规范招标投标范围、程序的法律。该法明确了所有使用国有资金及国际贷款的项目必需进行招标。  |
| 15 | 《产业结构调整目录（2011本）》（2013年修正） | 2013年5.1/发改委    | “9、特大跨径桥梁修筑和养护维修技术应用”和“17、高速公路快速修筑与维护技术和材料开发与应用”。  |
| 16 | 《国家公路网规划（2013年~2030年）》     | 2013.5.24/发改委   | 未来20年，国家将继续加大对革命老区、民族地区、边疆地区、贫困地区的扶持力度，优化东部地区公路网络结构，加强中部地区东引西联通道建设，扩大西部地区路网覆盖；我国将建成由普通国道或和国家高速公路两个路网层次构成的总规模达到40.1万公里的国家公路网。   |

## （二）行业现状、市场容量、特点及发展趋势

### 1、行业现状

(1) 我国公路养护行业规模庞大，增长迅速

随着我国公路建设的飞速发展，交通运输业对公路运营质量要求也越来越高，为运输业提供良好的路况，成为公路养护的一项主要职责。公路养护是建设的延续，建设的规模越大，养护的任务也就越重。近年来，我国公路建设事业迅速发展，2013 年度我国公路建设固定资产投资额达到 1.37 万亿元，比 2012 年增长 7.69%。

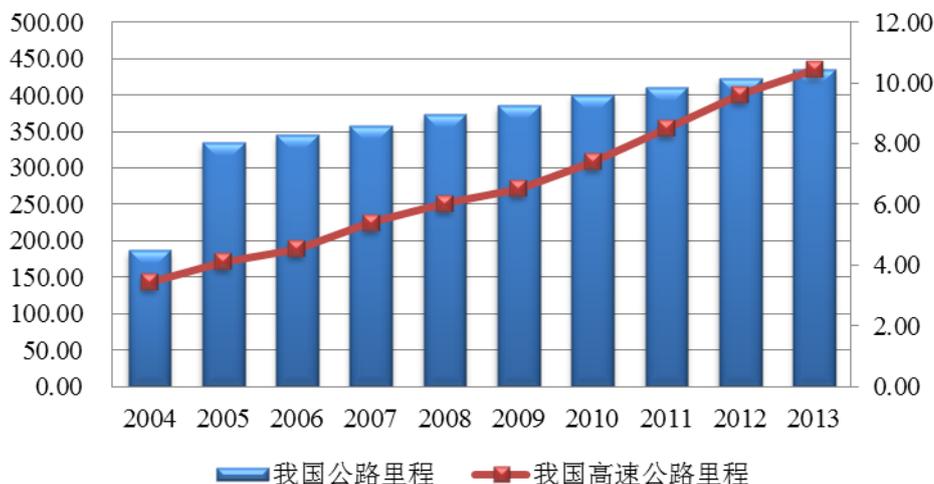
2004年~2013年我国公路建设固定资产投资额及同比增长



数据来源: WIND 资讯

截至 2013 年底，全国公路总里程达 435.62 万公里，比 2012 年末增加 11.87 万公里，其中全国高速公路里程达 10.44 万公里，增加 0.82 万公里；公路密度达到 45.38 公里/百平方公里，比 2012 年末提高 1.24 公里/百平方公里。

2004年~2013年我国公路里程和高速公路里程 (单位: 万公里)



数据来源：WIND 资讯

## （2）公路养护行业现有技术水平相比国外还有差距

公路养护方式从过去的日常养护（小修及保养）、中修（病害处治）、大修（补强与改造）和改建（提高技术标准）逐渐转变为现在的预防性养护，即在适当时间用适当措施和方法在适当位置进行养护。这种养护方式能够以较小投资达到较好养护效果，实现“预防为主，防治结合”。预防性养护需要强大的技术支持，如全新的养护理念、先进的新材料和机械化的养护设备等。由于我国高速公路建设起步较晚，对公路养护技术的研究也不够重视，现有的养护技术大多都是近年来从国外引进的。因此，行业整体的技术水平和国外相比还有一定的差距，而且先进的养护设备 and 应用材料大多需要国外厂商提供。

## （3）公路养护思维向“预防为主，防治结合”转变

在“以建代养”观念为主的年代，公路养护被放在相对次要的地位，此外普遍存在的赶工现象和监管的缺位导致公路施工质量较差，使得公路在使用一定年限后问题频频爆发；更为严重的是，与公路建设速度相比，近年来公路货运量的上升速度更快，过度负荷缩短了公路的使用寿命。根据《2013 年交通运输行业发展统计公报》统计，2006 年全国公路的养护覆盖率仅有 78%。随着养护不足问题的暴露，公路管理的思路逐渐向“建养并重”靠拢，养路比率一举上升到 2013 年的 97.6%。相较于五年前的“十一五”纲要，2011 年 9 月出台的《“十二五”公路养护管理发展纲要》明确指出未来五年公路将面临集中大修和改造的压力，养护任务极为艰巨，应该转变传统“以建代养”、“建养并重”的观念，强调“养护优先”，建立稳定的养护资金渠道，加大养护投入。

## 2、市场容量

根据《2013 年交通运输行业发展统计公报》统计，2006 年全国公路的养护覆盖率仅有 78%；到 2013 年，公路养护里程 425.14 万公里，占公路总里程 97.6%。与此同时，随着公路养护市场的市场化进程，未来一、二级干线公路及地方道路养护市场将逐步对外开放，这将成为公路养护行业一个新的业务增长点。

公司将利用在河南省内的声誉和自身的人才优势、服务优势和技术优势立足于河南省公路市场，努力开拓河南省周围省份的市场，辐射于全国公路养护市场，提高公司公路养护业务量。

### 3、行业特点

#### (1) 周期性

公路养护具有长期性、公益性特点和基础性地位，是一项值得长期投资的行业。要保持公路顺畅通行，就必须对公路进行长期的日常性养护和周期性养护，特别是我国沥青路面建设大多都采用半刚性路基，其大中修周期一般在5至10年左右。因此，公路养护行业与公路建设的周期有较大关联，受宏观经济周期波动的影响较小。

#### (2) 季节性

公路养护通常在公路建成后开展，不存在明显的季节性。

#### (3) 区域性

公路养护企业具有一定的服务半径，区域性企业一般利用其深入了解当地市场，具备当地团队、施工经验、合作伙伴等方面的优势，主要开拓当地市场。同时，考虑到服务的及时性和便利性，下游客户通常会选择当地区域内的服务提供商。因此，公路养护行业具有一定的区域性。

#### (4) 技术性

激烈的竞争以及市场的逐步开放，促使国内公路养护施工行业的技术水平迅速提高。我国公路养护施工行业技术较不均衡，大型、领先的路桥工程企业的勘测、施工和设计水平已经达到或者接近国际先进水平，能够承受大量的规模大、技术复杂、工艺难度高的路桥工程。但行业整体技术水平仍然不高，同质化竞争严重，建筑能耗较高，在技术水平较高的公路养护工程和方案设计领域与国外先进水平相比差距较大。

此外，公路养护施工过程中所使用的养护设备近年发展非常迅猛，大部分设备已实现了国内生产，但部分先进养护设备如雾封层设备、纤维封层设备、振动碎石设备和超薄磨耗层摊铺设备等还需依赖进口，公路养护行业的产业链条尚未

发展成熟。

#### 4、行业发展趋势

从近几年来看，随着我国公路建设的飞速发展，我国即将步入公路养护的高峰期。从国内趋势来看，公路养护日益受到国家的重视。主要体现在两个方面：第一，理念更加深化，自从 2006 年全国公路养护管理工作会议上提出了“更好地为公众服务”等一系列的理念后，公路养护就被提到前所未有的一个高度；第二，政策更加明朗，关于公路养护的各规定方案、政策的公布，更加确定公路养护的重要性。其中 2011 年提出的《“十二五”公路养护管理发展纲要》，目标到 2015 年末，每年国省干线公路实施大、中修工程（含预防性养护）的里程比重分别不少于 7% 和 10%。

#### （三）公司在行业中的竞争地位

##### 1、公司竞争优势

##### （1）人才优势

公司核心团队拥有丰富的行业经验，其中具有中、高级职称人才 11 名。同时，公司还拥有一支具有丰富养护和施工经验的熟练工和特殊作业工种，相关人员均取得相应的职业资格证书和特种工证。此外，公司为了吸引和储备更多高端人才，公司与郑州大学、河南省工业大学、长沙理工大学等多所大学合作，公司的多个项目及试验室成为合作大学学生的实习基地，部分实习生将成为公司的储备人才。

##### （2）服务优势

公司已从事本行业多年，对客户需求的理解较为透彻，并将之反映在现场施工作业中。公司在河南省内及周边省份高速公路的多条路段承揽养护工程，公司的服务得到客户的高度认可，在行业内形成良好的美誉度，为公司未来打开其他市场提供了便利。

##### （3）资质和技术优势

路嘉路桥拥有公路养护工程施工从业资质证书二类甲级、公路养护工程施工从业资质证书二类乙级、公路养护工程施工从业资质证书三类甲级、公路路面工程专业承包三级、特种专业工程专业承包资质等资质，专业资质较齐全，拥有对

高速公路、一级公路和二级公路进行小修、中修和大修的技术。此外，公司所掌握的沥青混凝土路面抗滑保护层施工技术和水泥混凝土路面高聚物超薄修补技术处于全国领先地位，公司在河南省区域内具备资质和技术优势。

## 2、公司竞争劣势

### (1) 核心技术人才储备有待加强

公司所处的公路养护行业处于快速发展的阶段，对养护和施工的技术人才需求较旺盛。虽然目前公司形成了良好的人才培养机制，但是，在人力资源储备方面与国内先进大型企业仍存在一定差距。随着市场竞争的不断加剧，公司在方案设计、项目施工及技术研发方面的人才储备仍有待进一步加强。

### (2) 管理水平与公司发展不匹配

近几年，由于公司的快速发展，公司内部管理和外部管理方面都存在不适应快速发展需要的状况。针对管理水平不适应公司快速发展的问题，公司一方面通过引进优秀人才加盟公司；另一方面，公司有计划地加强管理层的培训，以提高管理团队的管理水平。

## 3、公司在行业内的主要竞争对手

目前行业内提供高速公路路面养护的企业较多，部分企业是国有企业或具有政府背景的体制内企业，而公司提供的服务辐射范围以河南省为主，因此公司主要竞争对手为河南省内企业。公司主要竞争对手情况如下：

### (1) 河南省高速公路实业开发公司

河南省高速公路实业开发有限公司成立于 1993 年，是专业从事高速公路养护的国有独资企业。主营业务包括公路路面工程专业承包、公路交通工程专业承包和公路养护工程施工。

### (2) 河南万里路桥集团有限公司

河南万里路桥集团有限公司注册资金 1.047 亿元，拥有 10 家成员企业，是以道路桥梁养护新技术、养护新材料、彩色路面研发为主营业务的高科技型集团企业。该公司以养护检测设计咨询、养护新技术研发推广、养路机械研发生产销售等业务组建道路桥梁养护全产业链，为公路交通与城建市政行业客户提供道路桥

梁养护综合服务。

### （3）河南省大道路业有限公司

河南省大道路业有限公司以公路养护为核心服务，是集公路检测、公路养护新技术新材料研发、路用养护材料生产及销售为一体的科技型公路养护企业。该公司下属四个子公司（河南省大道工程检测咨询有限公司、四川省大道路业有限公司、重庆巴道公路养护有限公司、河南省维路工程材料有限公司）、一个养护技术研究中心。

## （四）行业基本风险特征

### 1、公路养护管理体系有待提升

公路养护管理的基础支撑仍然薄弱。地方公路管理体制不适应公路网络化运行管理与应急处置需要的矛盾日益突出，公路养护管理标准规范体系有待完善，公路养护技术力量薄弱，特别是高速公路养护施工技术和工艺难以满足快速、安全、环保的要求。预防性养护技术体系和科学决策体系尚待完善。公路网运行监测与应急处置缺乏有效的技术手段，部分公路安全技术难题尚未得到彻底解决。此外，该行业内的标准体系尚未健全、完善，对整个行业有指导作用的基础性标准仍比较匮乏，不利于行业快速健康发展。

### 2、养护行业产业链条尚未形成

公路养护施工作业对养护设备和技术的工艺性、可靠性和运行效率要求较高。其应用技术涉及公路工程学、热能工程学、机电一体化、液压技术、机械工程学、材料学等多个学科。由于我国高速公路建设起步较晚，对公路养护技术的研究也不够重视，目前配置的养护机械普遍存在技术性能落后、油耗大、效率低、经济效益差等问题，约30%的机械都已到了报废期。代表先进养护工艺和技术的新型养护机械和新材料的应用较少，上游行业整体的原始创新能力存在不足，公路养护机械市场还没有发育成熟，存在着品种杂乱、性能参差不齐等现象，产业链条还没有成形，在一定程度上影响到下游公路养护施工行业的发展。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司初期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会，未设董事会，但设一名执行董事，未设立监事会，但设一名监事。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，认真召开股东会，并形成相应的股东会决议。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构，制订了《公司章程》，公司的重大事项能够按照《公司章程》的规定履行相应决策程序。

2014年6月26日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，董事会成员共有五名，监事会成员共三名，其中职工代表监事一名。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》及相关管理制度。

2014年6月26日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长；根据董事长提名，聘任了总经理、副总经理、财务总监以及董事会秘书等高级管理人员。

2014年6月26日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，共召开了二次股东大会、二次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相

关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项做出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司将在未来的公司治理实践中，继续严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等一系列内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

#### 1、纠纷解决机制

《公司章程》第十三章第一百九十九条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间发生涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

#### 2、关联股东和董事回避制度

《股东大会议事规则》第四十五条，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该关联股东不应当就该事项参与投票表决，其代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《董事会议事规则》第二十四条，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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。

### 3、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度，包括《财务管理制度》、《关联交易管理办法》等，对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了规范，确保各项工作都能规范、有序地进行。

#### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、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。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三方合法权益的情形。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年及一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司独立性情况

#### （一）业务独立性

路嘉路桥是一家主要面向各级政府公路管理机构、收费公路经营管理企（事）业单位、市政道路管理部门以及部分园区道路管理部门和部分路面施工企业，提

供高速公路、市政道路及园区道路的养护和施工服务的企业，具有完整的业务流程、独立的经营场所。

## （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，历次股权转让均通过股东（大）会决议和签订了股权转让协议，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，公司资产具有独立性。

## （三）人员独立性

公司依法与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；独立发放员工工资，公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理。截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在路嘉路桥领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；路嘉路桥的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

## （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况，现持有交通银行郑州高新技术开发区支行核发的《开户许可证》，核准号 J4910008415105，开户银行为交通银行郑州高新技术开发区支行，账号 411060600018120142195；公司依法独立纳税，现持有郑高国税字 410118769458379 号《税务登记证》；公司能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有完整、独立的财务核算制度和体系。

## （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。此外，公司各机构制定

了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，控股股东张永军未直接或间接控制其他企业。

### （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的实际控制人张永军的近亲属不存在控股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

### （三）关于避免同业竞争的措施

2014年7月9日，路嘉路桥的9个股东就避免同业竞争分别做出如下不可撤销的承诺和保证：

1、本人或本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对路嘉路桥构成竞争的业务及活动，或拥有与路嘉路桥存在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营实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人或本公司在持有路嘉路桥股份期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人或本公司愿意承担因违反上述承诺，由本人或本公司直接原因造成的，并经法律认定的路嘉路桥的全部经济损失。

该避免同业竞争承诺函依法具有法律约束力。

## 六、公司近两年及一期关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司的资金存在被控股股东、实际控制人占用的情况，但是截至本公开转让说明书签署之日，被控股股东、实际控制人已全部归还了所占用公司

的资金。详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“八、关联方关系及关联交易”之“（二）关联交易”。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过的《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有路嘉路桥股份的情况如下：

| 姓名        | 职务            | 持股数量（股）              | 持股比例（%）      |
|-----------|---------------|----------------------|--------------|
| 张永军       | 董事、总经理        | 16,678,000.00        | 53.80        |
| 任耀才       | 董事长           | 1,395,000.00         | 4.50         |
| 闫富伟       | 董事            | 1,209,000.00         | 3.90         |
| 李勇        | 董事、董事会秘书、副总经理 | 1,178,000.00         | 3.80         |
| 赵顺旻       | 董事            | —                    | —            |
| 卢明然       | 监事会主席         | 852,500.00           | 2.75         |
| 邵启磊       | 职工代表监事        | —                    | —            |
| 杨志军       | 监事            | 155,000.00           | 0.50         |
| 张怀斌       | 副总经理          | 232,500.00           | 0.75         |
| 曲凯        | 财务总监          | —                    | —            |
| <b>合计</b> |               | <b>21,700,000.00</b> | <b>70.00</b> |

**(二) 相互之间存在亲属关系情况**

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

**(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

**(四) 在公司及控股子公司以外的企业兼职及对外投资情况**

| 姓名  | 公司职务          | 在公司及控股子公司以外的企业任职情况                  | 对外投资情况                                   |
|-----|---------------|-------------------------------------|--|
| 任耀才 | 董事长           | 担任郑州信大捷安信息技术股份有限公司监事会主席             | 持有郑州信大捷安信息技术股份有限公司2.4%的股份                |
| 张永军 | 董事、总经理        |                                     | 2013年4月18日至2014年5月7日持有河南长安公路工程有限公司40%的股份 |
| 闫富伟 | 董事            | -                                   | -  |
| 李 勇 | 董事、副总经理、董事会秘书 | -                                   | -  |
| 赵顺旻 | 董事            | 担任中城建第二工程局集团有限公司湖南岳常高速公路土建23合同段项目经理 | -  |
| 卢明然 | 监事会主席         | -                                   | 2008年8月至2014年5月7日持有河南和兴工程建设有限公司10%的股权    |
| 杨志军 | 监事            | -                                   | -  |
| 邵启磊 | 职工监事          | -                                   | -  |

|     |      |  |  |
|-----|------|--|--|
| 曲 凯 | 财务总监 | -  | -  |
| 张怀斌 | 副总经理 | 2013年4月18日至2014年5月7日担任河南长安公路工程有限公司执行董事、法定代表人 | 2013年4月18日至2014年5月7日持有河南长安公路工程有限公司25%的股份 |

说明：

1、任耀才担任郑州信大捷安信息技术股份有限公司监事会主席，现任职已到期。任耀才已提出辞职，现郑州信大捷安信息技术股份有限公司正在办理监事会主席变更的相关工作。

2、2014年5月5日，河南和兴工程建设有限公司召开临时股东会，决议同意卢明然将其所持河南和兴工程建设有限公司300万元出资额转让予齐自强，其他股东放弃优先购买权。2014年5月5日，卢明然与齐自强签订《股权转让协议》。2014年5月7日，河南和兴工程建设有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

3、2014年5月5日，河南长安公路工程有限公司召开临时股东会，决议同意张永军、张怀斌分别将其所持河南长安公路工程有限公司800万元出资额、500万元出资额转让予蒋进，其他股东放弃优先购买权。2014年5月5日，张永军、张怀斌分别与蒋进签订《股权转让协议》。2014年5月7日，河南长安公路工程有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记手续并换领了新的《企业法人营业执照》。

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）最近两年及一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

### （七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、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的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年及一期内没有因所任职（包括现任职和曾任职）公司存在重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

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其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## 八、近两年及一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事变动情况

| 期间                   | 成员  | 职位   | 董事会人数 | 变动原因   |
|----------------------|-----|------|-------|--|
| 2011年12月至<br>2014年6月 | 张永军 | 执行董事 | 未设董事会 | 有限公司股东会，选举张永军担任执行董事、法定代表人                        |
| 2014年6月26日<br>至今     | 任耀才 | 董事长  | 5     | 公司整体变更，创立大会选举产生了第一届董事会的5名董事；第一届董事会第一次会议选举任耀才为董事长 |
|                      | 张永军 | 董事   |       |  |
|                      | 闫富伟 | 董事   |       |  |
|                      | 李 勇 | 董事   |       |  |
|                      | 赵顺旻 | 董事   |       |  |

### （二）监事变动情况

| 期间 | 成员 | 职位 | 监事会人数 | 变动原因 |
|----|----|----|-------|------|
|----|----|----|-------|------|

|                      |     |            |       |   |
|----------------------|-----|------------|-------|---|
| 2011年12月至<br>2014年6月 | 闫富伟 | 监事         | 未设监事会 | 有限公司股东会，选举闫富伟担任监事   |
| 2014年6月26日<br>至今     | 卢明然 | 监事会主席      | 3     | 公司整体变更，创立大会选举产生两名监事与职工代表监事组成第一届监事会；第一届监事会第一次会议选举卢明然为监事会主席 |
|                      | 杨志军 | 监事         |       |   |
|                      | 邵启磊 | 监事（职工代表监事） |       |   |

### （三）高级管理人员

| 期间                   | 成员  | 职位         | 高级管理人员人数 | 变动原因   |
|----------------------|-----|------------|----------|--|
| 2011年12月至<br>2014年6月 | 张永军 | 总经理        | 1        | 聘任张永军担任总经理   |
| 2014年6月26日<br>至今     | 张永军 | 总经理        | 4        | 公司整体变更，第一届董事会第一次会议决议聘任张永军担任总经理；李勇担任副总经理兼董事会秘书；张怀斌担任副总经理；曲凯担任财务总监 |
|                      | 李勇  | 副总经理兼董事会秘书 |          |  |
|                      | 张怀斌 | 副总经理       |          |  |
|                      | 曲凯  | 财务总监       |          |  |

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员未发生变动，没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 九、公司股票转让方式

2014年8月20日，公司召开2014年第二次临时股东大会，股东大会对公司挂牌后股票具体转让方式进行决议，决议采用协议转让的方式。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

根据公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》，公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-5 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字[2014]第 07505 号标准无保留意见的《审计报告》。

审计意见如下：“我们认为，河南省路嘉路桥股份有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 5 月 31 日的财务状况以及 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 月至 5 月的经营成果和现金流量。”

#### (二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表和现金流量表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年及一期合并财务报表范围

###### (1) 公司合并报表范围确定原则

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内无因同一控制下或非同一控制下企业合并而增加的子公司。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，由母公司编制。

##### 2、最近两年及一期合并财务报表范围

无

##### 3、主要财务报表

###### (1) 资产负债表（单位：元）

| 资产             | 2014年5月31日           | 2013年12月31日          | 2012年12月31日          |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 流动资产：          |                      |                      |                      |
| 货币资金           | 14,504,282.93        | 2,169,792.63         | 2,809,732.02         |
| 交易性金融资产        |                      |                      |                      |
| 应收票据           |                      |                      |                      |
| 应收账款           | 6,118,816.06         | 4,704,924.37         | 1,513,633.31         |
| 预付款项           | 195,475.00           | 561,546.13           | 783,033.92           |
| 应收利息           |                      |                      |                      |
| 应收股利           |                      |                      |                      |
| 其他应收款          | 5,322,239.29         | 14,307,566.35        | 15,693,354.70        |
| 存货             | 2,541,995.41         | 1,138,013.36         | 1,029,383.10         |
| 一年内到期的非流动资产    |                      |                      |                      |
| 其他流动资产         |                      |                      |                      |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>28,682,808.69</b> | <b>22,881,842.84</b> | <b>21,829,137.05</b> |
| 非流动资产：         |                      |                      |                      |
| 可供出售金融资产       |                      |                      |                      |
| 持有至到期投资        |                      |                      |                      |
| 长期应收款          |                      |                      |                      |
| 长期股权投资         |                      |                      |                      |
| 投资性房地产         |                      |                      |                      |
| 固定资产           | 7,098,739.95         | 7,608,556.58         | 8,473,726.54         |
| 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           |                      |                      |                      |
| 开发支出           |                      |                      |                      |
| 商誉             |                      |                      |                      |
| 长期待摊费用         |                      |                      |                      |
| 递延所得税资产        | 101,125.32           | 80,329.31            | 263,378.03           |
| 其他非流动资产        |                      |                      |                      |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>7,199,865.27</b>  | <b>7,688,885.89</b>  | <b>8,737,104.57</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>35,882,673.96</b> | <b>30,570,728.73</b> | <b>30,566,241.62</b> |

(续上表)

| 负债和所有者权益 | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
|----------|------------|-------------|-------------|
| 流动负债：    |            |             |             |

|                  |                      |                      |                      |
|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 短期借款             |                      |                      | 2,000,000.00         |
| 交易性金融负债          |                      |                      |                      |
| 应付票据             |                      |                      |                      |
| 应付账款             | 2,726,365.23         | 111,020.00           | 19,634.00            |
| 预收款项             |                      |                      |                      |
| 应付职工薪酬           | 180,460.88           | 7,339.76             | 17,914.86            |
| 应交税费             | 547,104.19           | 528,855.59           | 90,443.13            |
| 应付利息             |                      |                      |                      |
| 应付股利             |                      |                      |                      |
| 其他应付款            | 1,135,518.62         | 127,262.78           | 661,890.65           |
| 一年内到期的非流动负债      |                      |                      |                      |
| 其他流动负债           |                      |                      |                      |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>4,589,448.92</b>  | <b>774,478.13</b>    | <b>2,789,882.64</b>  |
| 非流动负债：           |                      |                      |                      |
| 长期借款             |                      |                      |                      |
| 应付债券             |                      |                      |                      |
| 长期应付款            |                      |                      |                      |
| 专项应付款            |                      |                      |                      |
| 预计负债             |                      |                      |                      |
| 递延所得税负债          |                      |                      |                      |
| 其他非流动负债          |                      |                      |                      |
| <b>非流动负债合计</b>   |                      |                      |                      |
| <b>负债合计</b>      | <b>4,589,448.92</b>  | <b>774,478.13</b>    | <b>2,789,882.64</b>  |
| 股东权益：            |                      |                      |                      |
| 股本               | 31,000,000.00        | 31,000,000.00        | 31,000,000.00        |
| 资本公积             |                      |                      |                      |
| 减：库存股            |                      |                      |                      |
| 盈余公积             | 29,322.51            |                      |                      |
| 专项储备             |                      |                      |                      |
| 未分配利润            | 263,902.53           | -1,203,749.40        | -3,223,641.02        |
| 外币报表折算差额         |                      |                      |                      |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>31,293,225.04</b> | <b>29,796,250.60</b> | <b>27,776,358.98</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>35,882,673.96</b> | <b>30,570,728.73</b> | <b>30,566,241.62</b> |

## (2) 利润表（单位：元）

| 项目 | 2014年1-5月 | 2013年度 | 2012年度 |
|----|-----------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|

|                       |               |               |               |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入                | 12,209,199.35 | 23,469,268.95 | 19,809,307.96 |
| 减：营业成本                | 8,871,375.26  | 18,422,053.54 | 15,816,227.56 |
| 营业税金及附加               | 391,414.51    | 761,278.67    | 660,008.81    |
| 销售费用                  |               |               |               |
| 管理费用                  | 859,072.26    | 2,264,166.66  | 2,288,946.59  |
| 财务费用                  | -478.89       | 56,542.95     | 171,957.03    |
| 资产减值损失                | 83,184.03     | -732,194.88   | 111,556.90    |
| 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）     | 2,004,632.18  | 2,697,422.01  | 760,611.07    |
| 加：营业外收入               |               |               |               |
| 减：营业外支出               | 4,809.80      | 74.76         | 39.90         |
| 其中：非流动资产处置损失          |               |               |               |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 1,999,822.38  | 2,697,347.25  | 760,571.17    |
| 减：所得税费用               | 502,847.94    | 677,455.63    | 192,168.66    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 1,496,974.44  | 2,019,891.62  | 568,402.51    |
| 五、每股收益：               |               |               |               |
| （一）基本每股收益             |               |               |               |
| （二）稀释每股收益             |               |               |               |
| 六、其他综合收益              |               |               |               |
| 七、综合收益总额              | 1,496,974.44  | 2,019,891.62  | 568,402.51    |

注：公司于 2004 年成立，初期由于规模较小、知名度不高，中标率低，承接业务量较少，但为扩大公司在行业内声誉，公司前期投入较大，导致历年亏损。至 2011 年，公司经过多年的业务拓展，在河南省公路养护行业已具备较为明显的优势，同年公司扩大规模，扩充管理团队及项目人员，致使公司 2011 年末累计亏损额为-3,792,043.53 元，但也为公司以后年度的快速发展奠定了坚实基础。因此公司自 2012 年后业务规模保持了较高比例的增长幅度，毛利率稳中提升，管理费用总额无较大变化。

## (3) 现金流量表 (单位: 元)

| 项目                        | 2014年1-5月           | 2013年度              | 2012年度               |
|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量:</b>     |                     |                     |                      |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 10,724,232.95       | 19,985,958.19       | 18,454,769.63        |
| 收到的税费返还                   |                     |                     |                      |
| 收到的其他与经营活动有关的现金           | 723,595.80          | 3,401,717.83        | 2,460,314.84         |
| 经营活动现金流入小计                | 11,447,828.75       | 23,387,676.02       | 20,915,084.47        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 5,896,071.69        | 16,926,540.41       | 10,952,720.13        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 990,502.95          | 2,215,818.68        | 2,382,953.75         |
| 支付的各项税费                   | 928,265.27          | 852,616.24          | 982,793.13           |
| 支付的其他与经营活动有关的现金           | 989,351.84          | 1,342,018.92        | 1,615,800.02         |
| 经营活动现金流出小计                | 8,804,191.75        | 21,336,994.25       | 15,934,267.03        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>2,643,637.00</b> | <b>2,050,681.77</b> | <b>4,980,817.44</b>  |
|                           |                     |                     |                      |
| <b>二、投资活动产生的现金流量:</b>     |                     |                     |                      |
| 收回投资所收到的现金                |                     |                     |                      |
| 取得投资收益收到的现金               |                     |                     |                      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |                     |                     |                      |
| 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                |                     |                     |                      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金  | 309,395.00          | 900,202.00          | 4,823,185.00         |
| 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                | 309,395.00          | 900,202.00          | 4,823,185.00         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-309,395.00</b>  | <b>-900,202.00</b>  | <b>-4,823,185.00</b> |
|                           |                     |                     |                      |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>     |                     |                     |                      |
| 吸收投资收到的现金                 |                     |                     |                      |
| 其中: 子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金   |                     |                     |                      |
| 取得借款收到的现金                 |                     |                     | 2,000,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 10,000,000.00       |                     |                      |
| 筹资活动现金流入小计                | 10,000,000.00       |                     | 2,000,000.00         |
| 偿还债务支付的现金                 |                     | 2,000,000.00        |                      |

|                           |                      |                      |                     |
|---------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |                      | 57,728.00            | 174,526.00          |
| 其中：子公司支付给少数股东的现金股利        |                      |                      |                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |                      |                      |                     |
| 其中：子公司减资支付给少数股东的现金        |                      |                      |                     |
| 筹资活动现金流出小计                |                      | 2,057,728.00         | 174,526.00          |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>10,000,000.00</b> | <b>-2,057,728.00</b> | <b>1,825,474.00</b> |
|                           |                      |                      |                     |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |                      |                      |                     |
|                           |                      |                      |                     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | 12,334,242.00        | -907,248.23          | 1,983,106.44        |
| <b>加：期初现金及现金等价物余额</b>     | 1,645,511.26         | 2,552,759.49         | 569,653.05          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>13,979,753.26</b> | <b>1,645,511.26</b>  | <b>2,552,759.49</b> |

注：以前年度公司股东张永军占用公司资金，于2014年4月归还，现金流量表中体现在“收到其他与筹资活动有关的现金”项目中。

## (4) 股东权益变动表（单位：元）

| 项目                      | 2014年1-5月     |      |       |      |           |               |    |        |               |
|-------------------------|---------------|------|-------|------|-----------|---------------|----|--------|---------------|
|                         | 归属于公司股东权益     |      |       |      |           |               |    | 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      | 未分配利润         | 其他 |        |               |
| 一、上年年末余额                | 31,000,000.00 |      |       |      |           | -1,203,749.40 |    |        | 29,796,250.60 |
| 加：会计政策变更                |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 前期差错更正                  |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 同一控制下企业合并追溯调整           |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 二、本年初余额                 | 31,000,000.00 |      |       |      |           | -1,203,749.40 |    |        | 29,796,250.60 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）   |               |      |       |      | 29,322.51 | 1,467,651.93  |    |        | 1,496,974.44  |
| （一）净利润                  |               |      |       |      |           | 1,496,974.44  |    |        | 1,496,974.44  |
| （二）其他综合收益               |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额     |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响 |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 上述（一）和（二）小计             |               |      |       |      |           | 1,496,974.44  |    |        | 1,496,974.44  |
| （三）所有者投入和减少资本           |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 1. 所有者投入资本              |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额        |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| 3. 其他                   |               |      |       |      |           |               |    |        |               |
| （四）利润分配                 |               |      |       |      | 29,322.51 | -29,322.51    |    |        |               |
| 1. 提取盈余公积               |               |      |       |      | 29,322.51 | -29,322.51    |    |        |               |
| 2. 对所有者（或股东）的分配         |               |      |       |      |           |               |    |        |               |

|                  |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
|------------------|---------------|--|--|--|--|-----------|------------|--|---------------|
| 3. 其他            |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| (五) 股东权益内部结转     |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本) |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损      |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 4. 其他            |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| (六) 专项储备         |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 1. 本期提取          |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| 2. 本期使用          |               |  |  |  |  |           |            |  |               |
| <b>四、本年年末余额</b>  | 31,000,000.00 |  |  |  |  | 29,322.51 | 263,902.53 |  | 31,293,225.04 |

(续上表)

| 项目                    | 2013 年度       |      |       |      |      |               |    |               |        |
|-----------------------|---------------|------|-------|------|------|---------------|----|---------------|--------|
|                       | 归属于公司股东权益     |      |       |      |      |               |    | 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 | 未分配利润         | 其他 |               |        |
| 一、上年年末余额              | 31,000,000.00 |      |       |      |      | -3,223,641.02 |    | 27,776,358.98 |        |
| 加：会计政策变更              |               |      |       |      |      |               |    |               |        |
| 前期差错更正                |               |      |       |      |      |               |    |               |        |
| 同一控制下企业合并追溯调整         |               |      |       |      |      |               |    |               |        |
| 二、本年初余额               | 31,000,000.00 |      |       |      |      | -3,223,641.02 |    | 27,776,358.98 |        |
| 三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) |               |      |       |      |      | 2,019,891.62  |    | 2,019,891.62  |        |
| (一) 净利润               |               |      |       |      |      | 2,019,891.62  |    | 2,019,891.62  |        |
| (二) 其他综合收益            |               |      |       |      |      |               |    |               |        |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额   |               |      |       |      |      |               |    |               |        |

|                             |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
|-----------------------------|---------------|--|--|--|--|---------------|--|--|---------------|
| 2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的<br>影响 |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 上述（一）和（二）小计                 |               |  |  |  |  | 2,019,891.62  |  |  | 2,019,891.62  |
| （三）所有者投入和减少资本               |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 所有者投入资本                  |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额            |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 其他                       |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （四）利润分配                     |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 提取盈余公积                   |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 对所有者（或股东）的分配             |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 其他                       |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （五）股东权益内部结转                 |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）            |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）            |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损                 |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 4. 其他                       |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （六）专项储备                     |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 本期提取                     |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 本期使用                     |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| <b>四、本年年末余额</b>             | 31,000,000.00 |  |  |  |  | -1,203,749.40 |  |  | 29,796,250.60 |

（续上表）

| 项目       | 2012 年度       |      |       |      |      |               |    |  | 少数股东权益        | 股东权益合计 |
|----------|---------------|------|-------|------|------|---------------|----|--|---------------|--------|
|          | 归属于公司股东权益     |      |       |      |      |               |    |  |               |        |
|          | 股本            | 资本公积 | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润         | 其他 |  |               |        |
| 一、上年年末余额 | 31,000,000.00 |      |       |      |      | -3,792,043.53 |    |  | 27,207,956.47 |        |

|                              |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
|------------------------------|---------------|--|--|--|--|---------------|--|--|---------------|
| 加：会计政策变更                     |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 前期差错更正                       |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 同一控制下企业合并追溯调整                |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| <b>二、本年年初余额</b>              | 31,000,000.00 |  |  |  |  | -3,792,043.53 |  |  | 27,207,956.47 |
| <b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> |               |  |  |  |  | 568,402.51    |  |  | 568,402.51    |
| （一）净利润                       |               |  |  |  |  | 568,402.51    |  |  | 568,402.51    |
| （二）其他综合收益                    |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 可供出售金融资产公允价值变动净额          |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 权益法下被投资单位其他股东权益变动的<br>影响  |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 上述（一）和（二）小计                  |               |  |  |  |  | 568,402.51    |  |  | 568,402.51    |
| （三）所有者投入和减少资本                |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 所有者投入资本                   |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额             |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 其他                        |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （四）利润分配                      |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 提取盈余公积                    |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 对所有者（或股东）的分配              |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 其他                        |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （五）股东权益内部结转                  |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）             |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）             |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损                  |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| 4. 其他                        |               |  |  |  |  |               |  |  |               |
| （六）专项储备                      |               |  |  |  |  |               |  |  |               |

|          |               |  |  |  |  |               |  |               |
|----------|---------------|--|--|--|--|---------------|--|---------------|
| 1. 本期提取  |               |  |  |  |  |               |  |               |
| 2. 本期使用  |               |  |  |  |  |               |  |               |
| 四、本年年末余额 | 31,000,000.00 |  |  |  |  | -3,223,641.02 |  | 27,776,358.98 |

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### （一）主要会计政策、会计估计

#### 1、财务报表的编制基础

公司申报财务报表是以持续经营假设为基础，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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释的规定编制。

#### 2、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期企业的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

#### 3、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 5、计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。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、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。

#### 6、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起 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。

#### 7、外币折算

##### （1）外币交易

对发生的外币业务，按照交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

## **(2) 外币财务报表的折算**

a) 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。

b) 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。

c) 按照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。

d) 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

## **8、金融工具**

### **(1) 金融工具的确认与终止确认**

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) 金融资产的分类**

金融资产在初始确认时以公允价值计量，划分为以下四类：

(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。交易性金融资产包括为了在短期内出售而取得的金融资产，以及衍生金融工具。此类金融资产采取公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

**(b) 持有至到期投资**

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，但已经被重分类为其他金融资产类别的非衍生金融资产除外。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

**(c) 贷款和应收款项**

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。此类金融资产采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得和损失，均计入当期损益。

**(d) 可供出售金融资产**

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被分类为上述三种类别的非衍生金融资产。此类金融资产采用公允价值进行后续计量。其折溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入；其公允价值变动计入资本公积，在该投资终止确认或被认定发生减值时，将原直接计入所有者权益的对应部分转出，计入当期损益。

**(3) 金融负债的分类**

金融负债于初始确认时以公允价值计量，划分为以下两类：

**(a) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

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初始确认时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。此类金融负债按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

**(b) 其他金融负债**

此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### (4)交易费用

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；其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### (5)金融工具的公允价值

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

#### (6)金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。

##### (a) 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的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，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

##### (b) 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该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。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### (c) 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失可以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### (7) 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。

### 9、应收款项坏账准备

对于单项金额重大（单项金额大于等于 100.00 万元）且有客观证据表明发生了减值的应收款项（包括应收账款和其他应收款），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；对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，根据相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例。

确定组合的依据及坏账准备的计提方法

## 确定组合的依据

|           |  |
|-----------|--|
| 工程项目保证金组合 | 本公司的应收款项、按约定支付业主的施工保证金、履约保证金、民工保证金和项目完工前业主暂扣的工程质保金、审计保留金。（不含投标保证金） |
| 账龄分析法组合   | 工程投标保证金、业主已结算应支付的工程款和其他往来款项  |

## 按组合计提坏账准备的计提方法

|           |              |
|-----------|--------------|
| 工程项目保证金组合 | 工程交验前不计提坏账准备 |
| 账龄分析法组合   | 账龄分析法        |

## (1) 应收款项坏账准备的具体提取比例为：

| 账龄      | 计提比例（%） |
|---------|---------|
| 1 年以内   | 5.00    |
| 1 到 2 年 | 10.00   |
| 2 到 3 年 | 30.00   |
| 3 到 4 年 | 50.00   |
| 4 到 5 年 | 80.00   |
| 5 年以上   | 100.00  |

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。

## (2) 公司关联方往来不计提坏账准备。

**10、存货****(1) 存货的分类**

主要包括原材料、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品、工程施工等。

**(2) 发出存货的计价方法**

原材料按实际成本核算；在产品和库存商品按实际成本核算，库存商品发出采用加权平均法核算。包装物、低值易耗品和其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

**(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

存货于资产负债表日按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。计提存货跌价准备时产成品按单个存货项目计提，原材料按类别计提。

#### **(4) 存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

### **11、投资性房地产**

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司对投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按资产减值所述方法计提投资性房地产减值准备。

### **12、固定资产**

#### **(1) 固定资产的确认及初始计量**

a) 固定资产是指为生产商品、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。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

b) 固定资产按照成本进行初始计量。

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其他支出，如运输费、安装费等；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；投资者投入固定资产按照投资合同或协议约定的价值确定；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》和《企业会计准则第21号——租赁》确定。

#### **(2) 后续计量**

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

| 固定资产类别  | 折旧年限 | 残值率(%) | 年折旧率(%)     |
|---------|------|--------|-------------|
| 房屋建筑物   | 20   | 5      | 4.75        |
| 运输设备    | 5-10 | 3      | 19.40-9.40  |
| 机器设备    | 8-10 | 3      | 12.13-9.70  |
| 电子设备    | 3-10 | 3      | 32.33-9.70  |
| 办公设备及其他 | 3-5  | 3      | 32.33-19.40 |

固定资产一般按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

### (3) 融资租入固定资产

a) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②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；

③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）；

④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）；

⑤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。

b) 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。

#### **(4) 闲置固定资产**

因开工不足、自然灾害等导致连续 6 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。

闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

### **13、在建工程**

在建工程是指购建固定资产使工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出，包括工程直接材料、直接职工薪酬、待安装设备、工程建筑安装费、工程管理费和工程试运转净损益以及允许资本化的借款费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按资产减值所述方法计提在建工程减值准备。

### **14、无形资产**

#### **(1) 初始确认**

无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

#### **(2) 后续计量**

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，计入当期损益。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无法预见无形资产带来经济利益的期限的作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

资产负债表日，有迹象表明无形资产发生减值的，按资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

#### **(3) 使用寿命的估计**

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- a) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- b) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- c) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- d) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- e) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- f) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- g) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

#### **(4) 研究阶段和开发阶段的划分**

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，可证明其有用性；
- 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。

### **15、资产减值**

(1) 资产负债表日，有迹象表明资产（除存货、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外）发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(3) 资产组是公司认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或资产组。资产组组合是由若干个资产组组成的最小资产组组合，包括资产组或资产组组合，以及按合理方法分摊的总部资产部分。

(4) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 16、长期股权投资

### (1) 初始投资成本的确定

a) 因企业合并形成的长期股权投资初始投资成本按企业合并所述方法确认。

b) 除企业合并形成的长期股权投资以外：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本；通过非货币性资产交换、债务重组取得的，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》确定。

### (2) 后续计量

a) 本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；以及对被投资单位不具有控制、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。

对子公司的长期股权投资，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

采用成本法时，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

b) 本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法时，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。

采用权益法时，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。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。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，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

### **(3)共同控制、重大影响的判断**

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。

## **17、预计负债**

与或有事项相关的义务同时符合下列条件的，本公司将其确认为预计负债：

- a) 该义务是本公司承担的现时义务；
- b) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- c) 该义务的金额能够可靠地计量。

## 18、收入

### (1) 销售商品收入，在下列条件均能满足时确认：

- a) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- b) 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；
- c) 收入的金额能够可靠地计量；
- d) 相关的经济利益很可能流入企业；
- e) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### (2) 提供劳务收入的确认

a) 在资产负债表日能够可靠估计交易的完工进度和交易的结果，且交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定完工进度。

b) 在资产负债表日不能够可靠估计交易结果的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### (3) 让渡资产使用权收入的确认

- a) 相关的经济利益很可能流入企业；
- b) 收入的金额能够可靠地计量。
- c) 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### (4) 建造合同

a) 建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若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；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不

确认合同收入。

b) 建造合同在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

①与合同相关的经济利益很可能流入企业；

②实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

③固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

c) 资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

#### **(5) 本公司收入确认政策**

本公司按分阶段完工，并经业主单位验收合格后确认收入。

### **19、所得税**

(1) 本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

(2) 所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的所得税调整商誉，或因直接计入所有者权益的交易或者事项产生的所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用或收益计入当期损益。

(3) 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，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该项交易不是企业合并，并且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，应当确认以前期间未确认的递延所得税资产。

(4) 本公司于资产负债表日，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，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，减记的金额予以转回。

### **20、政府补助**

政府补助在合理确保可收取且能满足政府补助所附条件的情况下，按其公允价值予以确认。对与收益相关的政府补助如用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间，计入当期损益。与资产相关的政府补助，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。

## 21、关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

下列各方构成本公司的关联方：

- A、本公司的母公司；
- B、本公司的子公司；
- C、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- D、对本公司实施共同控制的投资方；
- E、对本公司施加重大影响的投资方；
- F、本公司的合营企业；
- G、本公司的联营企业；
- H、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- I、本公司的关键管理人员或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- J、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

## 22、利润分配方法

根据本公司章程规定，计提所得税后的利润，按如下顺序进行分配：

- A、弥补以前年度的亏损；
- B、提取 10% 的法定盈余公积金；

C、提取任意盈余公积金；

D、付普通股股利

## 23、主要会计政策、会计估计的变更及前期差错更正

### (1) 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### (2) 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### (3) 会计差错更正

本公司本期间无重大会计差错更正事项。

## (二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## 三、公司两年及一期主要的财务指标

| 序号 | 指标               | 2014年1-5月  | 2013年度      | 2012年度      |
|----|------------------|------------|-------------|-------------|
|    |                  | 2014年5月31日 | 2013年12月31日 | 2012年12月31日 |
| 一  | <b>盈利能力</b>      |            |             |             |
| 1  | 销售毛利率            | 27.34%     | 21.51%      | 20.16%      |
| 2  | 销售净利率            | 12.26%     | 8.61%       | 2.87%       |
| 3  | 净资产收益率           | 4.90%      | 7.02%       | 2.07%       |
| 4  | 净资产收益率(扣除非经常性损益) | 4.92%      | 7.02%       | 2.07%       |
| 5  | 基本每股收益(元)        | 0.05       | 0.07        | 0.02        |
| 6  | 稀释每股收益(元)        | 0.05       | 0.07        | 0.02        |
| 7  | 每股净资产(元)         | 1.01       | 0.96        | 0.90        |
| 二  | <b>偿债能力</b>      |            |             |             |
| 1  | 资产负债率            | 12.79%     | 2.53%       | 9.13%       |
| 2  | 流动比率(倍)          | 6.25       | 29.54       | 7.82        |
| 3  | 速动比率(倍)          | 5.70       | 28.08       | 7.46        |
| 4  | 权益乘数(倍)          | 1.15       | 1.03        | 1.10        |
| 三  | <b>营运能力</b>      |            |             |             |
| 1  | 资产周转率            | 0.37       | 0.77        | 0.66        |
| 2  | 应收账款周转率          | 2.26       | 7.55        | 13.37       |
| 3  | 存货周转率            | 4.82       | 17          | 6.76        |
| 四  | <b>现金获取能力</b>    |            |             |             |
| 1  | 每股经营活动产生         | 0.09       | 0.07        | 0.16        |

|                |  |  |
|----------------|--|--|
| 的现金流量净额<br>(元) |  |  |
|----------------|--|--|

注：每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列，有限公司股本按照当期期末实收资本1元/股折算。

## （一）盈利能力分析

### 1、毛利率分析

公司2012年、2013年以及2014年1-5月的毛利率分别为20.16%、21.51%和27.34%，毛利率逐渐上升。2013年比2012年增长1.35%，增幅为6.70%，2014年1-5月比2013年上升5.83%，增幅为27.10%，公司毛利上升的主要原因是公司设立项目管理部，统一进行项目管理，降低了项目运营成本。

公司毛利水平处于行业合理水平，与本行业上市公司基本持平。

### 2、销售净利率分析

公司2012年、2013年及2014年1-5月的销售净利率分别为2.87%、8.61%和12.26%。2013年营业收入较2012年增加366万元，增长幅度为18.48%，营业成本增加261万元，增长幅度为16.48%，毛利增加105万元。同时公司期间费用控制较好，管理费用降低2.48万元，财务费用降低11.54万元，由于其他应收款账龄结构的变化，资产减值损失也大幅减少84.38万元，使净利润增加145.15万元，销售净利率上升5.74%。公司2014年1-5月净利率较2013年增长3.65%，主要是公司同期毛利率上升所致。

### 3、净资产收益率及每股收益分析

公司2012年、2013年和2014年1-5月的净资产收益率分别为2.07%、7.02%和4.90%，2012年、2013年和2014年1-5月每股收益分别为0.02元、0.07元和0.05元。

公司2013年较2012年净资产收益率增加幅度为239%，主要是因为2013年净利润较2012年增加255.36%。2014年度1-5月营业收入达到2013年度的52.02%，净利润达到2013年度的74.11%，盈利能力进一步增强。

公司2013年每股收益较2012年增加0.05元，主要是公司资产减值损失减少了84.38万元；公司2014年1-5月每股收益已经达到2013年度的74%，主要是公司盈

利能力变强，毛利率增加了 5.83%，同时公司管理费用和财务费用同比有所下降。

#### 4、扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 2.07%、7.02%和 4.92%。非经常性损益主要是印花税滞纳金和车辆损伤赔偿款，2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月分别为 39.90 元、74.76 元和 4,809.80 元，占扣除非经常性损益前净利润的比例较低。

综上所述，2013 年以来随着业务扩张和内部管理的加强，公司销售收入有较大提升，运营成本控制良好，公司盈利能力明显提高。

#### （二）偿债能力分析

公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 5 月 31 日的资产负债率分别为 9.13%、2.53%和 12.79%。各报告期末，公司负债总额主要由银行借款、经营过程中产生的商业信用负债和未缴税金构成，资产负债率水平较低。2013 年末资产负债率较 2012 年末降低 6.60%，原因是 2013 年公司偿还 200 万元银行短期借款，其他应付款减少 64.46 万元，使得负债大幅减少。2014 年 5 月 31 日相比 2013 年末上升 10.26%，主要是应付账款增加 261.53 万元，增长原因是部分材料款未到付款期限；其他应付款增加 100.83 万元，主要是其他公司代垫投标保证金和部分项目未付款项增加。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司没有银行借款，没有对外担保。从流动比率和速动比率来看，2012 年、2013 年和 2014 年 5 月 31 日流动比率分别为 7.82、29.54 和 6.25，速动比率分别为 7.46、28.8 和 5.70，公司资金宽裕，偿债风险很小，持续经营受影响的可能性很小。

综上所述，公司具备偿债能力，财务政策非常稳健。

#### （三）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月平均应收账款周转率分别为 13.37、7.55 和 2.26，应收账款周转率逐渐下降。公司应收账款周转率下降的原因是随着公司开工项目的增多，未结算应收账款增加，以及公司项目质量保证金金额逐渐上升。

公司主要客户是公路管理部门，信用状况良好，公司未发生过应收账款无法收回的情况。公司应收账款账龄较短，截至 2012 年末、2013 年末和 2014 年 5 月 31 日，

公司 1 年以内的占当期应收帐款（除质保金外）余额比例分别为 99.99%、100.00% 和 91.65%，应收账款质量良好。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月公司存货周转率分别为 6.76、17.00 和 4.82，存货周转率有所波动。公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 5 月 31 日存货余额分别为 102.94 万元、113.80 万元和 254.20 万元，其中工程施工分别为 52.94 万元、109.11 万元和 240.73 万元。2014 年 5 月 31 日存货较 2013 年末增加 140.40 万元，主要是工程施工增加 131.63 万元，原因是公司施工项目增加。

综上所述，公司应收账款质量良好，存货金额较低，存货中主要是工程施工。

#### （四）现金流量分析

2012 年、2013 年和 2014 年 5 月 31 日，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 4,980,817.44 元、2,050,681.77 元和 2,643,637.00 元；2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.16 元、0.07 元和 0.09 元。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司经营活动现金流入金额合计分别为 20,915,084.47 元、23,387,676.02 元和 11,447,828.75 元，其中：

1、2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月年销售商品、提供劳务收到的现金分别为 18,454,769.63 元、19,985,958.19 元和 10,724,232.95 元，合计为 49,164,960.77 元；而同期公司营业收入分别为 19,809,307.96 元、23,469,268.95 元和 12,209,199.35 元，合计为 55,487,776.26 元，即：公司申报期销售商品、提供劳务收到的现金总额与营业收入存在差异的主要原因是工程质量保证金增加和部分应收账款尚未结算；

2、2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月收到其他与经营活动有关的现金分别为 2,460,314.84 元、3,401,717.83 元和 723,595.80 元，其中 2012 年收到员工与其他单位往来款 245.86 万元；2013 年收到员工与其他单位往来款 339.96 万元；2014 年 1-5 月收到员工与其他单位往来款 72.25 万元。

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司经营活动现金流出金额合计分别为 15,934,267.03 元、21,336,994.25 元和 8,804,191.75 元，其中：

1、购买商品、接受劳务支付的现金分别为 10,952,720.13 元、16,926,540.41 元和 5,896,071.69 元；

2、支付给职工以及为职工支付的现金分别为 2,382,953.75 元、2,215,818.68 元和 990,502.95 元；

3、支付其他与经营活动有关的现金分别为 1,615,800.02 元、1,342,018.92 元和 989,351.84 元。

#### 四、报告期利润形成的有关情况

##### (一) 收入、成本具体确认方法

公司主营业务包括施工服务，公司对该类型业务的收入确认及成本费用归集和结转按照《企业会计准则第 15 号——建造合同》进行核算，按照完工百分比法确认收入。根据已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例计算完工进度。公司每月根据施工进度向业主单位报送各期项目验收申请单，由业主单位进行工程量审核后，出具项目工程计量单。公司以每月已完成合同工作量占预计合同总工作量百分比计算收入，同时结转已发生成本。公司成本费用支出按项目归集核算，各项目下设项目支出明细核算。主要分材料支出、人工工资及福利、折旧、机械燃油、差旅费、办公费等项目。

对于道路清扫等提供劳务的业务，按照当期实际完工工作量及工作质量，开具计量单交由业主确认，以业主确认的计量单作为依据确认收入，并结转相应期间成本。

##### (二) 按产品/服务或地区列示的营业收入及成本的主要构成

###### 1、按产品/服务列示营业收入及成本的构成（单位：元）

| 产品名称      | 2014 年 1-5 月  |              | 2013 年度       |               | 2012 年度       |               |
|-----------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|           | 营业收入          | 营业成本         | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入          | 营业成本          |
| 主营业务—道路维护 | 6,954,043.14  | 5,052,728.23 | 16,561,527.10 | 13,087,714.44 | 16,660,734.84 | 13,318,182.46 |
| 主营业务—园区维护 | 4,733,430.00  | 3,398,657.03 | 6,147,159.81  | 4,699,057.28  | 3,014,777.00  | 2,389,563.10  |
| 其他业务—材料销售 | 521,726.21    | 419,990.00   | 760,582.04    | 635,281.82    | 133,796.12    | 108,482.00    |
| 合计        | 12,209,199.35 | 8,871,375.26 | 23,469,268.95 | 18,422,053.54 | 19,809,307.96 | 15,816,227.56 |

注：主营业务-道路维护是指公司接受的公路养护业务，主营业务-园区维护是指公司接受的工业园或小区内的道路养护和施工业务。

从收入的增长趋势来看，2013年公司销售收入较2012年度呈现较快增长趋势，营业收入增加366.00万元，增幅18.48%，主要是公司中标项目增多。2014年1-5月营业收入为1,220.92万元，占2013年度营业收入的52.02%。

## 2、按产品/服务列示的营业收入占比及毛利率

| 产品        | 2014年1-5月 |        | 2013年度    |        | 2012年度    |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 占营业收入比(%) | 毛利率(%) | 占营业收入比(%) | 毛利率(%) | 占营业收入比(%) | 毛利率(%) |
| 主营业务—道路维护 | 56.96     | 27.34  | 70.57     | 20.98  | 84.10     | 20.06  |
| 主营业务—园区维护 | 38.77     | 28.20  | 26.19     | 23.56  | 15.22     | 20.74  |
| 其他业务—材料销售 | 4.27      | 19.50  | 3.24      | 16.47  | 0.68      | 18.92  |
| 合计        | 100.00    | 27.34  | 100.00    | 21.51  | 100.00    | 20.16  |

在收入结构上，销售额最大的是道路维护，其次是园区道路维护，材料销售收入最小。2012、2013年和2014年1-5月，道路维护服务占全部营业收入比重分别为84.10%、70.57%和56.96%；园区道路维护服务占全部主营收入比重分别为15.22%、26.19%和38.77%；材料销售收入占全部营业收入比重分别为0.68%、3.24%和4.27%。

在服务及产品毛利率上，园区道路维护服务毛利率较高，其次为道路维护，材料销售毛利率相对较低。2012、2013年和2014年1-5月，公司服务及产品综合毛利率分别达到20.16%、21.51%和27.34%，符合行业状况。

2014年1-5月相比2013年公司毛利率有较大提升，是由于公司2012年底设立的项目管理部经过1年运营后，在控制工程成本方面发挥了积极作用。

## 3、按地区列示营业收入的构成（单位：元）

| 地区名称 | 2014年1-5月     |              |        | 2013年度        |               |        | 2012年度        |               |        |
|------|---------------|--------------|--------|---------------|---------------|--------|---------------|---------------|--------|
|      | 营业收入          | 营业成本         | 毛利率(%) | 营业收入          | 营业成本          | 毛利率(%) | 营业收入          | 营业成本          | 毛利率(%) |
| 省内   | 9,609,180.00  | 7,015,815.80 | 26.99  | 22,977,170.15 | 18,020,154.74 | 21.57  | 19,809,307.96 | 15,816,227.56 | 20.16  |
| 省外   | 2,600,019.35  | 1,855,559.46 | 28.63  | 492,098.80    | 401,898.80    | 18.33  |               |               |        |
| 合计   | 12,209,199.35 | 8,871,375.26 | 27.34  | 23,469,268.95 | 18,422,053.54 | 21.51  | 19,809,307.96 | 15,816,227.56 | 20.16  |

注：省内是指河南省内，省外是指河南省以外地区。

公司施工项目主要集中在河南省内，但是随着公司影响力和规模的扩大逐步向周边省市扩张，现有部分项目位于安徽省内。

## (三) 主要费用及变动情况（单位：元）

| 项目   | 2014年1-5月     | 2013年         | 2012年         |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 12,209,199.35 | 23,469,268.95 | 19,809,307.96 |

|              |            |              |              |
|--------------|------------|--------------|--------------|
| 销售费用         | 0.00       | 0.00         | 0.00         |
| 管理费用         | 859,072.26 | 2,264,166.66 | 2,288,946.59 |
| 财务费用         | -478.89    | 56,542.95    | 171,957.03   |
| 销售费用占营业收入比例  | 0.00%      | 0.00%        | 0.00%        |
| 管理费用占营业收入比例  | 7.04%      | 9.65%        | 11.55%       |
| 财务费用占营业收入比例  | 0.00%      | 0.24%        | 0.87%        |
| 期间费用合计营业收入比例 | 7.03%      | 9.89%        | 12.42%       |

注：公司主要业务为高速公路养护，客户主要为各地的高速公路公司（管理处），采用竞标或者竞争性谈判的方式承揽业务，业务类型相对单一，不需要广告宣传等支出；同时为精简机构，更好的核算各项目的毛利水平，公司不设销售部，而是设立各个标段的项目部处理该路段的全部业务，项目部成员的工资支出、社会保险、差旅、通讯、车辆等全部支出均计入该项目成本，因此无销售费用。

2012年、2013年和2014年1-5月，销售费用、管理费用和财务费用的合计占营业收入的比重分别为12.42%、9.89%和7.03%。

2012年、2013年和2014年1-5月，公司管理费用分别为228.89万元、226.42万元和85.91万元。管理费用中，2012年度主要是员工薪酬49.89万元、办公及差旅费48.21万元和研发费用120.66万元，合计218.75万元；2013年度主要是员工薪酬55.35万元、办公及差旅费22.97万元和研发费用141.24万元，合计219.57万元；2014年1-5月主要是员工薪酬31.41万元、办公及差旅费8.56万元、研发费用25.73万元和中介机构服务费15.20万元，合计80.91万元。

2012年、2013年和2014年1-5月，公司财务费用分别为17.20万元、5.65万元和-0.05万元。公司2012年借入一笔短期借款，金额200万元，时间为2012年3月19日到2013年3月19日，2012年、2013年支付利息费用分别为17.45万元和5.77万元。

#### （四）非经常性损益（单位：元）

| 项目  | 2014年1-5月 | 2013年  | 2012年  |
|---|-----------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）                   |           |        |        |
| 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） |           |        |        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -4,809.80 | -74.76 | -39.90 |
| 所得税影响额  |           |        |        |
| 净利润影响额  | 4,809.80  | 74.76  | 39.90  |

2012年度、2013年度和2014年1-5月，公司非经常性损益中无营业外收入，营业

外支出的主要内容为印花税滞纳金和施工过程中的车辆刮伤赔偿支出,金额占同期净利润的比例分别为-0.01%、0.00%和-0.32%。

## (五) 公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、适用的主要税（费）种和税（费）率

| 税 种     | 计税依据   | 税 率   | 备 注    |
|---------|--------|-------|--------|
| 增值税     | 应税销售收入 | 3%    | 小规模纳税人 |
| 营业税     | 应税销售收入 | 3%    |        |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税  | 7%    |        |
| 教育费附加   | 应缴流转税  | 3%    |        |
| 地方教育费附加 | 应缴流转税  | 2%    |        |
| 企业所得税   | 应纳税所得额 | 25%   |        |
| 水利基金    | 应税收入   | 0.10% | 安徽项目   |

**注：**公司报告期内符合小规模纳税人的规定。2014年7月24日，郑州高新技术开发区国家税务局已核准同意公司变更为增值税一般纳税人，自2014年8月1日起执行，增值税率改为17%。

### 2、本公司享受税收优惠政策的有关情况

无。

## 五、公司的主要资产情况

### (一) 货币资金（单位：元）

| 项 目    | 2014.05.31    | 2013.12.31   | 2012.12.31   |
|--------|---------------|--------------|--------------|
| 现金     | 17,151.12     | 1,651.33     | 1,271,663.09 |
| 银行存款   | 13,962,602.14 | 1,643,859.93 | 1,281,096.40 |
| 其他货币资金 | 524,529.67    | 524,281.37   | 256,972.53   |
| 合 计    | 14,504,282.93 | 2,169,792.63 | 2,809,732.02 |

其中受限制的货币资金明细如下：

| 项目   | 2014.05.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 履约保函 | 524,529.67 | 524,281.37 | 256,972.53 |
| 合计   | 524,529.67 | 524,281.37 | 256,972.53 |

**注释：**履约保函是承包商通过银行向业主提供的保证认真履行合同的一种经济担保。

2014年5月31日相比2013年12月31日货币资金大幅增加的原因是公司大股东归还资金。

## (二) 应收账款

## 1、应收账款分类（单位：元）

| 种 类                            | 2014.05.31       |                | 2013.12.31       |                | 2012.12.31       |               |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
|                                | 金 额              | 坏账准备           | 金 额              | 坏账准备           | 金 额              | 坏账准<br>备      |
| 单项金额重大并单<br>项计提坏账准备的<br>应收账款   |                  |                |                  |                |                  |               |
| 按组合计提坏账准<br>备的应收账款             | 6,404,689.2<br>2 | 285,873.1<br>6 | 4,904,571.0<br>3 | 199,646.6<br>6 | 1,555,861.3<br>9 | 42,228.0<br>8 |
| 其中：账龄组合                        | 5,276,472.4<br>9 | 285,873.1<br>6 | 3,992,588.2<br>0 | 199,646.6<br>6 | 844,492.58       | 42,228.0<br>8 |
| 工程质保金组合                        | 1,128,216.7<br>3 |                | 911,982.83       |                | 711,368.81       |               |
| 组合小计                           | 6,404,689.2<br>2 | 285,873.1<br>6 | 4,904,571.0<br>3 | 199,646.6<br>6 | 1,555,861.3<br>9 | 42,228.0<br>8 |
| 单项金额虽不重大<br>但单项计提坏账准<br>备的应收账款 |                  |                |                  |                |                  |               |
| 合 计                            | 6,404,689.2<br>2 | 285,873.1<br>6 | 4,904,571.0<br>3 | 199,646.6<br>6 | 1,555,861.3<br>9 | 42,228.0<br>8 |

## 2、账龄分析（单位：元）

| 账 龄   | 2014.05.31       |            |                | 2013.12.31       |            |                | 2012.12.31 |            |               |
|-------|------------------|------------|----------------|------------------|------------|----------------|------------|------------|---------------|
|       | 账面余额             |            | 坏账准<br>备       | 账面余额             |            | 坏账准<br>备       | 账面余额       |            | 坏账准<br>备      |
|       | 金 额              | 比 例<br>(%) |                | 金 额              | 比 例<br>(%) |                | 金 额        | 比 例<br>(%) |               |
| 1 年以内 | 4,836,033.7<br>9 | 91.65      | 241,801.6<br>9 | 3,992,519.2<br>0 | 100.00     | 199,625.9<br>6 | 844,423.58 | 99.99      | 42,221.1<br>8 |
| 1—2 年 | 440,369.70       | 8.35       | 44,036.97      |                  |            |                | 69.00      | 0.01       | 6.90          |
| 2—3 年 |                  |            |                | 69.00            |            | 20.70          |            |            |               |
| 3—4 年 | 69.00            |            | 34.50          |                  |            |                |            |            |               |
| 4—5 年 |                  |            |                |                  |            |                |            |            |               |
| 5 年以上 |                  |            |                |                  |            |                |            |            |               |
| 合 计   | 5,276,472.4<br>9 | 100.0<br>0 | 285,873.1<br>6 | 3,992,588.2<br>0 | 100.00     | 199,646.6<br>6 | 844,492.58 | 100.0<br>0 | 42,228.0<br>8 |

## 3、期末应收账款前五名（单位：元）

| 2014.05.31            |              |       |      |         |
|-----------------------|--------------|-------|------|---------|
| 客户名称                  | 金 额          | 比例%   | 账 龄  | 款项性质    |
| 河南省许平南高速公路有限责任公司      | 1,546,067.79 | 24.14 | 一年以内 | 工程款     |
| 郑州高新科技企业加速器开发有限公司     | 1,428,327.20 | 22.30 | 一年以内 | 工程款、质保金 |
| 郑州市路通公路建设有限公司         | 1,424,784.00 | 22.25 | 一年以内 | 工程款     |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处 | 760,078.51   | 11.87 | 一至二年 | 工程款、质保金 |

|                            |              |       |           |         |
|----------------------------|--------------|-------|-----------|---------|
| 安徽安联高速公路有限公司               | 453,293.14   | 7.08  | 一年以内、一至二年 | 质保金     |
| 合计                         | 5,612,550.64 | 87.64 |           |         |
| 2013.12.31                 |              |       |           |         |
| 客户名称                       | 金额           | 比例%   | 账龄        | 款项性质    |
| 郑州纽科高新科技园开发有限公司            | 2,977,028.00 | 60.7  | 一年以内      | 工程款     |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处      | 766,707.01   | 15.63 | 一年以内      | 质保金、工程款 |
| 河南高速公路发展有限责任公司周口分公司        | 566,843.00   | 11.56 | 一年以内      | 工程款     |
| 新密市公路管理局                   | 237,980.00   | 4.85  | 一至二年      | 质保金     |
| 河南省公路工程局集团有限公司安新改建第 23 项目部 | 113,118.00   | 2.31  | 二至三年      | 质保金     |
| 合计                         | 4,661,676.01 | 95.05 |           |         |
| 2012.12.31                 |              |       |           |         |
| 客户名称                       | 金额           | 比例%   | 账龄        | 款项性质    |
| 河南高速公路发展有限责任公司安新改建工程项目部    | 457,623.00   | 29.41 | 一年以内      | 工程款     |
| 河南省中原路建设贯通工程有限公司           | 359,200.58   | 23.09 | 一年以内      | 工程款     |
| 新密市公路管理局                   | 237,980.00   | 15.30 | 一年以内      | 质保金     |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处      | 234,807.81   | 15.09 | 一年以内      | 质保金     |
| 河南省公路工程局集团有限公司安新改建第 23 项目部 | 113,118.00   | 7.27  | 一至二年      | 质保金     |
| 合计                         | 1,402,729.39 | 90.16 |           |         |

4、2013 年末应收账款较 2012 年末增长 334.87 万元，增幅 215.23%，主要原因是纽科高新园区项目有 298 万元应收账款未到期；2014 年 5 月 31 日较 2013 年末增长 150.01 万元，增幅为 30.59%，主要原因是公司施工项目增加，部分项目未到结算期。

### （三）预付账款

#### 1、预付账款账龄分析（单位：元）

| 账龄      | 2014.05.31 |        | 2013.12.31 |       | 2012.12.31 |       |
|---------|------------|--------|------------|-------|------------|-------|
|         | 金额         | 比例%    | 金额         | 比例%   | 金额         | 比例%   |
| 1 年以内   | 195,475.00 | 100.00 | 292,741.93 | 47.87 | 283,033.92 | 36.15 |
| 1 至 2 年 |            |        | 268,804.20 | 52.13 |            |       |
| 2 至 3 年 |            |        |            |       |            |       |
| 3 至 4 年 |            |        |            |       |            |       |
| 4 至 5 年 |            |        |            |       | 500,000.00 | 63.85 |

|      |            |        |            |        |            |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 5年以上 |            |        |            |        |            |        |
| 合计   | 195,475.00 | 100.00 | 561,546.13 | 100.00 | 783,033.92 | 100.00 |

## 2、报告期各期末主要预付账款情况（单位：元）

| 2014.05.31      |            |        |           |      |
|-----------------|------------|--------|-----------|------|
| 客户名称            | 金额         | 比例%    | 账龄        | 款项性质 |
| 郑州合宇道路设施有限公司    | 96,475.00  | 49.35  | 一年以内      | 材料款  |
| 郑州中德新亚建筑材料有限公司  | 50,000.00  | 25.58  | 一年以内      | 材料款  |
| 郑州康水源建材有限公司     | 36,000.00  | 18.42  | 一年以内      | 材料款  |
| 郑州彩通科技股份有限公司    | 13,000.00  | 6.65   | 一年以内      | 材料款  |
| 合计              | 195,475.00 | 100.00 |           |      |
| 2013.12.31      |            |        |           |      |
| 客户名称            | 金额         | 比例%    | 账龄        | 款项性质 |
| 莱州盛源融雪制品有限公司    | 309,320.00 | 55.08  | 一年以内、一至二年 | 材料款  |
| 郑州灵感装饰工程有限公司    | 119,629.53 | 21.30  | 一年以内      | 装修款  |
| 新郑市龙湖镇天途交通设施经销部 | 70,273.00  | 12.51  | 一年以内、一至二年 | 材料款  |
| 杭州锦程实业有限公司      | 31,823.60  | 5.67   | 一年以内      | 材料款  |
| 郑州市欧瑞模板有限公司     | 20,000.00  | 3.56   | 一年以内      | 材料款  |
| 合计              | 551,046.13 | 98.12  |           |      |
| 2012.12.31      |            |        |           |      |
| 客户名称            | 金额         | 比例%    | 账龄        | 款项性质 |
| 河南新友公路技术有限公司    | 500,000.00 | 63.85  | 四至五年      | 材料款  |
| 莱州盛源融雪制品有限公司    | 231,708.80 | 29.59  | 一年以内      | 材料款  |
| 新郑市龙湖镇天途交通设施经销部 | 35,875.00  | 4.58   | 一年以内      | 材料款  |
| 新郑市龙湖镇金路交通设施经销部 | 10,500.00  | 1.34   | 一年以内      | 材料款  |
| 北京顺捷昌宏机电设备有限公司  | 2,700.00   | 0.34   | 一年以内      | 设备款  |
| 合计              | 780,783.80 | 99.70  |           |      |

## (四) 其他应收款

## 1、其他应收款分类（单位：元）

| 种类                    | 2014.05.31   |            | 2013.12.31    |            | 2012.12.31    |              |
|-----------------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------|--------------|
|                       | 金额           | 坏账准备       | 金额            | 坏账准备       | 金额            | 坏账准备         |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 |              |            | 10,074,276.96 |            | 13,451,189.95 |              |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款       | 5,440,867.42 | 118,628.13 | 4,354,959.99  | 121,670.60 | 3,253,448.81  | 1,011,284.06 |
| 其中：账龄组合               | 2,004,462.60 | 118,628.13 | 2,345,382.08  | 121,670.60 | 2,269,698.36  | 1,011,284.06 |

|                         |                  |                |                   |                |                   |              |
|-------------------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|--------------|
| 履约金组合                   | 3,436,404.8<br>2 |                | 2,009,577.91      |                | 983,750.45        |              |
| 组合小计                    | 5,440,867.4<br>2 | 118,628.1<br>3 | 4,354,959.99      | 121,670.6<br>0 | 3,253,448.81      | 1,011,284.06 |
| 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                      | 5,440,867.4<br>2 | 118,628.1<br>3 | 14,429,236.9<br>5 | 121,670.6<br>0 | 16,704,638.7<br>6 | 1,011,284.06 |

## 2、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款（单位：元）

| 账龄      | 2014.05.31   |        |            | 2013.12.31   |        |            | 2012.12.31   |        |              |
|---------|--------------|--------|------------|--------------|--------|------------|--------------|--------|--------------|
|         | 金额           | 比例%    | 坏账准备       | 金额           | 比例%    | 坏账准备       | 金额           | 比例%    | 坏账准备         |
| 1 年以内   | 1,738,922.60 | 86.75  | 86,946.13  | 2,258,792.08 | 96.31  | 112,939.60 | 837,463.43   | 36.90  | 41,873.17    |
| 1 至 2 年 | 240,180.00   | 11.98  | 24,018.00  | 86,510.00    | 3.69   | 8,651.00   | 81,577.95    | 3.60   | 8,157.80     |
| 2 至 3 年 | 25,280.00    | 1.27   | 7,584.00   |              |        |            | 118,576.98   | 5.22   | 35,573.09    |
| 3 至 4 年 |              |        |            |              |        |            | 200,000.00   | 8.81   | 100,000.00   |
| 4 至 5 年 |              |        |            |              |        |            | 1,032,000.00 | 45.47  | 825,600.00   |
| 5 年以上   | 80.00        |        | 80.00      | 80.00        |        | 80.00      | 80.00        |        | 80.00        |
| 合计      | 2,004,462.60 | 100.00 | 118,628.13 | 2,345,382.08 | 100.00 | 121,670.60 | 2,269,698.36 | 100.00 | 1,011,284.06 |

## 3、期末其他应收款金额前五名情况（单位：元）

| 2014.05.31                  |                   |       |           |          |
|-----------------------------|-------------------|-------|-----------|----------|
| 客户名称                        | 金额                | 比例%   | 账龄        | 款项性质     |
| 江西省交通运输厅南昌至樟树高速公路改扩建项目建设办公室 | 1,375,440.91      | 25.28 | 一年以内      | 投标、履约保证金 |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处       | 983,750.45        | 18.08 | 三至四年      | 履约保证金    |
| 河南省许平南高速公路有限责任公司            | 979,065.00        | 17.99 | 一至二年      | 履约保证金    |
| 安徽省交通投资集团有限责任公司             | 400,000.00        | 7.35  | 一年以内      | 投标保证金    |
| 河南省建设工程有限公司                 | 340,000.00        | 6.25  | 一年以内、一至二年 | 投标保证金    |
| 合计                          | 4,078,256.36      | 74.95 |           |          |
| 2013.12.31                  |                   |       |           |          |
| 客户名称                        | 金额                | 比例%   | 账龄        | 款项性质     |
| 张永军                         | 10,074,276.9<br>6 | 69.82 | 一年以内、一至二年 | 借款、项目备用金 |

|                       |               |       |           |          |
|-----------------------|---------------|-------|-----------|----------|
| 安徽省交通投资集团有限责任公司       | 1,100,000.00  | 7.62  | 一年以内      | 履约保证金    |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处 | 983,750.45    | 6.82  | 二至三年      | 履约保证金    |
| 河南省许平南高速公路有限责任公司      | 979,065.00    | 6.79  | 一年以内      | 履约保证金    |
| 河南省建设工程咨询公司           | 250,000.00    | 1.73  | 一年以内      | 投标保证金    |
| 合计                    | 13,387,092.41 | 92.78 |           |          |
| 2012.12.31            |               |       |           |          |
| 客户名称                  | 金额            | 比例%   | 账龄        | 款项性质     |
| 张永军                   | 13,451,189.95 | 80.52 | 一年以内、一至二年 | 借款、项目备用金 |
| 河南省交通运输厅高速公路少林寺至新乡管理处 | 983,750.45    | 5.89  | 一至二年      | 履约保证金    |
| 谷波                    | 438,919.64    | 2.63  | 一年以内、二至三年 | 业务往来款    |
| 王宾                    | 431,577.95    | 2.58  | 一至二年、四至五年 | 业务往来款    |
| 邵强                    | 382,000.00    | 2.29  | 四至五年      | 业务往来款    |
| 合计                    | 15,687,433.99 | 93.91 |           |          |

注释：履约保证金是指为防止承包人在合同执行过程中违反合同规定或违约，并弥补给发包人造成的经济损失，由承包人按照不高于合同金额 10% 交付于发包人的担保金。

投标保证金是指在招标投标活动中，投标人随投标文件一同递交给招标人的一定金额的投标责任担保金。

4、2013 年末其他应收款较 2012 年末减少 138.58 万元，2014 年 5 月 31 日比 2013 年末减少 898.53 万元，主要是以前年度存在大股东占用资金情况，报告期逐年归还形成的。截至 2014 年 5 月 31 日，已不存在大股东占用公司资金的情况。

## （五）存货

1、报告期内存货情况如下（单位：元）：

| 项 目        | 2014.05.31   | 2013.12.31   | 2012.12.31 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| 原材料        | 132,580.80   | 45,062.00    | 500,000.00 |
| 低值易耗品      | 2,080.00     | 1,880.00     |            |
| 工程施工       | 2,407,334.61 | 1,091,071.36 | 529,383.10 |
| 其中：        |              |              |            |
| 西南绕城养护项目   |              |              | 186,795.00 |
| 安新项目       |              |              | 219,136.50 |
| 长济项目       | 403,317.50   |              | 15,000.00  |
| 少洛项目       | 577,130.12   |              | 108,451.60 |
| 纽科高新园雨污水管道 |              | 50,000.00    |            |

|       |              |              |              |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 安徽项目  | 671,141.60   | 144,422.23   |              |
| 加速器项目 |              | 107,546.47   |              |
| 许平南项目 | 755,745.39   | 789,102.66   |              |
| 合计    | 2,541,995.41 | 1,138,013.36 | 1,029,383.10 |

2、2013 年末公司存货余额相比 2012 年末增加 10.86 万元，增幅为 10.55%，其中原材料和低值易耗品降低 45.31 万元，工程施工增加 56.17 万元；2014 年 5 月 31 日存货余额比 2013 年 12 月 31 日增加 140.40 万元，增幅 123.37%，其中原材料及低值易耗品增加 8.77 万元，工程施工增加 131.63 万元。工程施工增加的原因是公司施工项目增多，部分项目未经客户验收确认。

## （六）固定资产

固定资产原值明细情况（单位：元）

| 2014 年 1-5 月 |               |              |      |               |
|--------------|---------------|--------------|------|---------------|
| 固定资产类别       | 2014.01.01    | 本期增加         | 本期减少 | 2014.05.31    |
| 运输设备         | 3,755,240.00  | 237,930.00   |      | 3,993,170.00  |
| 电子及其他设备      | 462,450.52    | 37,465.00    |      | 499,915.52    |
| 机械设备         | 8,917,700.00  |              |      | 8,917,700.00  |
| 房屋及建筑物       | 1,054,530.00  |              |      | 1,054,530.00  |
| 合计           | 14,189,920.52 | 275,395.00   |      | 14,465,315.52 |
| 2013 年度      |               |              |      |               |
| 固定资产类别       | 2013.01.01    | 本期增加         | 本期减少 | 2013.12.31    |
| 运输设备         | 3,208,873.00  | 546,367.00   |      | 3,755,240.00  |
| 电子及其他设备      | 357,215.52    | 105,235.00   |      | 462,450.52    |
| 机械设备         | 8,624,100.00  | 293,600.00   |      | 8,917,700.00  |
| 房屋及建筑物       | 1,054,530.00  |              |      | 1,054,530.00  |
| 合计           | 13,244,718.52 | 945,202.00   |      | 14,189,920.52 |
| 2012 年度      |               |              |      |               |
| 固定资产类别       | 2012.01.01    | 本期增加         | 本期减少 | 2012.12.31    |
| 运输设备         | 2,998,708.00  | 210,165.00   |      | 3,208,873.00  |
| 电子及其他设备      | 125,875.52    | 231,340.00   |      | 357,215.52    |
| 机械设备         | 5,296,950.00  | 3,327,150.00 |      | 8,624,100.00  |
| 房屋及建筑物       |               | 1,054,530.00 |      | 1,054,530.00  |
| 合计           | 8,421,533.52  | 4,823,185.00 |      | 13,244,718.52 |

累计折旧明细情况（单位：元）

| 2014 年 1-5 月 |              |            |      |              |
|--------------|--------------|------------|------|--------------|
| 固定资产类别       | 2014.01.01   | 本期增加       | 本期减少 | 2014.05.31   |
| 运输设备         | 1,148,387.56 | 196,888.15 |      | 1,345,275.71 |

|         |              |              |      |              |
|---------|--------------|--------------|------|--------------|
| 电子及其他设备 | 181,691.73   | 48,727.88    |      | 230,419.61   |
| 机械设备    | 5,201,194.49 | 518,724.70   |      | 5,719,919.19 |
| 房屋及建筑物  | 50,090.16    | 20,870.90    |      | 70,961.06    |
| 合 计     | 6,581,363.94 | 785,211.63   |      | 7,366,575.57 |
| 2013 年度 |              |              |      |              |
| 固定资产类别  | 2013.01.01   | 本期增加         | 本期减少 | 2013.12.31   |
| 运输设备    | 714,817.68   | 433,569.88   |      | 1,148,387.56 |
| 电子及其他设备 | 114,943.06   | 66,748.67    |      | 181,691.73   |
| 机械设备    | 3,941,231.24 | 1,259,963.25 |      | 5,201,194.49 |
| 房屋及建筑物  |              | 50,090.16    |      | 50,090.16    |
| 合 计     | 4,770,991.98 | 1,810,371.96 |      | 6,581,363.94 |
| 2012 年度 |              |              |      |              |
| 固定资产类别  | 2012.01.01   | 本期增加         | 本期减少 | 2012.12.31   |
| 运输设备    | 367,742.61   | 347,075.07   |      | 714,817.68   |
| 电子及其他设备 | 76,497.12    | 38,445.94    |      | 114,943.06   |
| 机械设备    | 3,017,414.70 | 923,816.54   |      | 3,941,231.24 |
| 房屋及建筑物  |              |              |      |              |
| 合 计     | 3,461,654.43 | 1,309,337.55 |      | 4,770,991.98 |

固定资产账面净值（单位：元）

|         |              |              |              |
|---------|--------------|--------------|--------------|
| 固定资产类别  | 2014.05.31   | 2013.12.31   | 2012.12.31   |
| 运输设备    | 2,647,894.29 | 2,606,852.44 | 2,494,055.32 |
| 电子及其他设备 | 269,495.91   | 280,758.79   | 242,272.46   |
| 机械设备    | 3,197,780.81 | 3,716,505.51 | 4,682,868.76 |
| 房屋及建筑物  | 983,568.94   | 1,004,439.84 | 1,054,530.00 |
| 合 计     | 7,098,739.95 | 7,608,556.58 | 8,473,726.54 |

## 六、公司重大债务情况

### （一）短期借款（单位：元）

|      |            |            |              |
|------|------------|------------|--------------|
| 借款类别 | 2014.05.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31   |
| 保证借款 |            |            | 2,000,000.00 |
| 合 计  |            |            | 2,000,000.00 |

河南豫路工程技术开发有限公司与郑州银行股份有限公司签署保证合同，为河南省路嘉路桥工程有限公司 200 万元贷款提供保证担保。贷款期限 2012 年 3 月 19 日至 2013 年 3 月 19 日。

## (二) 应付账款

## 1、应付账款帐龄情况 (单位: 元)

| 账龄   | 2014.05.31   |       | 2013.12.31 |     | 2012.12.31 |     |
|------|--------------|-------|------------|-----|------------|-----|
|      | 金额           | 比例%   | 金额         | 比例% | 金额         | 比例% |
| 1年以内 | 2,715,365.23 | 99.28 | 110,200.00 | 100 | 19,634.00  | 100 |
| 1至2年 | 11,000.00    | 0.72  |            |     |            |     |
| 2至3年 |              |       |            |     |            |     |
| 3至4年 |              |       |            |     |            |     |
| 4至5年 |              |       |            |     |            |     |
| 5年以上 |              |       |            |     |            |     |
| 合计   | 2,726,365.23 | 100   | 110,200.00 | 100 | 19,634.00  | 100 |

## 2、报告期内应付账款情况 (单位: 元)

| 客户名称           | 金额           | 比例%    | 账龄   | 款项性质 |
|----------------|--------------|--------|------|------|
| 马静             | 1,562,091.40 | 57.30  | 一年以内 | 材料款  |
| 文现甫            | 858,474.83   | 31.49  | 一年以内 | 材料款  |
| 张国鹏            | 294,799.00   | 10.81  | 一年以内 | 材料款  |
| 浙江美通筑路机械股份有限公司 | 11,000.00    | 0.40   | 一至二年 | 设备尾款 |
| 合计             | 2,726,365.23 | 100.00 |      |      |
| 2013.12.31     |              |        |      |      |
| 客户名称           | 金额           | 比例%    | 账龄   | 款项性质 |
| 南阳华都科技开发有限公司   | 5,000.00     | 4.50   | 一年以内 | 设备余款 |
| 新乡市正弘公路工程有限公司  | 66,020.00    | 59.47  | 一年以内 | 材料款  |
| 浙江美通筑路机械股份有限公司 | 40,000.00    | 36.03  | 一年以内 | 设备余款 |
| 合计             | 111,020.00   | 100.00 |      |      |
| 2012.12.31     |              |        |      |      |
| 客户名称           | 金额           | 比例%    | 账龄   | 款项性质 |
| 郑州高新区信誉汽修站     | 19,643.00    | 100.00 | 一年以内 | 维修款  |
| 合计             | 19,643.00    | 100.00 |      |      |

公司2014年5月31日应付账款较2013年12月31日增加261.62万元,主要是由于年中部分材料未到付款期,尚未支付。

## (三) 应付职工薪酬 (单位: 元)

| 项 目         | 2014.05.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 180,460.88 | 7,339.76   | 17,914.86  |
| 合 计         | 180,460.88 | 7,339.76   | 17,914.86  |

2014年5月31日较2013年末增加17.31万元,主要是计提未付的薪资。

## (四) 应交税费 (单位: 元)

| 税 项     | 2014.05.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|---------|------------|------------|------------|
| 增值税     | 800.97     | 800.05     | 803.88     |
| 营业税     | 13,839.81  | 110,034.89 | 45,837.72  |
| 所得税     | 523,643.95 | 399,447.94 | 35,772.53  |
| 城市维护建设税 | 1,024.86   | 7,758.44   | 3,264.91   |
| 房产税     | 1,476.34   | 2,214.51   |            |
| 土地使用税   | 390.56     | 585.84     |            |
| 个人所得税   | 5,049.26   | 1,363.88   | 1,965.62   |
| 印花税     | 146.40     | 1,108.30   | 466.40     |
| 教育费附加   | 439.22     | 3,325.05   | 1,399.24   |
| 地方附征    | 292.82     | 2,216.69   | 932.83     |
| 合 计     | 547,104.19 | 528,855.59 | 90,443.13  |

## (五) 其他应付款 (单位: 元)

## 1、其他应付款帐龄情况

| 账 龄  | 2014.05.31   |        | 2013.12.31 |        | 2012.12.31 |        |
|------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|      | 金额           | 比例%    | 金额         | 比例%    | 金额         | 比例%    |
| 1年以内 | 1,023,236.17 | 90.11  | 115,941.99 | 91.10  | 621,445.55 | 93.89  |
| 1至2年 | 109,774.15   | 9.67   | 11,320.79  | 8.90   | 33,899.42  | 5.12   |
| 2至3年 | 2,508.30     | 0.22   |            |        |            |        |
| 3至4年 |              |        |            |        |            |        |
| 4至5年 |              |        |            |        | 1,492.71   | 0.23   |
| 5年以上 |              |        |            |        | 5,052.97   | 0.76   |
| 合 计  | 1,135,518.62 | 100.00 | 127,262.78 | 100.00 | 661,890.65 | 100.00 |

## 2、报告期内其他应付款前五名情况

| 2014.05.31  |            |       |      |       |
|-------------|------------|-------|------|-------|
| 客户名称        | 金额         | 比例%   | 账龄   | 款项性质  |
| 河南省大道路业有限公司 | 300,000.00 | 26.42 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 李秀凤         | 191,800.00 | 16.89 | 一年以内 | 业务往来款 |

|                                 |            |       |      |       |
|---------------------------------|------------|-------|------|-------|
| 高志侠                             | 179,065.00 | 15.77 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 张晶晶                             | 120,655.00 | 10.63 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 河南省交通运输厅少<br>新管理处高速公路少<br>洛运管中心 | 100,000.00 | 8.81  | 一至二年 | 业务往来款 |
| 合计                              | 891,520.00 | 78.52 |      |       |
| 2013.12.31                      |            |       |      |       |
| 客户名称                            | 金额         | 比例%   | 账龄   | 款项性质  |
| 河南省交通运输厅少<br>新管理处高速公路少<br>洛运管中心 | 100,000.00 | 78.58 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 邵启磊                             | 9,774.15   | 7.68  | 一年以内 | 业务往来款 |
| 张怀斌                             | 8,812.49   | 6.92  | 一至二年 | 业务往来款 |
| 韩青                              | 4,800.00   | 3.77  | 一年以内 | 业务往来款 |
| 李盼盼                             | 2,508.30   | 1.97  | 一至二年 | 业务往来款 |
| 合计                              | 125,894.94 | 98.92 |      |       |
| 2012.12.31                      |            |       |      |       |
| 客户名称                            | 金额         | 比例%   | 账龄   | 款项性质  |
| 河南豫路工程技术开<br>发有限公司              | 343,000.00 | 51.82 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 郑州市路通公路建设<br>有限公司               | 150,000.00 | 22.66 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 王翔                              | 79,270.00  | 11.98 | 一年以内 | 业务往来款 |
| 张怀斌                             | 5,400.00   | 0.82  | 一年以内 | 业务往来款 |
| 李盼盼                             | 3,500.00   | 0.53  | 一年以内 | 业务往来款 |
| 合计                              | 581,170.00 | 87.81 |      |       |

公司 2013 年相比 2012 年，其他应付款减少 45.53 万元，主要是在投标过程中由其他公司垫付的投标保证金减少 49.3 万元；2014 年相比 2013 年其他应付款增加 87.56 万元，主要是其他公司及个人垫付资金 67.09 万元、未付项目费用 12.07 万元。

## 七、股东权益情况

公司近两年及一期股东权益的构成情况如下（单位：元）：

| 项 目       | 2014 年 5 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 | 2012 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|------------------|
| 实收资本（或股本） | 31,000,000.00   | 31,000,000.00    | 31,000,000.00    |
| 资本公积      |                 |                  |                  |
| 盈余公积      | 29,322.51       |                  |                  |
| 未分配利润     | 263,902.53      | -1,203,749.40    | -3,223,641.02    |

|                    |               |               |               |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 所有者权益（或股东权益）<br>合计 | 31,293,225.04 | 29,796,250.60 | 27,776,358.98 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|

股本的具体变化见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”的内容。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方

根据《公司法》、《企业会计准则》和《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，并对照本公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

公司实际控制人张永军持有公司 53.80%的股权，担任公司董事、总经理及法定代表人。

#### 2、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要指除了实际控制人和控股股东以外的持股 5%以上的股东，及公司董事、监事、高级管理人员，及关系密切的家庭成员和亲属，及上述人员控制的其他企业。

#### （1）关联自然人

| 关联方名称/姓名 | 与本公司关系           |
|----------|------------------|
| 刘建廷      | 股东               |
| 王嫣妍      | 股东               |
| 闫富伟      | 股东、董事            |
| 任耀才      | 股东、董事长           |
| 李 勇      | 股东、董事、董事会秘书兼副总经理 |
| 赵顺旻      | 董事               |
| 曲 凯      | 财务总监             |
| 张怀斌      | 股东、副总经理          |
| 卢明然      | 股东、监事会主席         |
| 杨志军      | 股东、监事            |
| 邵启磊      | 职工代表监事           |
| 杨玉保      | 股东               |
| 李春生      | 股东               |
| 杨天宇      | 股东               |

#### （2）关联法人

路嘉路桥关联法人具体情况如下表所示：

| 关联方名称            | 注册资本    | 经营范围   | 与公司的关联关系  |
|------------------|---------|--|---|
| 郑州信大捷安信息技术股份有限公司 | 4650 万元 | 计算机软、硬件开发与销售；平板电脑、无线数据终端、手机等移动通信终端产品的设计、研发、生产与销售；嵌入式计算机系统开发；信息技术咨询、服务及相关产品的销售；商用密码产品的生产、销售；信息安全产品的生产、销售及服务；技术转让服务；集成电路及相关软件的设计、开发、测试与销售；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务，许可证有效期至 2017 年 7 月 31 日）；从事货物和技术的进出口业务（国家法律、法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。 | 公司股东、董事长任耀才目前持有郑州信大捷安信息技术股份有限公司 2.4% 的股份并担任监事会主席                                  |
| 河南和兴工程建设有限公司     | 3000 万元 | 公路桥梁工程、市政工程、隧道、土石方、混凝土预制构件工程施工；工程机械设备租赁（凭有效许可证经营）。   | 公司股东、监事会主席卢明然 2008 年 8 月至 2014 年 5 月 7 日持有河南和兴工程建设有限公司 10% 的股权（现已转让给无关联第三方）       |
| 河南长安公路工程有限责任公司   | 2000 万元 | 公路养护工程施工；工程加固补强与施工；路面清扫；工程机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）  | 公司股东、董事、总经理张永军 2013 年 4 月 18 日至 2014 年 5 月 7 日持有河南长安公路工程有限责任公司 40% 的股份并担任执行董事；公司股 |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  | 东张怀斌 2013 年 4 月 18 日至 2014 年 5 月 7 日持有河南长安公路工程有限公司 25% 的股份并担任法定代表人（现已转让给无关第三方） |
|--|--|--|--|

## （二）关联交易

### 1、销售、采购产生的关联交易

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司无因销售、采购产生的关联交易。

### 2、偶发性关联交易

2012 年、2013 年和 2014 年 1-5 月，公司无偶发性关联交易。

### 3、报告期末关联方应收应付款项余额（单位：元）

| 项目    | 关联方名称 | 2014.05.31 | 2013.12.31    | 2012.12.31    |
|-------|-------|------------|---------------|---------------|
| 其他应收款 | 张永军   |            | 10,074,276.96 | 13,451,189.95 |

2011 年股东张永军向公司借款，由于股东人数较少，股权结构简单，上述借款经过了其他股东的同意，但未召开股东会审议。有限公司期间未制定关联方交易相关制度。

据核查，公司对张永军的其他应收款主要为资金占用款，2014 年 4 月张永军已结清对公司的欠款。截至本公开转让说明书签署之日，公司对关联方的应收款余额为 0，公司现不存在公司资金被公司控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情形，该笔关联交易对公司本次申请挂牌不构成实质性障碍。

## （三）关联交易决策执行情况

2014 年 6 月改制为股份有限公司前，公司的内部规章、制度中并未对关联交易决策程序制定相关规定。

整体变更为股份有限公司后，公司发生的关联交易均已按照其公司章程及《关联交易管理办法》等履行了有关程序，关联交易定价公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

具体决策执行情况，参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况”中的相关内容。

#### （四）关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司关联交易对财务状况和经营成果无重大影响。

#### （五）减少和规范关联交易的措施

公司将有效执行《公司章程》以及其他关联交易相关决策程序、回避制度，规范和减少关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开的原则，切实履行信息披露的有关规定，不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司控股股东、实际控制人均出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：本公司/本人及本公司/本人所控制的其他企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易。如关联交易无法避免，本公司及本公司所控制的其他企业将严格遵守全国中小企业股份转让系统有限公司和《公司章程》的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行。

### 九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

### 十、资产评估情况

河南亚太联华资产评估有限公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的公司净资产价值在 2014 年 5 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了“亚评报字【2014】68 号”《河南省路嘉路桥工程有限公司股份制改制项目资产评估报告》。评估结论如下：

在评估基准日 2014 年 5 月 31 日，河南省路嘉路桥工程有限公司申报的经审计后的资产总额为 3,588.26 万元，负债 458.94 万元，净资产 3,129.32 万元；评估值总资产为 3,795.17 万元，负债 458.94 万元，净资产 3,336.23 万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值 206.91 万元，增值率为 5.77%，净资产评估增值 206.91 万元，增值率为 6.61%。

## 十一、股利分配政策和最近两年及一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。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。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为：

（1）利润分配原则：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

（2）如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（3）在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（4）利润分配具体政策如下：

a) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法

规允许的其他方式分配利润。

b) 公司现金分红的条件和比例：

公司在当年盈利、累计未分配利润为正，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司经审计财务报表可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

c) 公司发放股票股利的条件：

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

(5) 利润分配方案的审议程序：

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(6) 利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定。

## （二）最近两年及一期股利分配情况

公司报告期内未进行过股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十二、控股子公司、分公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司无子公司和分公司。

## 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）应收款项发生坏账的风险

公司应收账款包括未结算工程款和暂扣质保金，目前回收情况良好。但是，随着企业项目的增多，未结算工程款金额在不断增大，存在无法按时收回的可能性；工程项目竣工后，业主暂扣的质保金也存在不能按时收回的可能性。

公司其他应收款包括履约保证金、项目借款和其他往来款，个别款项也存在不能收回的可能性。

### （二）核心业务人才流动风险

公司业务的开展对人力资本的依赖性较高，包括投标、与客户的沟通等业务环节都需要核心人员去决策、执行和服务，所以拥有稳定的、高素质的专业人才对公司的持续发展至关重要。目前本行业专业人才的争夺十分激烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失将对公司的经营稳定性带来一定的风险。

### （三）管理风险

公司的管理团队汇聚了市场开拓、技术研发、项目管理、财务管理等方面的人才，综合管理水平较高。但是，随着公司持续发展，公司的资产规模逐渐增长，经营管理更趋复杂，对公司的管理水平和决策能力提出了更高的要求。公司如果不能随着经营规模的扩大相应提升管理水平，将存在不能实施有效管理的风险。

### （四）客户销售集中度较高风险

2012年、2013年和2014年1-5月，公司前五大客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为78.16%、87.49%及86.86%。虽然公司不存在单一客户销售占比超过50%以上的情况，但是前五大销售客户集中度相对较高，并且前五大客户大都是省内的公路管理机构或园区业主。一旦该区域市场竞争加剧或客户需求大幅下滑，将对公司经营业绩产生重大影响。

### （五）行业发展风险

随着公路养护行业规模持续增长，本行业将实现市场化竞争，一些规模大、实

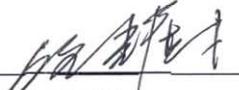
力强的国营企业也会由道路桥梁建设逐步转型到养护行业，竞争对手数量将迅速增加；目前行业内的标准体系尚未健全、完善，对整个行业有指导作用的基础性标准仍比较匮乏，不利于行业健康发展。

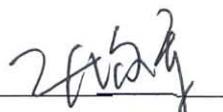
### 第五节 有关声明

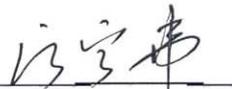
#### 公司全体董事、监事和高级管理人员声明

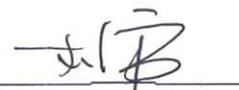
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事（签字）：

  
任耀才

  
张永军

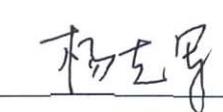
  
闫富伟

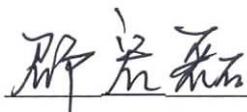
  
李 勇

  
赵顺旻

公司全体监事（签字）：

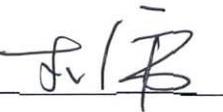
  
卢明然

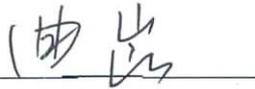
  
杨志军

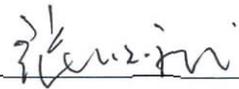
  
邵启磊

公司全体高级管理人员（签字）：

  
张永军

  
李 勇

  
曲 凯

  
张怀斌



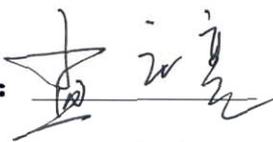
河南省路嘉路桥股份有限公司

2014年12月19日

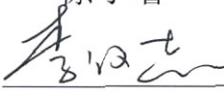
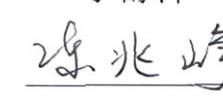
## 二、主办券商声明

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。

法定代表人：   
牛冠兴

项目负责人：   
孟庆亮

项目小组成员：

|  |   |  |
|--|---|--|
| <br>徐丁馨 | <br>于舒洋 | <br>赵永峰 |
| <br>李汉杰 | <br>陈兆峥 |  |

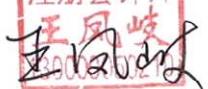
  
安信证券股份有限公司  
(盖章)

2014年12月19日

### 承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已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。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：  

签字注册会计师：  

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

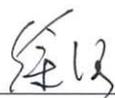


2014年12月19日

## 发行人律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：

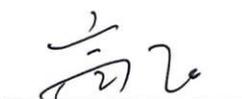


徐强

签字律师：



马文杰



高飞

北京市中银律师事务所上海分所

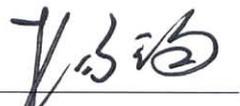


2014年12月19日

## 承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已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评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

机构负责人：



杨钧

经办资产评估师：



李昌义



任国广

河南亚太联华资产评估有限公司



2014年12月19日

## 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、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见