西安达刚路面机械股份有限公司

XI'AN DAGANG ROAD MACHINERY CO.,LTD.

2011 年年度报告

股票代码：300103

股票简称：达刚路机

披露日期：2012 年 3 月 17 日

重 要 提 示

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

2、本公司没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3、所有董事均已出席审议本次年报的董事会会议。

4、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司2011年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

5、公司负责人孙建西、主管会计工作负责人薛玫及会计机构负责人张慧声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介 3
第二节 会计数据和财务指标摘要 6
第三节 董事会报告 9
第四节 重要事项 41
第五节 股本变动及股东情况 47
第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 52
第七节 公司治理 59
第八节 监事会报告 69
第九节 财务报告 72
第十节 备查文件目录 127

第一节 公司基本情况简介

一、 **公司中文名称：**西安达刚路面机械股份有限公司

公司英文名称：XI'AN DAGANG ROAD MACHINERY CO.,LTD.

公司中文简称：达刚路机

公司英文缩写：DAGANG ROAD MACHINE

二、 **公司法定代表人：**孙建西

三、 **公司联系人和联系方式**

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	韦尔奇	王瑞
联系地址	西安市高新区科技三路 60 号	西安市高新区科技三路 60 号
电话	029-88327811	029-88327811
传真	029-88327811	029-88327811
电子信箱	weierqi@dagang.com.cn	wangrui@dagang.com.cn

四、 **公司注册地址：**西安市高新区科技三路60号

公司办公地址：西安市高新区科技三路60号

邮政编码：710065

公司网址：www.sxdagang.com

电子邮箱：weierqi@dagang.com.cn

五、 **公司选定的信息披露报纸名称：**《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：http://www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：西安市高新区科技三路60号（公司董事会秘书处）

六、 **公司股票上市交易所：**深圳证券交易所

股票简称：达刚路机

股票代码：300103

七、 **其他有关资料**

公司最新注册登记日期：2011年7月25日

公司最新注册登记地址：西安市高新区科技三路60号

企业法人营业执照注册号：610131100002558

税务登记证号码：610198735085973

组织机构代码：73508597-3

八、 公司聘请的会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：北京市海淀区西四环中路金沟河16号院7号楼10层

九、 公司上市以来的历史沿革

2010 年 7 月 12 日，公司经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】958 号”文核准，首次公开发行人民币普通股（A 股）1,635 万股，发行价格为每股 29.10 元。经深圳证券交易所“深证上【2010】256 号”文同意，公司发行的人民币普通股股票于 2010 年 8 月 12 日在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“达刚路机”，股票代码“300103”。

2010 年 8 月 31 日，公司完成了工商变更登记手续，并取得了西安市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，变更后企业法人营业执照登记的相关信息为：

注册号：610131100002558；名称：西安达刚路面机械股份有限公司；住所：西安市高新区科技三路 60 号；法定代表人姓名：孙建西；注册资本：陆仟伍佰叁拾伍万元整；实收资本：陆仟伍佰叁拾伍万元整；公司类型：股份有限公司；经营范围：公路机械设备、公路沥青材料、软件的开发、研制、销售及技术咨询、服务；公路机械设备的维修、汽车改装车辆的研发、生产、销售；公路机械设备的租赁；公路施工；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）（以上不含国家专项审批）。

2010 年年度股东大会审议通过了《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，确定公司以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 6,535 万元股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增股本 5,228 万股。上述分配方案于 2011 年 5 月 10 日实施完毕，公司总股本由 6,535 万股增加至 11,763 万股。

2011 年 6 月 30 日，公司完成了工商变更登记手续，并取得了西安市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，变更后企业法人营业执照登记的相关信息为：

注册号：610131100002558；名称：西安达刚路面机械股份有限公司；住所：西安市高新区科技三路 60 号；法定代表人姓名：孙建西；注册资本：壹亿壹仟柒佰陆拾叁万元整；实收资本：壹亿壹仟柒佰陆拾叁万元整；公司类型：股份有限公司（上市）；经营范围：公路机械设备、公路沥青材料、软件的开发、研制、销售及技术咨询、服务；公路机械设备的维修、汽车改装车辆的研发、生产、销售；公路机械设备的租赁；公路施工；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）（以上不含国家专项审批）。

2011 年 6 月，公司取得了由国家商务主管部门核发的《中华人民共和国对外承包工程资格证书》，并经 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更公司经营范围的议案》。

2011 年 7 月 25 日，公司完成了工商变更登记手续，并取得了西安市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，对经营范围进行了扩充，变更后企业法人营业执照登记的相关信息为：

注册号：610131100002558；名称：西安达刚路面机械股份有限公司；住所：西安市高新区科技三路 60 号；法定代表人姓名：孙建西；注册资本：壹亿壹仟柒佰陆拾叁万元整；实收资本：壹亿壹仟柒佰陆拾叁万元整；公司类型：股份有限公司（上市）；经营范围：公路机械设备、公路沥青材料、软件的开发、研制、销售及技术咨询、服务；公路机械设备的维修、汽车改装车辆的研发、生产、销售；公路机械设备的租赁；公路施工；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）。（以上不含国家专项审批）。

报告期内，除公司注册登记日发生了变更外，公司注册登记地址、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等均未发生变更，具体如下：

公司最新注册登记日期：2011年7月25日

公司注册登记地址：西安市高新区科技三路60号

企业法人营业执照注册号：610131100002558

税务登记证号码：610198735085973

组织机构代码：73508597-3

第二节 会计数据和财务指标摘要

一、 主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
营业总收入	233,820,732.44	153,067,953.37	52.76%	133,537,891.60
营业利润	76,475,681.59	55,001,716.72	39.04%	52,103,159.41
利润总额	77,014,838.13	61,495,572.73	25.24%	54,409,018.93
归属于上市公司股东的净利润	65,623,547.69	52,327,816.85	25.41%	46,143,754.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	65,180,264.63	46,808,039.24	39.25%	43,497,872.57
经营活动产生的现金流量净额	-29,898,463.55	51,674,081.15	-157.86%	24,504,603.77
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末
资产总额	729,790,410.64	672,235,588.11	8.56%	170,079,894.41
负债总额	36,101,906.64	31,100,631.80	16.08%	35,066,625.52
归属于上市公司股东的所有者权益	693,688,504.00	641,134,956.31	8.20%	135,013,268.89
总股本（股）	117,630,000.00	65,350,000.00	80.00%	49,000,000.00

二、 主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年
基本每股收益（元/股）	0.56	0.53	5.66%	0.52
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.53	5.66%	0.52
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.55	0.48	14.58%	0.49
加权平均净资产收益率	9.85%	16.76%	-6.91%	36.02%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	9.78%	14.99%	-5.21%	33.95%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.25	0.79	-131.65%	0.50
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末

归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.90	9.81	-39.86%	2.76
资产负债率	4.95%	4.63%	0.32%	20.62%

注：1、报告期内公司以资本公积金向全体股东每10股转增8股，总股本由6,535万股增至11,763万股；根据可比性原则，公司重新计算了上年同期基本每股收益；基本每股收益为加权平均每股收益。

2、表中所列财务指标均按中国证监会规定的计算公式计算。

三、 基本每股收益计算过程

单位：元

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	65,623,547.69
非经常性损益	2	443,283.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	65,180,264.63
期初股份总数	4	65,350,000
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	52,280,000
发行新股或债转股等增加股份数	6	—
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	7	7
因回购等减少股份数	8	—
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	9	—
报告期缩股数	10	—
报告期月份数	11	12
发行在外的普通股加权平均数	12=4+5+6×7/11-8×9/11-10	117,630,000
基本每股收益	13=1/12	0.56
扣除非经常性损益基本每股收益	14=3/12	0.55

四、 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

五、 加权平均净资产收益率计算过程

单位：元

项目	序号	本期数

归属于公司普通股股东的净利润	1	65,623,547.69
非经常性损益	2	443,283.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	65,180,264.63
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	641,134,956.31
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	5	–
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	6	–
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	7	13,070,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	8	7
其他交易或事项引起的归属于公司普通股股东的净资产增减变动	9	–
发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数	10	–
报告期月份数	11	12
加权平均净资产	12=4+1/2+5*6/11-7*8/11±9*10/11	666,322,563.49
加权平均净资产收益率	13=1/12	9.85%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	14=3/12	9.78%

六、 非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	38,226.25	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	587,920.00	6,560,365.41	3,130,108.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-86,989.71	-66,509.40	-224,248.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	206,942.21
所得税影响额	-95,873.48	-974,078.40	-466,920.26
合计	443,283.06	5,519,777.61	2,645,881.47

第三节 董事会报告

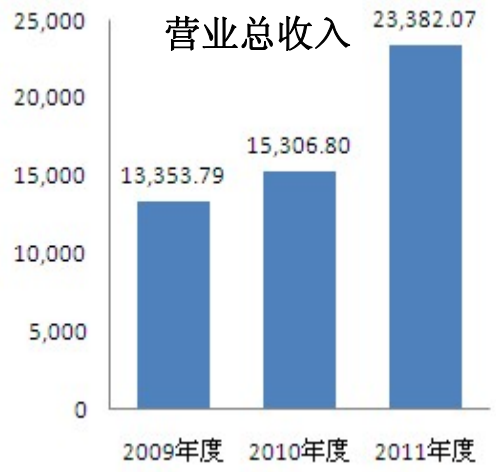
一、报告期内公司经营情况的回顾

（一）总体经营情况概述

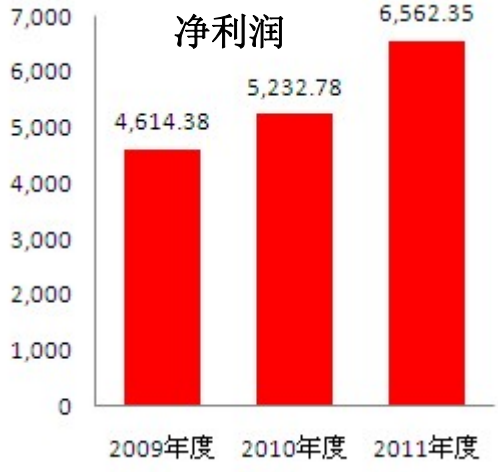
2011年，是公司上市后完整运行的第一个年度，也是公司在海外业务拓展方面迈出实质性步伐的一年。2011年6月，公司取得了国家商务主管部门核发的《中华人民共和国对外承包工程资格证书》，并与斯里兰卡国家公路局（Road Development Authority Of Sri Lanka）签订了斯里兰卡二期公路升级改造项目（《RDA/RNIP/PRP2/PACKAGE-C/C7,C13 & C15》）合同，开始了向下游公路施工领域拓展的尝试。

2011年，在董事会的领导下，公司经营层率领全体员工紧紧围绕年度经营目标努力工作，全年实现营业总收入23,382.07万元，同比增长52.76%；实现营业利润7,647.57万元，同比增长39.04%；实现利润总额7,701.48万元，同比增长25.24%；实现净利润6,562.35万元，同比增长25.41%。（见下图）；

单位：万元



单位：万元



报告期内，公司营业总收入、利润总额和净利润实现了同步增长，公司主营业务发展良好，市场规模不断扩大，经营业绩持续提升，行业地位得到了进一步的巩固。

（二）公司未来发展规划及措施的实施情况

公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称《招股说明书》）中披露了“公司未来三年发展规划及措施”。报告期内，公司实施情况如

下：

1、技术开发与创新方面

（1）新产品研发方面

报告期内，公司共投入研发经费770.03万元，主要用于开展新产品研发、样机生产及工业化测试等业务。公司在研产品DGL5311TFC沥青碎石同步封层车完成了优化设计，已进入正常销售阶段；1000L拖式灌缝机完成图纸设计，根据市场需求的变化，公司又开始进行500L拖式灌缝机的图纸设计工作； DGL5163GLQ沥青洒布车完成工地施工确认及优化改进工作，准备交付用户使用； DL2500冷再生机已完成厂内设备调试，等待进行现场测试；GLR10乳化沥青设备进入正常销售阶段。

此外，DGL9300TSJ750沥青水泥砂浆半挂车完成了厂内调试任务，SS6000自行式碎石撒布机完成了方案设计，但因公司研发项目调整，上述两个项目处于暂停状态。

（2）产品完善方面

在对现有成熟产品提升改进方面，报告期内，公司完成了智能型沥青洒布车、沥青碎石同步封层车及微表处/稀浆封层车等产品底盘由国三升级为国四的优化设计工作；对DGL5160GLQ型液态沥青运输车的取力方式、液压系统及管路等零部件进行了优化设计，提高了工作效率；对DGL5161GLS沥青洒布车进行了系列化设计工作，满足了市场需求；对DGL5251TFC沥青碎石同步封层车局部结构进行了改进，提高了产品的市场竞争力；对GLR6B乳化沥青设备进行了优化改进工作，提高产品实用性；对稀浆封层车侧门进行了工艺改进，提高了产品加工效率及外观美感。

2、生产制造系统改善方面

报告期内，公司生产体系完成了整体搬迁、生产设备安装、调试等工作。搬迁完成后，生产体系对生产计划、工作协调、非标及标准件采购、内部生产组织、生产工艺及结构等方面均做了较大改进。

在生产计划方面，公司采取编制生产计划的同时兼顾销售需求、加工能力等各方面因素，动态关注、及时调整计划的实施，以保证生产的连续性及特殊订单的紧急需要（2011年，计划协调部根据公司与中国航空技术深圳有限公司、中国

上海外经（集团）有限公司等重大合同的签订情况，适时对生产计划及战略采购件的采购计划进行了调整，保证了该合同设备的如期交付）。

在非标采购方面，公司不断开拓发展新的合作伙伴，拓宽了采购渠道；在生产工艺方面，公司对稀浆封层车、沥青碎石同步封层车及液态沥青运输车分别进行了局部工艺改进，提高了材料利用率、产品质量、生产效率及外观美感，取得良好的效果。

为了提高一次交验合格率，生产部加大了对新员工的培训力度，并加强了班组长对产品的检查力度，倡导“严密执行，无边界配合”、“执行没有任何借口、接受任务不讲条件、完成任务追求圆满”等管理理念，不断提高车间整体执行能力和管理水平。

在质量管理方面，报告期内，公司通过了机动车辆类强制性认证实施规则（CNCA-02C-023:2008）的换版工作，并完成了3C与GB/T19001-2008两个体系的融合，一次性通过了质量管理体系的再认证；在品牌推广方面，公司的“智能型沥青洒布车”顺利通过了2011年“西安市名牌产品”复审，并升级为“陕西省名牌产品”；此外，在检验设备方面，公司购置了Abakus型便携式颗粒计数仪，对液压油等油液快速、简便的在线颗粒分析，有效地提高了质监部门的检验能力，保证了车辆液压系统的可靠性。

3、市场与业务开拓方面

报告期内，为了提高销售人员的工作积极性，公司不断完善销售人员的岗位职责及绩效考核制度，加大了对销售人员的激励力度；同时，公司对部分销售区域进行了人员调整，提高了重点区域人员的配备标准；通过聘请专业讲师及工程技术人员对销售人员进行了系统的业务技能培训，提高了销售人员销售技能及产品和行业知识。此外，公司还增设了售前技术总监职务，主要负责产品及技术推介，包括展会、技术交流会、客户技术服务、公司员工技术培训等工作。最后，针对市场环境的变化，公司及时调整了销售策略，逐步开展“以租代买”等新的方式来拓展公司的营销模式。

报告期内，公司完成了北京、沈阳、乌鲁木齐、昆明、石家庄、南昌等 6 个国内办事处及斯里兰卡 1 个海外办事处的设立工作。国内外营销服务网络建设项目的逐步推进，为公司产品销售及技术服务工作提供了有力的保障。

报告期内，公司对市场宣传推广活动进行了规划，市场部积极组织相关人员参加了沥青路面预防性养护技术交流会、公路养护技术现场交流会、第十一届中国（北京）国际工程机械展览与技术交流会等行业盛会，在掌握行业最新动态的同时，加大了对公司产品、施工工艺和养护技术应用宣传的推广力度，进一步巩固了公司在行业内技术领先的优势。

另外，报告期内，公司启动了信息化管理平台建设项目（ERP），其中的客户关系管理系统（CRM）已基本建成，这将较大地提升销售管理人员掌握和处理客户信息的能力，提升业务人员的工作效率、工作质量和销售水平，同时逐步降低销售管理成本。

4、人员培训与扩充方面

报告期内，公司除了针对销售、研发、生产、质量、客服中心等部门进行了营销实务技能、产品结构原理、施工工艺、安装调试、故障处理及养护等方面的专业化培训之外，还对其他员工进行了产品标准、软件应用、职业素养、创新方法等方面的培训及拓展训练，并借开展企业标准化良好行为活动之机对公司全员进行了系统化的管理标准培训。在募投项目不断取得进展的同时，公司加大了人员的扩充及储备力度，截至2011年12月31日，公司共有在册员工303人，较上年度增加了47人。

（三）公司主营业务及经营状况

报告期内，公司取得了《中华人民共和国对外承包工程资格证书》，并对经营范围进行了扩充，增加了承包国外工程项目及对外派遣劳务人员内容。而公司主营业务仍然是致力于沥青加热、存储、运输设备，沥青材料深加工设备，沥青路面施工专用车辆及筑养护机械设备的研发、生产和销售。

1、 主营业务分产品情况

单位：万元

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
智能型沥青洒布车	3,324.10	1,680.90	49.43%	-23.92%	-16.41%	-4.55%
沥青碎石同步封层车	6,207.03	3,478.54	43.96%	5.84%	18.07 %	-5.80%
改性乳化沥青稀浆封层车	1,828.63	1,111.70	39.21%	87.64%	100.00%	-3.75%
沥青脱桶设备	1,311.79	443.76	66.17%	69.72%	72.12%	-0.47%

液态沥青运输车	3,573.43	1,694.81	52.57%	6,179.09%	4,980.37%	11.20%
沥青乳化设备	485.27	271.35	44.08%	16.83%	20.10%	-1.52%
碎石撒布机	257.11	102.23	60.24%	-27.44%	-16.85%	-5.06%
导热油加热油炉	393.17	244.98	37.69%	58.78%	67.99%	-3.42%
沥青改性设备	124.79	45.87	63.24%	-75.87%	-80.10%	7.82%
自行式碎石撒布机	136.03	37.61	72.35%	-86.45%	-91.67%	17.31%
路面清扫机	77.08	36.01	53.28%	47.13%	20.03%	10.54%
乳化沥青洒布机	203.76	63.3	68.93%	-	-	-
载货车底盘	886.15	784.62	11.46%	-	-	-
沥青混凝土拌和站	2,180.46	1,742.03	20.11%	-	-	-
履带式沥青混凝土摊铺机	752.83	639.8	15.01%	-	-	-
轮式沥青混凝土摊铺机	1,063.10	892.26	16.07%	-	-	-
其它	10	3.97	60.30%	-89.33%	-84.15%	-12.98%
合计	22,814.73	13,273.74	41.82%	54.96%	88.67%	-10.39%

报告期公司综合毛利率为41.82%，较上年同期的52.21%降低了10.39%。主要原因：一方面与本年度原材料价格变动及人工成本上升有一定关系；另一方面与本年度销售产品结构变化有直接关系，其中个别大客户订单的部分产品为直接外购。

2、 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减
华北	11,137.30	143.53%
华东	4,154.25	79.70%
中南	1,437.92	-42.51%
西南	1,399.83	-28.07%
西北	3,959.37	29.73%
国外	726.06	114.71%
合计	**22,814.73**	54.96%

报告期公司华北、华东两地的营业收入均有较大增长，尤其是华北地区增长达143.53%，主要原因是受公司与中国航空技术深圳有限公司签订的总金额为7,847.13万元人民币设备采购合同的影响；华东市场业务增长79.70%，主要得益于公司成功竞得中国上海外经（集团）有限公司1,577.47万元的设备采购合同；西北地区营业收入增长是由于西部大开发对交通基础建设的投入加大，公司的产品较好地满足了市场的需求；另外，报告期内，公司进一步加大了海外市场的开拓力度，使得出口收入较上年度增长了114.71%。

中南市场业务降低的主要原因是该地区公路建设规模减少所致。

3、 公司主要客户和供应商情况

（1）公司主要客户情况

单位：万元

客户	2011年	2010年	本年比上年增减(%)
前五大客户合计销售金额	11,574.31	1,976.80	485.51%
占年度营业收入比例	49.50%	12.92%	283.13%
应收账款余额	2,213.30	221.45	899.46%
占公司应收账款总余额比例	35.08%	5.88%	496.66%

公司前五名客户与公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在客户中没有直接和间接权益。

报告期内，公司向中国航空技术深圳有限公司销售设备7,847.13万元，占年度营业收入的33.56%。2010年度公司向中国航空技术深圳有限公司销售设备908.05万元，占当年营业收入的5.93%；2009年度公司向中国航空技术深圳有限公司销售设备1,798.54万元，占当年营业收入的13.47%，向中国航空技术北京有限公司销售设备821.48万元，占当年营业收入的6.15%。

（2）公司主要供应商情况

单位：万元

供应商	2011年	2010年	本年比上年增减(%)
前五大供应商合计采购金额	10,111.48	4,383.89	130.65%
占年度采购总金额比例	58.63%	48.18%	21.69%

应付账款余额	129.31	159.46	-18.91%
占公司应付账款总余额比例	11.40%	18.87%	-39.59%

公司前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、一致行动人和其他关联方在主要供应商中无直接或间接利益。

报告期内，公司向江苏华通动力重工有限公司采购3,830.70万元，占当年采购总额的22.21%，系代客户直接采购的外购产成品；向陕西重型汽车有限公司采购3,788.09万元，占当年采购总额的21.96%，同比增长30.38%，主要系报告期公司销售规模扩大使得采购量增加所致，本年度未出现因供应不足或者供应不及时影响公司正常生产的情况。公司已在陆续选择陕西重型汽车有限公司以外的底盘供应商作为合作方。

（四）公司资产负债构成及期间费用情况分析

1、 报告期内公司主要资产构成情况分析

单位：元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		变动幅度
	金额	占本期总资产比例	金额	占本期总资产比例	
货币资金	511,011,346.71	70.02%	538,400,746.00	80.09%	-5.09%
应收票据	3,802,692.70	0.52%	1,161,200.00	0.17%	227.48%
应收账款	57,453,471.55	7.87%	34,146,756.46	5.08%	68.25%
预付账款	2,040,191.85	0.28%	1,113,737.59	0.17%	83.18%
其他应收款	3,335,326.54	0.46%	1,900,949.40	0.28%	75.46%
存货	55,957,581.89	7.67%	43,320,861.34	6.44%	29.17%
固定资产	58,154,432.48	7.97%	21,449,512.31	3.19%	171.12%
在建工程	21,791,664.17	2.99%	15,147,362.11	2.25%	43.86%
无形资产	14,378,863.83	1.97%	13,977,651.31	2.08%	2.87%
资产总计	**729,790,410.64**		**672,235,588.11**		

报告期末，应收票据较年初增长了227.48%，主要原因是期初基数较低，仅为116.12万元；本期末应收票据余额为380.27万元，其中因设备销售而向中国航空技术深圳有限公司收取的银行承兑汇票为260.27万元。应收账款较年初增长68.25%，

主要原因系随着设备销售的增加公司应收账款增长所致。预付账款较年初增长83.18%，主要系斯里兰卡二期公路升级改造项目预付的工程款。其他应收款较年初增长75.46%，主要为投标保证金、预借的筹建办事处及总装基地费用。固定资产较年初增长171.12%，主要为在建工程转入的总装基地一期工程建造成本。在建工程较年初增长43.86%，均为总装基地及研发中心项目建设投资。

2、 报告期内公司主要负债构成情况分析

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		变动幅度
	金额	占本期总负债比例	金额	占本期总负债比例	
应付票据	17,005,652.16	47.10%	15,212,578.00	48.91%	11.79%
应付账款	11,338,955.45	31.41%	8,449,309.16	27.17%	34.20%
预收款项	1,387,820.00	3.84%	2,682,226.25	8.62%	-48.26%
应交税费	2,822,181.87	7.82%	2,969,548.34	9.55%	-4.96%
其他应付款	2,521,054.30	6.98%	1,100,845.53	3.54%	129.01%
负债合计	**36,101,906.64**		**31,100,631.80**		

报告期末应付账款较年初增长34.20%，主要原因系本年度采购增加所致；预收款项较年初降低48.26%，主要原因系年跨期合同减少所致；其他应付款较年初增长129.01%，主要为留存的在建工程质量保证金。

3、 报告期内费用构成情况分析

单位：元

项目	2011年	2010年	本年比上年增减	占2011年营业收入比例
销售费用	15,647,358.78	10,513,457.71	48.83%	6.69%
管理费用	11,334,651.32	12,059,805.79	-6.01%	4.85%
财务费用	-10,607,332.69	-498,837.67	-2,026.41%	-4.54%
所得税费用	11,391,290.44	9,167,755.88	24.25%	4.87%
合计	27,765,967.85	31,242,181.71	-11.13%	11.87%

报告期内，公司销售费用同比增长48.83%，主要原因为根据营销服务网络建设计划，公司于年内成立了6个国内办事处和1个海外办事处，导致了相关费用的增加。财务费用同比减少2,026.41%，主要原因系闲置募集资金的定期存款利息增

加所致。所得税费用同比增长24.25%，主要原因系随着收入的增长所得税费用同步增长。

4、 主要财务指标分析

项目	指标	2011 年度	2010 年度	同比增减变化
盈利能力	销售毛利率	41.82%	52.21%	-19.90%
	净资产收益率（ 加权 ）	9.85%	16.76%	-41.23%
偿债能力	流动比率（倍）	17.55	19.94	-11.99%
	速动比率（倍）	16.00	18.55	-13.75%
	资产负债率	4.95%	4.63%	6.91%
营运能力	应收账款周转率	4.53	4.29	5.59%
	存货周转率	2.67	1.78	50.00%

（1）盈利能力分析

报告期内，公司代客户直接采购外购产成品，造成综合毛利率较去年有所下降；净资产收益率减少是由于今年加权平均净资产基数比去年增加所致。

（2）偿债能力分析

报告期末，公司流动比率和速动比率分别较2010年末降低11.99%和13.75%，主要系本年末应付账款和其他应付款的增加使流动负债的增幅高于流动资产的增幅，从而造成流动比率和速动比率的减少和资产负债率的增加。

（3）营运能力分析

报告期内，公司加强了产品投放及库存的控制，使得存货周转率较2010年末增长了50.00%。

（五）无形资产情况

报告期内，公司共有3项实用新型和1项发明专利获得授权，已申请并取得受理通知书的有25项实用新型和1项发明专利，取得商标权10项。

1、公司取得的专利权

序号	专利号	专利名称	专利类型	权利期限
1	ZL201020577798.3	一种多功能沥青改性设备	实用新型	2010.10.25-2020.10.24
2	ZL201020577788.X	用于沥青加热装置的新型动力装置	实用新型	2010.10.25-2020.10.24

3	ZL201020577832.7	一种新型快速沥青升温装置	实用新型	2010.10.25-2020.10.24
4	864/KOL/2007	新型沥青碎石同步封层车	发明专利	2007.6.8-2027.6.7

2、公司已被受理的专利

序号	申请号	专利名称	专利类型
1	201120274704.X	一种新型乳化沥青洒布装置	实用新型
2	201120518799.5	一种灌缝枪	实用新型
3	201120520902.X	一种灌缝枪	实用新型
4	201120515365.X	一种灌缝枪	实用新型
5	201120515396.5	一种灌缝枪	实用新型
6	201120515424.3	一种灌缝装置	实用新型
7	201120518816.5	一种灌缝装置	实用新型
8	201120520905.3	一种灌缝装置	实用新型
9	201120520951.3	一种灌缝装置	实用新型
10	201120516728.1	一种灌缝装置	实用新型
11	201120520903.4	沥青洒灌车	实用新型
12	201120513309.2	沥青洒灌车	实用新型
13	201120520904.9	沥青洒灌车	实用新型
14	201120516726.2	沥青洒灌车	实用新型
15	201120518800.4	沥青洒灌车	实用新型
16	201120516727.7	沥青洒灌车	实用新型
17	201120515423.9	灌缝枪滑靴	实用新型
18	201120518798.0	灌缝枪滑靴	实用新型
19	201120515364.5	沥青洒灌车用罐体	实用新型
20	201120515422.4	沥青洒灌车用罐体	实用新型
21	201120515421.X	无尘撒布设备	实用新型

22	201120515363.0	吹尘装置	实用新型
23	201120518797.6	可调弹散布料装置	实用新型
24	201120536627.0	乳化沥青配比控制装置	实用新型
25	201120566255.6	均衡分流装置	实用新型
26	201110454714.6	均衡分流装置及方法	发明专利

3、公司取得的商标权

序号	商标注册证	商标标识	有效期	适用商品类别
1	7840695	RoadPacker Plus	2011.1.14-2021.1.13	第 1 类
2	7840749	RoadPacker Plus	2011.1.21-2021.1.20	第 17 类
3	7843702	RoadPacker Plus	2011.1.28-2021.1.27	第 19 类
4	7843731	RoadPacker Plus	2011.2.7-2021.2.6	第 35 类
5	7843820	RoadPacker Plus	2011.2.14-2021.2.13	第 42 类
6	7840675	RoadPacker	2011.1.14-2021.1.13	第 1 类
7	7843788	RoadPacker	2011.2.14-2021.2.13	第 42 类
8	7837611	DAGANG	2011.3.14-2021.3.13	第 42 类
9	7837531	DAGANG	2011.4.21-2021.4.20	第 19 类
10	7837462	DAGANG	2011.4.21-2021.4.20	第 7 类

（六）报告期内公司的核心竞争能力情况

报告期内，公司根据市场环境的变化加大了西部地区和海外发展中国家市场的开发力度，使得公司业务规模在遭遇外部环境十分不利的冲击下仍然得到较为可观的提升。公司技术团队稳定，核心竞争力和品牌形象得到进一步的提升，在业内继续拥有较强的竞争优势。

1、技术研发能力和市场影响力持续增强

报告期内，公司在利用“省级企业技术中心”的优势持续加大研发投入的基础上，还聘请了多名外部专家担任技术顾问，为公司的研发工作提供多方位的技术支持。2011年立项新产品3项，在研新产品试制5项，完成系列化产品设计9项。取得专利权4项，获受理专利26项，取得商标权10项，并顺利通过了高新技术企业复审。

报告期内，公司先后被评定为“重点税源优秀单位”、“2010 年度知识产权优势企业”、“创新方法应用推广先进单位”、“西安市优秀民营企业”，公司技术中心被授予“十一五优秀市级企业技术中心”，公司的“达刚”及“”商标荣获“西安市著名商标”，主打产品智能型沥青洒布车荣获“陕西省名牌产品”，微表处/稀浆封层车荣获“2010 中国工程机械年度产品 TOP50 之应用贡献金奖”，改性乳化沥青稀浆封层车荣获“陕西省科学技术三等奖”，沥青碎石同步封层车荣获“西安市科学技术二等奖”（见下表）：

类别 （公司、产品、商标、个人）	荣誉名称	颁奖单位	获得时间
公司	2010年度知识产权优势企业	西安市科学技术局、西安市知识产权局	2011.3
	创新方法应用推广先进单位	陕西省 创新方法研究会	2011.3
	优秀民营企业	西安市人民政府	2011.7
	‘十一五’优秀市级企业技术中心	西安市工业和信息化委员会	2011.10
	高新技术企业证书	陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局	2011.10
	重点税源优秀单位	西安市地方税收局高新分局	2011.2
改性乳化沥青稀浆封层车	陕西省科学技术三等奖	陕西省人民政府	2011.3
DAGANG 牌智能型沥青洒布车	陕西省名牌产品	陕西省人民政府	2011.1
DGL5310TXJ 微表处/稀浆封层车	2010 中国工程机械年度产品 TOP50 之应用贡献金奖	工程机械与维修杂志社等	2011.3
沥青碎石同步封层车	西安市科学技术二等奖	西安市人民政府	2011.1
达刚	西安市著名商标	西安市工商行政管理局	2011.10
	西安市著名商标	西安市工商行政管理局	2011.10

孙建西	创业创新人物奖	西安市高新区	2011.6

报告期内，公司继续得到陕西省、西安市等政府职能部门的政策支持，除继续享受高新技术企业的优惠税率外，还先后获得陕西省企业融资奖励资金项目、西安市科技进步奖、西安市工业发展专项资金项目、西安市科技计划项目、陕西省重大科技创新专项资金项目等资金扶持。

2、生产条件和产品质量不断改善

报告期内，公司生产体系整体搬入“总装基地”组织生产，生产设备和生产能力得到很大提高。在此基础上，公司生产体系在生产计划、工作协调、非标采购、标准件采购、内部生产组织、生产工艺及结构等方面均做了较大改进，提高了材料利用率、产品质量、生产效率及外观美感，取得良好的效果。

公司产品以其智能化程度高、施工效果好而得到用户的一致认可，但随着公司产能的不断扩大，要持续保持产品的质量及可靠性则需要通过不断完善、实施相关标准来实现。报告期内，公司成为陕西省首批（15 家） “标准化良好行为企业”创建单位之一。为了实现成为 3A 级标准化良好行为企业的目标，公司成立了标准化办公室，由主要领导牵头，按照《企业标准体系》系列国家标准的要求，运用标准化原理和方法，开始了建立健全以技术标准为主体，包括管理标准、工作标准在内的企业标准体系的工作；努力在生产、经营等各个环节实行标准化管理，并取得良好的经济效益和社会效益（参见“第三节、一、（二）”）。

3、人才团队建设取得新成效

报告期内，公司进一步加强人才团队建设工作，不断完善全员绩效考评体系，制订了《员工绩效管理办法》、《薪酬管理制度》、《重要岗位薪酬及员工绩效考核年终奖励暂行办法》、《销售、工程等岗位业绩提成及奖励办法》等多项考核激励制度。全员绩效管理措施的实施，激发了基层员工和中高级管理人员的竞争与合作意识，调动了员工的工作积极性和创造性，提高了工作效率，为公司创造了吸引、培养和留住人才的基本条件。

报告期内，公司的人才团队规模和受教育程度均较上年度有所提高，核心技术人员保持稳定（详见“第六节、三、（一）”）。

4、管理协调更加有力、客服工作日臻规范

为了加强公司各部门的沟通协调工作，报告期内，公司每月定期召开经理办

公会，由各部门经理对上月任务完成情况及本月工作计划进行通报交流，使得公司各部门及相关岗位的月度任务明晰化，同时可以对急需协作的问题进行及时有效的解决。

报告期内，公司客服中心围绕着“想客户所想，急客户所急”的服务理念，坚持“主动，速度，联动，专业”的基本原则，以客户需求为导向，进一步完善“创新+制造+服务”的业务模式。为了提高客户服务需求的快速反应能力，公司成立了400电话免费呼叫中心，并加大了对客服人员的培训力度，建立了《客服中心管理规章制度》、《客户财产管理流程》、《客服信息管理流程》等制度，使得客服工作向着规范、标准、统一的方向不断迈进。

5、特许经营权 情况

报告期内，公司取得了《中华人民共和国对外承包工程资格证书》，获得了承包国外工程项目和对外派遣劳务人员的资质。

（七）公司研发情况

1、研发费用投入情况

作为高新技术企业和行业龙头，公司历来十分重视研发工作，不断加大研发经费和人员投入，2011年度研发费用投入达到营业收入的3.29%（见下表）：

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
研发费用	7,700,315.74	6,374,817.15	5,368,057.29
营业收入	233,820,732.44	153,067,953.37	133,537,891.60
研发费用占营业收入比例	3.29%	4.16%	4.02%

2、在研项目

报告期内，公司的主要在研项目包括 DGL5311TFC 沥青碎石同步封层车、DGL5163GLQ 沥青洒布车、DL2500 冷再生机等，其进展情况如下：

序号	项目名称	用途	进展情况	研发目标
2011 年度，在研新产品试制项目				
1	DGL9300TSJ750 沥青水泥砂浆半挂车	用于高速铁路建设工程中水泥乳化沥青砂浆的搅拌、灌注	样机已完成厂内调试任务，现受国内高铁政策影响，处于暂停状态	拓宽公司产品使用范围

2	DGL5311TFC 沥青碎石同步封层车(4200)	用于公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工；沥青、碎石特殊情况下的分别洒（撒）布	已进入正常销售阶段	完善沥青碎石同步封层车系列
3	DL2500 冷再生机	对旧沥青路面进行现场冷铣刨，破碎的同时，掺入一定数量的新集料、乳化沥青或泡沫沥青、水泥、石灰和水，连续完成材料添加、拌和、摊铺、整平等工序，一次性实现旧沥青路面的再生	已完成厂内调试，等待进行现场测试	满足沥青路面养护工程对施工设备节能环保的需要
4	SS6000 自行式碎石撒布机	公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工时实现对碎石的撒布	已完成方案设计，因公司研发项目的调整，现处于暂停状态	完善碎石撒布机系列
5	DGL5163GLQ 沥青洒布车	在同一台设备上实现沥青洒布和沥青灌缝的双重功能，对路面裂缝内灰尘进行清理或对路面裂缝进行修补	已完成用户确认，近期将交付用户使用	扩展洒布车使用范围
2011 年度立项新产品项目				
1	DGL5310TFC-T454 沥青碎石同步封层车(4500)	用于公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工；沥青、碎石特殊情况下的分别洒（撒）布	已经完成方案设计，目前正在进入详细设计阶段	完善沥青碎石同步封层车系列
2	1000L 拖式灌缝机	用于对路面裂缝进行处置，防止雨水、雪水进入裂缝损坏路面结构	完成图纸设计由于市场需求变化，现处于暂停状态	拓宽公司养护产品范围
3	DGL5310TFC-X124 超粘磨耗层稀浆封层车	主要用于高等级公路预防性养护施工—稀浆封层及微表处	已完成前期市场调研工作，正在进行总体方案设计	完善稀浆封层产品系列，扩大市场占有率
2011 年度，系列化产品设计项目				
1	DGL5251TFC 沥青碎石同步封层车(经济型 3800A)	用于公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工；沥青、碎石特殊情况下的分别洒（撒）布	已进入正常销售阶段	完善沥青碎石同步封层车系列
2	DGL5250TFC-T384 沥青碎石同步封层车(3800E)	用于公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工；沥青、碎石特殊情况下的分别洒（撒）布	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
3	DGL5310TFC-T424 沥青碎石同步封层车(4200A)	用于公路路面的封层、磨耗层、层铺法施工；沥青、碎石特殊情况下的分别洒（撒）布	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
4	DGL5161GLS 沥青洒布车	能够洒布改性沥青、热沥青、乳化沥青，满足公路透层、粘层、封层施工、养护及层铺法修建沥青路面的需要	已进入正常销售阶段	完善沥青洒布车

5	DGL5123GLQ-054 沥青洒布车	能够洒布改性沥青、热沥青、乳化沥青，满足公路透层、粘层、封层施工、养护及层铺法修建沥青路面的需要	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
6	DGL5160GLQ-084 沥青洒布车	能够洒布改性沥青、热沥青、乳化沥青，满足公路透层、粘层、封层施工、养护及层铺法修建沥青路面的需要	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
7	DGL5250GLQ-124 沥青洒布车	能够洒布改性沥青、热沥青、乳化沥青，满足公路透层、粘层、封层施工、养护及层铺法修建沥青路面的需要	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
8	DGL5310TFC-X104 稀浆封层车	主要用于高等级公路预防性养护施工—稀浆封层及微表处	已经完成了图纸设计，正在进行产品试制	产品国四升级及整体性能提升
9	GLR10 乳化沥青设备	对沥青流量、皂液流量采用流量计进行精确计量，实现对乳化沥青中沥青含量的精确控制	已进入正常销售阶段	完善乳化沥青设备系列

（八）报告期公司现金流量构成情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	同比增减
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	247,997,309.30	175,097,633.09	41.63%
经营活动现金流出小计	277,895,772.85	123,423,551.94	125.16%
经营活动产生的现金流量净额	-29,898,463.55	51,674,081.15	-157.86%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	71,226.25	1,300,000.00	-94.52%
投资活动现金流出小计	47,962,124.81	17,390,337.82	175.80%
投资活动产生的现金流量净额	-47,890,898.56	-16,090,337.82	197.64%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	33,211,068.84	496,538,743.49	-93.31%
筹资活动现金流出小计	39,891,164.98	69,134,195.31	-42.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,680,096.14	427,404,548.18	-101.56%
四、汇率变动对现金的影响	-60,861.22	-24,256.91	150.90%

五、现金及现金等价物净增加额	-84,530,319.47	462,964,034.60	-118.26%
加：期初现金及现金等价物余额	521,520,601.08	58,556,566.48	790.63%
六、期末现金及现金等价物余额	436,990,281.61	521,520,601.08	-16.21%

2011年度公司现金及现金等价物净增加额为-8,453.03万元，同比减少了118.26%，主要原因为：

1、2011年度公司经营活动产生的现金流量净额为-2,989.85万元，同比减少了157.86 %，其中因办理斯里兰卡二期公路升级改造项目履约保函、预付款保函及中国航空技术深圳有限公司质量保函累计质押定期存单5,415.08万元，因备货和支付到期承兑多支付2,031.48万元，因综合回款率降低导致经营活动现金流入减少1,248.47万元。

2、2011年度公司投资活动产生的现金流量净额同比减少了197.64%，主要是由于本年度公司继续加大总装基地的建设进度所增加的投入。

3、2011年度公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少了101.56%，主要是由于上年度公司股票发行产生了大量现金流入。

（九）公司子公司、参股公司情况

公司没有子公司，也未参股其它公司。

（十）公司控制的特殊目的主体情况

公司没有控制下的特殊目的主体。

二、对公司未来发展的展望

（一）公司所处行业的发展趋势

根据《交通运输“十二五”发展规划》，到“十二五”末，我国国家高速公路网将基本建成，届时，我国的公路建设总里程将达到 450 万公里，其中高速公路总里程将达到 10.8 万公里以上，从而基本完成国务院审议通过的国家高速公路网规划（通车 8 万公里）；二级及以上公路里程将达到 65 万公里，国省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程将达到 390 万公里，西部 80%建制村要通上沥青水泥路。此外，国家还将大力推动口岸公路建设，安排国防公路建设及红色旅游、危桥安保等路网改造转项项目。十二五期间，国家交通基本建设投资总规模约 6.2 万亿元，比十一五的 4.7 万亿元增加了约 32%。

在公路养护方面，十二五期间，国家将进一步加强公路养护管理，完善公路

养护管理法规体系，推进公路科学养护；进一步提高西部地区、老少边穷地区及新疆、西藏等特殊地区的公路建设投资标准，体现东、中、西差异化战略；另外，国家将在全国范围内开展公路养护示范工程推广活动，至 2015 年，建成一批路况质量好，养护技术水平高的公路养护示范工程，保持十二五期间公路养护管理的持续健康发展。同时，国家要求各地切实转变公路养护方式，积极在全国范围内推广普及冷再生等废旧路面材料的循环利用技术和施工工艺，逐步实现公路养护中废旧路面材料的 100%循环利用目标。在农村道路养护方面，到 2015 年，农村公路要做到有路必养，优良路率达到 40%以上，使农村公路养护质量出现历史性的提升。此外，根据我国公路养护维修的实际需求，国家将加大公路养护技术的研发力度，推动科技创新，通过开发、引进和吸收先进成熟的新工艺、新材料、新方法，积极推广和应用路面再生，预防性养护等经济环保的养护新技术。十二五规划中公路养护的主要指标为：高速公路优良路率大于等于 98%，公路预防养护比例大于等于 8%，普通国省干线公路优良路率大于等于 75%，预防性养护比例大于等于 5%。可见，“十二五”期间，中国公路建设仍处于重要战略机遇期，特别是未来公路养护市场的发展前景值得期待。

据中国之声《全国新闻联播》报道：十二五期间，我国公路养护管理资金需求规模年均将超过 3,000 亿元。交通部部长李盛霖表示，要通过多种渠道筹措资金，交通部将会同有关部委加强监督，确保交通专项资金及时足额拨付，防止挤占、挪用公路养护管理经费的行为，确保道路安全畅通。另据中国公路行业协会介绍，近几年我国高速公路年平均增长里程约为 4,000km，按照高等级公路建设的投资情况，以每年高速公路建设投资 4,000 亿元为基数，其中筑养路机械产品的年需求量将维持在 1,000 亿元以上，这一数字今后还将有所提高。再考虑到早期建设的高等级公路已陆续进入养护整修高峰期，筑养路机械产品的市场需求空间巨大。在国家“调结构”政策的驱动下，行业产品大型化、智能化、节能化的发展趋势日趋明显，因此，公司所处行业的市场发展前景依然广阔。

（二）公司的行业地位

在路面机械产业集中度不断提升的大背景下，公司由于在智能化方面具有先发优势，一直在行业内保持着供货能力强、产品可靠性高、技术领先的优势，是行业内竞争力最强的企业之一，占有智能化高端市场较高的份额；公司可根据沥

青路面施工与养护的具体需要为用户提供最优的施工工艺和配套解决方案。

（三）公司未来发展的风险因素分析及对策

1、部分关键零部件的采购风险

多年来，公司设备配置的液压泵、液压马达、液压集成阀等部分关键零部件需要向国外厂商采购。虽然上述部件大部分处于买方市场，供应价格较为稳定，但如果个别关键部件不能按期到货，将影响公司的生产进度。公司在超前储备的基础上进一步加强了计划管理，并已启用备用系统方案，努力确保关键零部件的按期供应。

2、产能扩张后面临的销售风险

目前，公司筑路机械设备总装基地焊接车间已经投产，后续车间也将陆续建成，公司的生产能力将大幅度提高。虽然公司产能的迅速扩张是建立在审慎的可行性研究分析之上的，新增产能的产品与公司现有产品高度相关，可实现市场、品牌、服务等资源共享，且技术成熟，成本较低。但如果总装基地达产后，国内外经济形势或市场竞争环境发生重大变化，公司将存在因产能扩张而导致的市场销售风险。

对此，公司采取了以下措施：

（1）不断扩大和完善营销服务网络，扩充销售队伍；

（2）探索以工程承包带动设备销售的业务模式；

（3）加大对营销人员的激励和培训力度；

（4）尝试以租代买、融资租赁等更加灵活、积极的销售方式；

（5）利用生产工位的通用性，研发出更多型号、更多规格的系列产品，根据市场情况制定不同产品的生产计划，既可以充分利用产能，又可以保持公司产品灵活性。

3、季节性风险

公路施工过程受天气变化等自然条件影响较大，冬季由于天气寒冷，施工受限，一般每年11月至次年3月为公路施工的淡季，国内市场对相关设备的需求减少；从4月到9月，由于天气转暖，国内大部分地区公路施工进入旺季，市场需求增加，因此公司产品的销售表现出一定的季节性特征。受此影响，在一个完整的会计年度内，公司的财务状况和经营成果往往表现出一定的随季节波动的特征，

一般每年年初和年末的收入和利润要低于年中的指标，公司经营业绩面临季节性波动的风险。

公司将继续根据业务规律的变化适时调整生产计划，淡季时做好库存储备，并加大人员培训力度。同时，公司将通过建立和扩大海外营销服务网络，促进海外市场的产品销售，不断降低这一季节性因素的影响。

4、公司海外市场扩张带来的管理风险

报告期内，公司承接了斯里兰卡二期公路升级改造项目。由于该项目属公司首次承担的海外公路工程总承包业务，公司在专业团队和项目经验等方面均有待提高，海外工程项目存在一定的管理风险。

对此，公司已大力引进了具有丰富海外施工、管理经验的专业技术人员，并加大了对现有管理和项目人员的培训力度；同时，公司与具有丰富施工经验和雄厚实力的施工企业进行了紧密合作，可以确保工程项目的顺利进行。

5、人才储备与流失的风险

随着募投项目的逐步建成，公司对各类人才的需求将不断扩大，由于人才的引进、培养、储备需有一定的过程，如果在募投项目建成后，公司的管理、技术和销售等各方面人才不能及时补充，将有可能影响公司销售目标及经营计划的完成。

此外，随着行业竞争的不断加剧，对公司团队的稳定性也带来一定的压力。对此，公司在不断完善相关激励制度的同时，也在加快企业文化建设步伐，营造和谐团队氛围、塑造积极向上的文化氛围，采用人本化管理等手段改善员工的工作条件和环境，以降低人员流失风险。

6、行业竞争加剧的风险

近年来，行业中低端乃至仿冒产品逐渐出现，市场低价竞争有加剧的态势，公司将会面临一定的行业竞争风险。对此，公司将通过不断推出新产品及完善已有产品系列、加大市场宣传、扩大产品销售渠道、提升服务质量、采取依法维护知识产权等多方面措施，努力避免恶性竞争的风险。

（四）公司未来发展机遇及战略

1、发展机遇

我国正在向汽车社会高速迈进，群众出行需求总量迅速增加，需求质量不断

提高，需求结构更加复杂，对公路建设及养护提出了更多、更高的要求。从《交通运输“十二五”发展规划》来看，国家将重点建设国家高速公路，实施国道、省道改造，继续推进农村公路建设，加快国家公路运输枢纽建设，加快边防公路、口岸公路等专项建设。预计“十二五”公路建设投资总规模将比 “十一五”增加45%左右。

另据《国家中长期科技发展规划》、《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》等国家政策，装备制造业在突出“自主创新”原则的基础上，确立了“发展一大批具有自主知识产权的装备制造企业集团，满足工业、能源、交通、国防等方面需要”的发展目标。在此基础上，相关部委颁布的一系列政策和实施细则，对我国装备制造业在提高国内市场占有率、培育大型优势企业、技术进步和财税政策方面均给予了大力扶持。

此外，随着我国经济持续快速发展以及国家工业化进程的不断推进，路面机械行业大力开展结构调整、产业升级、节能降耗、环境保护和整合重组，市场对公路施工和养护基础设备的需求必然持续增长。

从价格角度来看，由于我国产品相对欧美国家仍然保持着较大的成本优势，公司的产品性价比优势将进一步强化在国际市场上的竞争力。

从市场角度看，随着发展中国家经济的快速增长，公路建设、修复及养护投资规模必将不断增长。而在国内，我国已建成的大量沥青和水泥路面很大一部分已处于超负荷与超期服务状态，维修养护的高峰期即将到来。

因此，十二五期间，公司仍然面临着巨大的市场机会和难得的发展机遇，公司产品的节能环保和智能化等特点仍将继续受到市场的青睐。

2、公司未来发展战略及经营计划

公司确定的发展战略是：致力于研发和制造世界领先水平的高端智能化筑养路机械设备，聚焦核心技术、核心产品和核心业务，不断向着世界一流的公路建设设备营运商的目标努力奋进；在为全球用户提供系统的沥青路面工艺技术及设备解决方案的基础上，大力拓展国内外公路工程施工业务。

2012 年，公司在继续实施《招股说明书》披露的技术开发与创新计划、产品完善计划、市场与业务开拓计划及人员培训与扩充计划的同时，将重点抓好以下几方面工作：

（1）加快募投项目的实施进度，力争“总装基地”中电气液压车间及综合

车间在 2012 年全部建成投产，宿舍、食堂开工建设，办公楼完成设计、审批工作；“营销网络”在完善原有的 6 个国内办事处和斯里兰卡海外办事处的基础上，拟新建 4 个国内办事处。同时，公司将持续加强募集资金的管理，继续严格按照《公司募集资金管理和使用办法》的要求，谨慎并有效地使用募集资金。

（2）探索通过创新性服务来提高市场竞争力的途径，努力实现金融服务和商品贸易服务的有机结合，通过国内外工程总承包等方式延伸产业链，不断提高市场占有率。

（3）在加大研发投入的同时，继续探索以合资、合作、收购等多种方式，审慎寻求通过与第三方合作等方式获得技术水平及公司规模的跨越式发展。

（4）做好产品宣传工作，公司将通过参加 2012 上海宝马展等活动，开展形式多样、有针对性的宣传推广活动，不断加大营销力度；另外，努力发挥市场销售部门在公司整体工作中的导向作用，为公司新产品的开发及现有产品的更新升级提供决策依据。

（5）继续实施公司信息化管理平台建设项目，年内完成项目全部建设任务，并投入正常使用。

（6）组织开展好“标准化良好行为企业”的创建工作

为了更好的组织、实施企业现代化生产，提高公司产品技术开发、技术改造及市场竞争的优势，实现科学管理、规范运作，通过公司全体员工共同努力，2011 年，公司被列为陕西省“标准化良好行为企业”创建单位。2012 年，公司将正式开展标准化良好行为企业的相关工作，逐步树立与市场经济相适应的企业标准化观念，运用标准化原理与手段，促进企业进步，以提高产品质量和工作效率，降低消耗作为企业标准化工作的长期任务。

（7）继续做好投资者关系管理工作

公司将根据《投资者关系管理办法》、《投资者来访接待管理制度》的相关要求，通过多种方式一如既往地与投资者进行积极的互动交流，持续做好投资者接待及相关文件报备等工作，进一步加强网络信息平台建设及媒体合作等多方面的工作，保障投资者能够平等地获取公司经营管理、未来发展等信息，构建公司与投资者顺畅的互动关系，树立公司在资本市场的良好形象。

（8）积极组织实施斯里兰卡工程项目

2012年，斯里兰卡工程项目正式开工后，公司将组织相关部门和得力人员督导分包方按要求进行施工，确保该项目进展顺利，并为后续项目积累切实的管理经验。

（9）新建沥青材料试验室

在公司总部设立能够进行沥青、骨料、沥青混合料等多项实验的筑路材料综合试验室，深入开展路面施工材料、施工工艺及养护方法的研究与分析，以便科学地指导工程施工，有效地控制工程质量。

3、公司未来发展战略所需的资金需求及使用计划

公司的资金需求主要来自于生产经营和募投项目，公司的募集资金和自有资金完全可以满足2012年的资金需求。为实现2012年度经营目标，公司将合理使用募集资金，并充分发挥自有资金的作用，以实现股东价值的最大化。

三、报告期内公司投资情况

（一） 报告期内募集资金使用情况

1、募集资金存储、管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》和《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等相关法律法规和中国证券监督管理委员会有关规范性文件，结合公司实际情况，公司制订了《募集资金管理和使用办法》，并对募集资金实行专户存储。

2010年8月26日，公司及保荐机构浙商证券分别与中国银行西安市高新技术开发区支行、招商银行股份有限公司西安高新技术开发区支行、西安市商业银行高新路支行签订了《募集资金三方监管协议》，共同对募集资金的存储和使用进行监管。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金在银行专户存储情况如下：

单位：人民币（元）

户 名	开户行	账户类型	账号	余 额
西安达刚路面机械股份有限公司	中国银行西安市高新技术开发区支行	专用	102012640058	2,657,355.64
西安达刚路面机械股份有限公司	西安银行股份有限公司高新路支行	专用	491011580000174201	138,810,700.40

	（原西安市商业银行高新路支行）			
西安达刚路面机械股份有限公司	招商银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	专用	129904243410205	19,863,363.81
合 计				**161,331,419.85**

截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金在银行募集资金专户存单存储情况明细如下：

单位：人民币（元）

户 名	开户行	期限	存单号	余 额	结 转 方式
西安达刚路面机械股份有限公司	中国银行西安市高新技术开发区支行	一年期	0000102413321795	15,337,500.00	自动转存
西安达刚路面机械股份有限公司	中国银行西安市高新技术开发区支行	三个月	0000102413321795	10,149,302.19	自动转存
西安达刚路面机械股份有限公司	招商银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	一年期	12990424348000089	102,250,000.00	自动转存
西安达刚路面机械股份有限公司	招商银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	三个月	12990424348000181	20,298,604.38	自动转存
西安达刚路面机械股份有限公司	招商银行股份有限公司西安高新技术开发区支行	三个月	12990424348000195	30,447,906.56	自动转存
合 计				**178,483,313.13**	

2、募集资金的实际使用情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司已累计使用募集资金 8,294.30 万元，其中用于达刚筑路机械设备总装基地及研发中心建设项目 7,138.47 万元，达刚营销服务网络建设项目 1,155.83 万元。

截至2011年12月31日，公司募集资金账户余额为33,981.47万元，其中活期存款账户余额为16,133.14万元，定期存单为17,848.33万元。

3、募投项目进展情况

报告期内，达刚筑路机械设备总装基地及研发中心建设项目已完成焊接车间及辅楼的建设工程，公司生产体系已全部搬迁至达刚筑路机械设备总装基地。目前综合车间及电气、液压装配车间基本框架已建成，预计将在2012年年底前完工并投入使用。

报告期内，达刚营销服务网络建设项目已完成北京、沈阳、乌鲁木齐、昆明、石家庄、南昌等6个国内办事处及斯里兰卡1个海外办事处的设立工作。

4、报告期内募集资金使用情况对照表

募集资金使用情况对照表

2011年度

单位：人民币万元

募集资金总额			45,374.39			本年度投入募集资金总额	5,196.56			
报告期内变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额	8,294.30			
累计变更用途的募集资金总额			0.00							
累计变更用途的募集资金总额比例			0.00							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度（%）(3)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
达刚筑路机械设备总装基地及研发中心建设项目	否	23,966.00	23,966.00	4,192.70	7,138.47	29.79	2013 年 12 月 31 日	处于建设期	不适用	否
达刚营销服务网络建设项目	否	3,892.00	3,892.00	1,003.86	1,155.83	29.70	2013 年 12 月 31 日	处于建设期	不适用	否
承诺投资项目小计		27,858.00	27,858.00	5,196.56	8,294.30					
超募资金投向										
补充流动资金		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	100.00				
超募资金投向小计		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	100.00				
合计		31,858.00	31,858.00	9,196.56	12,294.30					
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	1、达刚筑路机械设备总装基地及研发中心建设项目：由于电气液压车间和综合车间在施工前要进行总平面图审批、施工图设计文件审查备案、建设项目工程报建等一系列审批、审查及备案程序，过程十分复杂，致使公司于 2011 年 8 月方取得规划许可证。在此之后，公司便积极开展上述两个车间的基础建设施工工作。但在车间地基大面积开挖后，又遭遇到西安持续多雨的天气，造成施工现场泥泞，施工设备无法进入现场正常施工，导致两个车间施工进展缓慢。 2、达刚营销服务网络建设项目：由于受国家对于国内部分地区公路建设投资放缓的影响，为确保公司募集资金使用的安全、有效，公司暂时减少了部分国内办事处人员及物资配备的数量；在国外办事处投入方面，公司在完成斯里兰卡办事处的设立工作后，考虑到国家与国外一些地区政策因素的影响以及公司在该地区的业务进展情况，公司在国外其它地区办事处的设立工作也延后进行。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	项目可行性未发生重大变化									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司 2011 年度不存在超募资金使用情况。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	募集资金投资项目实施地点未变更									
募集资金投资项目实施方式调整情况	募集资金投资项目实施方式未调整									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	2010 年 9 月 17 日，公司第一届董事会第十五次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金 1,912.77 万元。立信会计师事务所有限公司出具了《关于西安达刚路面机械股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目的鉴证报告》（信会师报字(2010)第 80832 号）进行鉴证。该置换已于 2010 年实施完毕。2011 年未发生此种置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2011 年 10 月 24 日，公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 4,000 万元用于暂时补充流动资金。使用期限自第二届董事会第十次会议批准之日起不超过 6 个月，到期将归还至募集资金专户。截至 2011 年 12 月 31 日，超募资金补充流动资金未到期。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2011 年 12 月 31 日，公司募集资金账户余额为 33,981.47 万元，其中活期存款账户余额为 16,133.14 万元，定期存单为 17,848.33 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

5、超募资金使用情况

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》及《创业板信息披露业务备忘录第1号—超募资金使用》等相关法律、法规和规范性文件的规定，经第二届董事会第十次会议审议通过，公司使用4,000万元超募资金暂时补充流动资金，使用期限自第二届董事会第十次会议审议通过之日起不超过六个月。其余超募资金仍存放于募集资金专户。

（二）报告期内非募集资金投资的重大项目情况

报告期内公司没有“非募集资金投资的重大项目”。

（三）报告期内持有其他上市公司、拟上市公司及非上市金融企业股权情况

报告期内，公司不存在“持有其他上市公司、拟上市公司及非上市金融企业股权”的情况。

（四）报告期内买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，公司不存在“买卖其他上市公司股份”的情况。

（五）报告期内持有以公允价值计量的金融资产情况

报告期内，公司不存在“持有以公允价值计量的金融资产”的情况。

（六）报告期内公司投资理财的情况

报告期内，公司不存在“投资理财”的情况。

四、公司期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债。

公司无“期末发行在外的可转换为股份的各种金融工具、以公允价值计量的负债”。

五、利润分配及资本公积转增股本预案

（一）2011年度公司利润分配或资本公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司2011年度实现净利润为人民币65,623,547.69元，按照利润的10%提取法定盈余公积金6,562,354.77元后，加上2011年初未分配利润102,585,538.70元，截至2011年12月31日止，可供投资者分配的利润为148,576,731.62元。

公司拟以2011年12月31日公司总股本117,630,000股为基数，按每10股派发现金红利2元（含税），共分配现金股利23,526,000.00元（含税），剩余未分配利

润结转至以后年度。同时，拟以2011年12月31日公司总股本117,630,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股,合计转增股本94,104,000股，转增后股本增至211,734,000股。

（二）公司近三年股利分配情况

2008年度，经公司2008年年度股东大会审议通过了《公司2008年度财务报告及利润分配方案》，以2008年12月31日公司总股本49,000,000 股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利人民币2.6元（含税），共计12,740,000.00元,剩余未分配利润结转至下一年度。

2009年度，经公司2009年第二次临时股东大会审议通过了《公司2009年上半年度利润分配预案》，以2009年6月30日公司总股本49,000,000 股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.50元（含税），合计派发红利人民币12,250,000.00元。

2010年度，经公司2010年年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，以2010年12月31日公司总股本6,535万股为基数，按每10股派发现金红利2元（含税），共分配现金股利13,070,000.00元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。同时，以2010年12月31日公司总股本6,535万股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增8股,合计转增股本5,228万股，转增后股本增至11,763万股。

前三年现金分红情况：

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度归属于上市公司股东的净利润	占归属于上市公司股东净利润的比率	年度可分配利润
2008年度	1,274.00	3,946.81	32.28%	3,895.11
2009年度	1,225.00	4,614.38	26.55%	5,549.05
2010年度	1,307.00	5,232.78	24.98%	10,258.55
前三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例				82.78%

（三）发行上市后公司股利分配政策

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。

在公司的盈利年度，根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者

的合理回报等情况，在累计可分配利润范围内制定当年的利润分配方案。公司的利润分配政策保持连续性和稳定性。在保证公司正常生产经营和长期发展的前提下，公司可以以现金、股票以及现金与股票相结合三种方式分配股利。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司可以进行中期现金分红。

年度公司盈利但董事会未做出现金利润分配预案的，公司应当在定期报告中根据中国证监会和证券交易所的有关规定作出相关说明；独立董事应当对此发表独立意见。

六、内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

为进一步规范公司内幕信息管理行为，加强内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正原则，经第一届董事会第十五次会议审议通过，公司制订了《内幕信息知情人登记制度》，并严格按照《内幕信息知情人登记制度》的规定在制作年报、半年报、季报等定期报告及签订重大合同等重大事项时，做好内幕信息在流转、审批过程中的内幕信息知情人登记和报备工作，并由专人将历次《内幕信息知情人登记表》进行妥善保管。

按照中国证监会陕西监管局下发的《关于新近上市及新进入陕西辖区上市公司做好内幕信息管理工作的函》、《关于进一步完善内幕信息管理工作的通知》（陕证监函【2011】299 号）等文件的要求，公司对内幕信息知情人进行严格管理，及时向公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员发送关于禁止在内幕信息知悉之日至披露期间买卖本公司股票或泄露内幕信息的提醒函，并在该信息披露后及时将内幕信息知情人登记表上报陕西监管局或深圳证券交易所。

根据中国证监会陕西监管局下发的《关于建立健全上市公司内幕信息知情人登记管理制度的通知》（陕证监发【2011】96 号）的要求，同时参照证监会发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30 号）文件，及时对《公司内幕信息知情人登记制度》进行了梳理及完善，并经公司第二届董事会第十一次会议审议通过后进行了公告。

报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的未公开信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未收到监管部门查处或要求整改的通知。

七、公司接待调研及采访情况

公司非常重视投资者关系管理工作，通过电话、传真、邮件、现场接待等多种方式积极地与投资者进行互动交流。

1、报告期内，公司接待调研及采访活动情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 1 月 7 日	公司会议室	实地调研	1 名机构研究员及 1 名基金公司研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、公司财务状况、募投项目进展等
2011 年 1 月 13 日	公司会议室	实地调研	1 名机构研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景等
2011 年 1 月 14 日	公司会议室	实地调研	5 名机构研究员、3 名投资公司研究员、1 名基金公司研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景等
2011 年 1 月 21 日	公司会议室	实地调研	2 名机构研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景等
2011 年 4 月 15 日	公司会议室	实地调研	2 名机构研究员、1 名投资公司研究员、1 名基金公司研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、公司高管待遇、募投项目进展等
2011 年 5 月 12 日	公司会议室	实地调研	2 名机构研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、募投项目进展等
2011 年 5 月 13 日	公司会议室	实地调研	1 名机构研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、募投项目进展等
2011 年 5 月 19 日	公司会议室	实地调研	2 名机构研究员、1 名投资公司研究员、2 名基金公司研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司财务状况、募投项目进展等
2011 年 6 月 16 日	公司会议室	实地调研	1 名机构研究员、3 名投资公司研究员、1 名基金公司研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司财务状况等
2011 年 6 月 24 日	公司会议室	实地调研	1 名基金公司研究员	公司及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等
2011 年 7 月 12 日	上海裕景大酒店	投资者见面会	5 名基金公司研究员、1 名机构研究员、3 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等

2011 年 7 月 20 日	公司会议室	实地调研	1 名基金公司研究员、2 名机构研究员、2 名个人投资者、2 家媒体	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等
2011 年 9 月 1 日	公司会议室	实地调研	3 名机构研究员	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等
2011 年 9 月 20 日	公司会议室	实地调研	3 名基金公司研究员、7 名机构研究员、1 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等
2011 年 11 月 7 日	公司会议室	实地调研	8 名基金公司研究员、7 名机构研究员、1 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司财务状况、公司募投项目进展等
2011 年 11 月 23 日	公司会议室	实地调研	4 名基金公司研究员、2 名机构研究员、1 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等
2011 年 12 月 13 日	公司会议室	实地调研	2 名机构研究员、2 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司财务状况、公司募投项目进展等
2011 年 12 月 21 日	公司会议室	实地调研	4 名机构研究员、1 名投资公司研究	公司业务及核心竞争力、未来发展前景、斯里兰卡项目情况、公司募投项目进展等

2、举办2010年年度报告网上说明会

公司于2011年4月28日在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行了2010年年度报告网上说明会，公司总经理、副总经理、财务总监、独立董事、董事会秘书及保荐代表人出席了本次说明会，就公司经营状况、竞争优势、发展战略、客户群体及可持续发展等问题与投资者进行了深入的交流。

第四节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无“重大诉讼及仲裁事项”。

二、破产相关事项

报告期内，公司无“破产相关事项”。

三、收购及出售资产、企业合并事项

报告期内，公司无重大收购及出售资产、企业合并事项。

四、股权激励计划事项

报告期内，公司未出台股权激励计划。

五、 重大关联交易事项

报告期内，公司未发生“重大关联交易事项”。

六、重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

（二）报告期内，公司无对外担保合同。

（三）报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项。

（四）报告期内，公司与斯里兰卡国家公路局签订了总金额为14,354,000,000.00斯里兰卡卢比（折合130,757,654.71美元）的斯里兰卡二期公路升级改造项目（《RDA/RNIP/PRP2/PACKAGE-C/C7,C13 & C15》）合同，此合同公司于2011年6月29日进行了相关公告，目前该合同处于履行阶段。

报告期内，公司与中国上海外经（集团）有限公司签订了《厄立特里亚机械设备采购合同》，合同总金额为1,768万元人民币，该合同已履行完毕。

报告期内，公司与中国航空技术深圳有限公司签订了《工程机械采购合同》合同总金额为9,177.79万元人民币，该合同已履行完毕。

报告期内，公司与中交第二公路工程局有限责任公司就斯里兰卡二期公路升级改造项目部分标段签订了《斯里兰卡CDB二期道路项目分包合同》，合同总金额为8,612万美元，目前该合同处于履行阶段。

七、承诺事项及履行情况

（一）公司全体限售股股东关于股份限售安排和自愿锁定股份的承诺

公司控股股东、实际控制人孙建西女士和李太杰先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司自然人股东李飞宇承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东深圳市达晨财信创业投资管理有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东深圳市晓扬科技投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司股份，也不由公司回购该部分股份。

担任公司董事职务的股东薛玫、韦尔奇、秦志强，担任公司监事职务的股东杨亚平、皇甫建红，担任公司高级管理人员的股东黄铜生及原担任公司董事、高管的股东李军承诺：自公司首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司公开发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。上述承诺期满后，其在本公司任职期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的百分之二十五，且在离职后六个月内，不转让其直接和间接持有的公司股份。其若在首次公开发行股票上市之日起六个月内（含第六个月）申报离职，将自申报离职之日起十八个月（含第十八个月）内不转让其直接持有的公司股份；其若在首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月（含第七个月、第十二个月）之间申报离职，将自申报离职之日起十二个月（含第十二个月）内不转让其直接持有的公司股份。

自然人股东郭文渡、田英侠、尚阳生、张红光承诺：自公司股票上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的本公司公开发行前已发行的股份，也不由公司回收该部分股份。上述承诺期满后，其在本公司任职期间每年转让的股份不超过其直接和间接持有公司股份总数的百分之二十五，且在离职后六个月内，不转让其直接和间接持有的公司股份。

其他自然人股东分别承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者

委托他人管理其直接和间接持有的本公司公开发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

报告期内，公司全体限售股股东严格履行了上述承诺。

（二）公司实际控制人及持有 5%以上股份的股东关于避免同业竞争的承诺

为避免公司未来可能出现同业竞争情况，公司实际控制人及持有 5%以上股份的股东于 2009 年 11 月 12 日出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺：1、截至本承诺书出具之日起，本人（本公司）未直接或间接投资于任何与公司存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未自己或为他人经营与公司相同或类似的业务；2、自承诺书出具之日起，本人（本公司）将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内或境外任何地区直接或间接地从事与公司主营业务构成或可能构成竞争的业务；不以任何方式从事或参与生产任何与公司产品相同、相似或可以取代本公司产品的业务或活动，如从第三方获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司；3、如违反本承诺书，本人（本公司）将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给公司或除本公司以外的其他股东造成的直接或间接的经济损失，索赔责任及额外的费用支出。

报告期内，公司实际控制人及持有 5%以上股份的股东严格履行了上述承诺。

（三）公司控股股东及实际控制人关于社保和公积金的承诺

对因有关政府部门或司法机关认定需补缴社保和公积金的风险，公司实际控制人承诺：若公司因有关政府部门或司法机关认定需补缴社会保险费（包括养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险、生育保险）和住房公积金，或因社会保险费和住房公积金事宜受到处罚，或被任何相关方以任何方式提出有关社会保险费和住房公积金的合法权利要求，本人将无条件全额承担经有关政府部门或司法机关认定的需由公司补缴的全部社会保险费和住房公积金、罚款或赔偿款项，全额承担被任何相关方以任何方式要求的社会保险费和住房公积金或赔偿款项，以及因上述事项而产生的由公司支付的或应由公司支付的所有相关费用。

报告期内，公司控股股东及实际控制人严格履行了上述承诺。

（四）作为股东的董事、监事、高级管理人员竞业禁止的承诺

作为股东的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《保密协议》，承诺其在公司工作期间、与公司解除劳动合同关系后三年内，不得以任何形式协助他人提供相同或相似的产品或服务，不得到生产同类产品或经营同类业务的其他用人单位任职，不得披露本公司业务（技术、销售）信息，不得自己生产与原单位有竞争关系的同类产品或经营同类业务。

报告期内，作为股东的董事、监事、高级管理人员严格履行了上述承诺。

（五）公司关于为全体员工缴纳社会保险的承诺

2010 年 4 月 16 日，公司出具了关于足额为所有员工缴纳各项社会保险的《承诺函》，承诺：自 2010 年 5 月 1 日起，本公司将严格按照国家有关员工社会保障的法律法规规定，足额为所有员工缴纳各项社会保险。

报告期内，公司严格履行了上述承诺。

八、 聘任会计师事务所情况

截止本报告期末，立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）已连续4年为公司提供审计服务工作。由于立信在公司2010年度审计工作中遵照独立执业准则履行职责，客观公正的完成了公司审计工作。经公司2011年4月20日召开的2010年年度股东大会审议通过，续聘立信会计师事务有限公司为公司2011年度财务审计机构，聘期一年。

2011年度，公司共支付财务审计费用38万元。

九、受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人未受到监管部门处罚、通报批评及公开谴责。

十、其它重大事件

报告期内，公司与斯里兰卡国家公路局签订的斯里兰卡二期公路升级改造项目（《RDA/RNIP/PRP2/PACKAGE-C/C7,C13 & C15》）合同，已于2011年6月29日刊登在证监会指定信息披露网站（http://www.cninfo.com.cn）。除此外，公司未发生《证券法》第六十七条、《上市公司信息披露管理办法》第三十条所列示以及公司董事会判断的其它重大事件。

十一、报告期内重大信息公告索引

序号	日期	公告编号	内容	披露媒体

1	2011-1-24	2011-01	达刚路机：第二届董事会第一次会议决议公告	《巨潮资讯网》
2	2011-1-24	2011-02	达刚路机：第二届监事会第一次会议决议公告	《巨潮资讯网》
3	2011-2-23	2011-03	达刚路机：2010年年度业绩快报	《巨潮资讯网》
4	2011-3-1	2011-04	达刚路机：关于超募资金使用相关事项的公告	《巨潮资讯网》
5	2011-3-1	2011-05	达刚路机：第二届董事会第二次会议决议公告	《巨潮资讯网》
6	2011-3-25	2011-06	达刚路机：2010年度利润分配及资本公积金转增股本提案的公告	《巨潮资讯网》
7	2011-3-31	2011-07	达刚路机：第二届董事会第三次会议决议公告	《巨潮资讯网》
8	2011-3-31	2011-08	达刚路机：第二届监事会第二次会议决议公告	《巨潮资讯网》
9	2011-3-31	2011-09	达刚路机：关于调整募集资金使用计划的公告	《巨潮资讯网》
10	2011-3-31	2011-10	达刚路机：关于召开2010年年度股东大会的公告	《巨潮资讯网》
11	2011-3-31	2011-11	达刚路机：2010年年度报告摘要	《巨潮资讯网》
12	2011-4-6	2011-12	达刚路机：2010年年度报告补充及相关事项更正公告	《巨潮资讯网》
13	2011-4-21	2011-13	达刚路机：2010年年度股东大会决议公告	《巨潮资讯网》
14	2011-4-25	2011-14	达刚路机：关于举行2010年年度报告网上说明会的公告	《巨潮资讯网》
15	2011-4-27	2011-15	达刚路机：第二届董事会第四次会议决议公告	《巨潮资讯网》
16	2011-4-27	2011-16	达刚路机：第二届监事会第三次会议决议公告	《巨潮资讯网》
17	2011-4-27	2011-17	达刚路机：2011年第一季度报告正文	《巨潮资讯网》
18	2011-4-26	2011-18	达刚路机：关于参与斯里兰卡二期公路升级改造项目竞标的公告	《巨潮资讯网》
19	2011-5-3	2011-19	达刚路机：第二届董事会第五次会议决议公告	《巨潮资讯网》
20	2011-5-3	2011-20	达刚路机：关于召开2011年第一次临时股东大会的公告	《巨潮资讯网》
21	2011-5-3	2011-21	达刚路机：2010年度权益分派方案实施的公告	《巨潮资讯网》
22	2011-5-21	2011-22	达刚路机：2011年第一次临时股东大会会议决议的公告	《巨潮资讯网》

23	2011-5-30	2011-23	达刚路机：第二届董事会第六次会议决议公告	《巨潮资讯网》
24	2011-6-9	2011-24	达刚路机：关于总经理辞职的公告	《巨潮资讯网》
25	2011-6-9	2011-25	达刚路机：第二届董事会第七次会议决议公告	《巨潮资讯网》
26	2011-6-29	2011-26	达刚路机：关于签订斯里兰卡二期公路升级改造项目合同的公告	《巨潮资讯网》
27	2011-7-1	2011-27	达刚路机：第二届董事会第八次会议决议公告	《巨潮资讯网》
28	2011-7-1	2011-28	达刚路机：关于召开2011年第二次临时股东大会的公告	《巨潮资讯网》
29	2011-7-5	2011-29	达刚路机：关于完成工商变更登记的公告	《巨潮资讯网》
30	2011-7-14	2011-30	达刚路机：关于股东股权质押的公告	《巨潮资讯网》
31	2011-7-19	2011-31	达刚路机：2011年第二次临时股东大会会议决议的公告	《巨潮资讯网》
32	2011-7-26	2011-32	达刚路机：关于完成工商变更登记的公告	《巨潮资讯网》
33	2011-8-10	2011-33	达刚路机：首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	《巨潮资讯网》
34	2011-8-23	20111-34	达刚路机：关于签订重大合同的公告	《巨潮资讯网》
35	2011-8-25	2011-35	达刚路机：2011年半年度报告摘要	《巨潮资讯网》
36	2011-9-1	2011-36	达刚路机：关于斯里兰卡二期公路升级改造项目进展的公告	《巨潮资讯网》
37	2011-10-26	2011-37	达刚路机：第二届董事会第十次会议决议公告	《巨潮资讯网》
38	2011-10-2	2011-38	达刚路机：第二届监事会第五次会议决议的公告	《巨潮资讯网》
39	2011-10-2	2011-39	达刚路机：2011年第三季度报告正文	《巨潮资讯网》
40	2011-10-2	2011-40	达刚路机：关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的公告	《巨潮资讯网》
41	2011-11-30	2011-41	达刚路机：第二届董事会第十一次会议决议公告	《巨潮资讯网》

第五节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

（一）股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	49,000,000	74.98%			39,200,000	-5,729,016	33,470,984	82,470,984	70.11%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	49,000,000	74.98%			39,200,000	-6,336,508	32,863,492	81,863,492	69.59%
其中：境内非国有法人持股	7,221,052	11.05%			5,776,842	-4,177,894	1,598,948	8,820,000	7.50%
境内自然人持股	41,778,948	63.93%			33,423,158	-2,158,614	31,264,544	73,043,492	62.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份						607,492	607,492	607,492	0.52%
二、无限售条件股份	16,350,000	25.02%			13,080,000	5,729,016	18,809,016	35,159,016	29.89%
1、人民币普通股	16,350,000	25.02%			13,080,000	5,729,016	18,809,016	35,159,016	29.89%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	65,350,000	100.00%			52,280,000	0	52,280,000	11,7630,000	100%

（二）限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
孙建西	22,959,474	0	18,367,579	41,327,053	IPO 前发行限售	2013.8.12
李太杰	16,107,750	0	12,886,200	28,993,950	IPO 前发行限售	2013.8.12
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	4,900,000	0	3,920,000	8,820,000	IPO 前发行限售	2013.8.12
深圳市晓扬科技投资有限公司	2,321,052	4,177,894	1,856,842	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
李飞宇	1,225,000	0	980,000	2,205,000	IPO 前发行限售	2013.8.12

韦尔奇	100,000	45,000	80,000	135,000	高管锁定	2012.1.1
薛玫	100,000	45,000	80,000	135,000	高管锁定	2012.1.1
杨亚平	99,999	45,000	79,999	134,998	高管锁定	2012.1.1
张红光	99,999	45,000	79,999	134,998	IPO 前发行限售	2012.1.1
李军	99,998	0	79,999	179,997	IPO 前发行限售	2012.6.10
李宏年	49,999	89,998	39,999	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
宫永杰	49,999	89,998	39,999	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
黄铜生	49,999	22,500	39,999	67,498	高管锁定	2012.1.1
田英侠	49,999	22,500	39,999	67,498	IPO 前发行限售	2012.1.1
皇甫建红	49,999	22,500	39,999	67,498	高管锁定	2012.1.1
郭文渡	49,999	22,500	39,999	67,498	IPO 前发行限售	2012.1.1
秦志强	49,999	22,500	39,999	67,498	高管锁定	2012.1.1
尚阳生	49,999	22,500	39,999	67,498	IPO 前发行限售	2012.1.1
朱红艳	46,248	83,246	36,998	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
金宁	30,003	54,005	24,002	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
郝水林	30,003	54,005	24,002	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
李永刚	30,003	54,006	24,003	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
王玫刚	30,003	54,006	24,003	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
杨小刚	30,003	54,005	24,002	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
卫应利	30,003	54,005	24,002	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
张永生	30,003	54,006	24,003	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
张存公	30,003	54,005	24,002	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
霍兴旺	30,003	54,006	24,003	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
王明辉	30,003	54,006	24,003	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
李健	25,499	45,898	20,399	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
周毅	23,991	43,184	19,193	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
张新强	20,995	37,791	16,796	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
张晓燕	20,995	37,791	16,796	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
薛向宇	20,994	37,789	16,795	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
石剑	20,994	37,789	16,795	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
贺明刚	19,996	35,993	15,997	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
马西峰	19,996	35,993	15,997	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
李子健	19,996	35,993	15,997	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
张燕	19,506	35,111	15,605	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
徐红平	15,001	27,002	12,001	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
王瑞	12,495	22,491	9,996	0	IPO 前发行限售	2011.8.12
合计	49,000,000	5,729,016	39,200,000	82,470,984	—	—

注：1、担任公司董事职务的股东薛玫、韦尔奇、秦志强和担任公司监事职务的股东杨亚平、皇甫建红及担任公司高级管理人员的股东黄铜生的股份于 2011 年 8 月 12 日全部解禁，依照相关规定，在其任职期间，其所持有的公司股份每年按上年末持股总数的 75%予以锁定。

2、自然人股东郭文渡、田英侠、尚阳生、张红光按 IPO 前发行的承诺，在其任职期间每年按上年末持股总数的 75%予以锁定。

（三）证券发行和上市情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】958号”文核准，公司首次公开发行人民币普通股（A股）1,635万股，发行价格为每股29.10元。

经深圳证券交易所“深证上【2010】256 号”文同意，公司发行的人民币普通股股票于 2010 年 8 月 12 日在深圳证券交易所创业板上市，股票简称“达刚路机”，股票代码“300103”。本次公开发行中网上定价发行的 1,308 万股普通股股票于 2010 年 8 月 12 日起在深圳证券交易所上市交易，网下配售的 327 万股股票于 2010 年 11 月 12 日起在深圳证券交易所上市流通。

经公司第二届董事会第三次会议及 2010 年年度股东大会审议通过，公司以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 6,535 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增股本 5,228 万股。2011 年 5 月 10 日公司实施完毕此方案。

根据公司全体限售股股东关于股份限售安排和自愿锁定股份的承诺，公司首次公开发行前已发行股份部分于 2011 年 8 月 12 日起在深圳证券交易所上市流通。

截至2011年12月31日，公司有限售条件的股份为82,470,984股，无限售条件流通股份为35,159,016股。

二、股东和实际控制人情况

（一）截至2011年12月31日，公司前10名股东、前10名无限售流通股股东持股情况表。

单位：股

股东总数	3,504	本年度报告公布日前一个月末股东总数			3,975
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
孙建西	境内自然人	35.13	41,327,053	41,327,053	38,000,000
李太杰	境内自然人	24.65	28,993,950	28,993,950	28,993,950
深圳市达晨财信创业投资管理有限公司	境内非国有法人	7.50	8,820,000	8,820,000	0
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.98	2,329,809	0	0
李飞宇	境内自然人	1.87	2,205,000	2,205,000	0
张振荣	境内自然人	1.82	2,139,000	0	0

王秀梅	境内自然人	1.78	2,093,500	0	0
东证资管－工行－东方红－公益集合资产管理计划	基金、理财产品等其他	0.91	1,064,849	0	0
东证资管－农行－东方红－先锋 5 号集合资产管理计划	基金、理财产品等其他	0.86	1,017,384	0	0
东证资管－中行－东方红基金宝集合资产管理计划	基金、理财产品等其他	0.86	1,007,070	0	0

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	2,329,809	人民币普通股
张振荣	2,139,000	人民币普通股
王秀梅	2,093,500	人民币普通股
东证资管－工行－东方红－公益集合资产管理计划	1,064,849	人民币普通股
东证资管－农行－东方红－先锋 5 号集合资产管理计划	1,017,384	人民币普通股
东证资管－中行－东方红基金宝集合资产管理计划	1,007,070	人民币普通股
东证资管－招行－东方红－先锋 6 号集合资产管理计划	986,909	人民币普通股
中国农业银行－新华优选分红混合型证券投资基金	941,271	人民币普通股
东证资管－中行－东方红－先锋 3 号集合资产管理计划	806,535	人民币普通股
中国工商银行－国投瑞银核心企业股票型证券投资基金	775,868	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名股东中，孙建西、李太杰为夫妻关系，合计持有公司59.78%股份，是公司控股股东及实际控制人；李太杰、李飞宇为父女关系；深圳市达晨财信创业投资管理有限公司与孙建西、李太杰、李飞宇之间无任何关联关系，不属于一致性动人；其他股东之间未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致性动人。 2、公司前十名无限售条件股东中，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致性动人。	

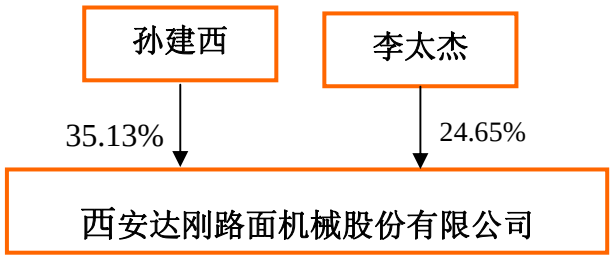
（二） 公司控股股东情况

公司控股股东为孙建西女士及李太杰先生，简历详见第六节“一、（二）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及兼职情况”。

（三） 公司实际控制人情况

公司实际控制人为孙建西女士及李太杰先生，简历详见第六节“一、（二）现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及兼职情况”。

（四） 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（五） 其他持股在 10% 以上（含 10% ）的法人股东

公司无持股在10%以上的法人股东

第六节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一） 现任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数（股）	年末持股数（股）	变动原因	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
孙建西	董事长	女	57	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	22,959,474	41,327,053	权益分派	否
李太杰	副董事长	男	77	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	16,107,750	28,993,950	权益分派	否
薛玫	董事、财务总监、副总经理	女	43	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	100,000	172,500	权益分派	否
韦尔奇	董事、董事会秘书	男	47	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	100,000	157,500	权益分派	否
秦志强	董事、副总经理	男	49	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	49,999	89,998	权益分派	否
傅忠红	董事	男	44	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	0	0	无变动	是
张志凤	独立董事	女	54	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	0	0	无变动	否
李相启	独立董事	男	65	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	0	0	无变动	否
焦生杰	独立董事	男	57	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	0	0	无变动	否
杨亚平	监事会主席	男	39	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	99,999	179,998	权益分派	否
黄琨	监事	男	34	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	0	0	无变动	是
皇甫建红	监事	男	49	2010 年 12 月 09 日	2013 年 12 月 08 日	49,999	89,998	权益分派	否
黄铜生	副总经理	男	42	2011 年 02 月 25 日	2013 年 12 月 08 日	49,999	67,498	权益分派	否
合计	-	-	-	-	-	39,517,220	71,078,495	-	-

公司董事、监事和高级管理人员，除董事傅忠红、监事黄琨在公司股东深圳市达晨财信创业投资管理有限公司任职外，公司其他董事、监事和高级管理人员

均未在股东单位任职。

（二） 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及兼职情况

1、公司现任董事简历：

孙建西女士：中国国籍，无境外永久居留权，1955年出生，大专。1986年9月至2007年11月，历任深圳市天微电子科技公司总经理，西安达刚公路沥青设备有限公司总经理，西安华一公路机械制造有限公司董事长兼经理，西安达刚公路工程有限公司执行董事兼经理，西安达刚公路机电科技有限公司执行董事、董事长等职；2007年12月至2010年12月任西安达刚路面机械股份有限公司董事长兼总经理；2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司第二届董事会董事长。2011年6月至今代理西安达刚路面机械股份有限公司总经理职务。

李太杰先生：中国国籍，无境外永久居留权，1935年出生，本科、教授。1993年起享受国务院“政府特殊津贴”，1955年8月至2007年11月，历任辽宁省交通厅公路局机械处技术员，西安公路学院筑机系教授，西安达刚路面车辆有限公司执行董事兼经理，西安达刚公路沥青设备有限公司董事长，西安达刚公路机电科技有限公司总工程师等职；2007年12月至2010年12月任西安达刚路面机械股份有限公司副董事长；2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司第二届董事会副董事长。

薛玫女士：中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，中共党员，大专、高级会计师、证券特许注册会计师、注册税务师、注册资产评估师、注册咨询（投资）工程师。1988年7月至2008年7月，历任西安市海洋针织厂会计、主管会计、团委书记，中天银会计师事务所陕西分所项目经理、部门经理、副所长等职；2008年8月至今任西安达刚路面机械股份有限公司财务总监，2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司第二届董事会董事；2011年2月至今任西安达刚路面机械股份有限公司副总经理。

韦尔奇先生：中国国籍，无境外永久居留权，1965年出生，EMBA。1987年9月至2008年1月，历任南方四通（集团）股份有限公司总经理助理、陕西圣大金科工贸有限公司总经理、西安大明宫五金机电有限公司副总经理等职；2008年2月进入西安达刚路面机械股份有限公司并担任董事会秘书处主任，2008年7月至今任西安达刚路面机械股份有限公司董事会秘书；2010年12月至今任西安达刚路

面机械股份有限公司第二届董事会董事。

秦志强先生：中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科、工程师。1985年8月至2007年11月，分别在西安拖拉机厂技术科、西安市秦枫纸箱厂、陕西晨烁环保农业股份有限公司、西安路邦交通科技有限公司、西安达刚公路机电科技有限公司工作；2007年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司销售总监；2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司第二届董事会董事；2011年2月至今任西安达刚路面机械股份有限公司副总经理。

傅忠红先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968年出生，双硕士。1993年4月至2006年10月，历任广东省建材工业总公司部门主管、南海投资有限公司董事长助理、广东省技术改造投资有限公司投资部经理、广东光存储科技有限公司副总经理、广州科技创业投资有限公司IT投资总监，2006年10月至今任深圳市达晨创业投资有限公司合伙人兼上海分部总经理，2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司第二届董事会董事。

张志凤女士：中国国籍，无境外永久居留权，1958年出生，硕士研究生、高级工程师、注册会计师。1983年至今，历任航空一集团庆安公司技术干部、讲师，岳华会计师事务所副所长，陕西同人会计师事务所有限责任公司董事长、所长等职；2008年3月至今任西安达刚路面机械股份有限公司独立董事。

李相启先生：中国国籍，无境外永久居留权，1947年出生，本科、高级经济师、研究员。1972年1月至2007年9月，历任陕西省革委会政工组《陕西情况》编辑室编辑，陕西省委办公厅秘书处秘书，陕西省委政策研究室财贸处处长、室务委员、副主任，陕西省经济体制改革委员会党组成员、副书记、副主任、主任、党组书记兼省证监会主席，中国证监会济南证管办党委书记、主任、济南稽查局局长、山东证监局局长，上海证券交易所理事会理事、产品委员会主任等职；2007年10月退休；2008年3月至今任西安达刚路面机械股份有限公司独立董事。

焦生杰先生：中国国籍，无境外永久居留权，1955年出生，博士研究生、教授。1982年1月至今，历任西安公路交通大学筑路机械系教研室、实验室主任、系副主任，长安大学工程机械学院副院长等职；现任长安大学工程机械学院院长，机械电子工程系教授、博导，兼任交通部西安筑路机械测试中心常务副主任，中国工程机械学会液压分会理事长，中国工程机械工业协会路面与压实分会副理事

长，全国高校机械工程测试技术研究会西北分会副理事长，《筑路机械与施工机械化》杂志主编，《中国公路学报》、《长安大学学报》等杂志编委；2009年5月至今任西安达刚路面机械股份有限公司独立董事。

2、现任公司监事简历：

杨亚平先生：中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，中专。1992年至2002年5月分别在西安公路总段机械站，西安达刚公路沥青设备有限公司售后服务部、生产部工作；2002年6月至2007年11月在西安达刚公路机电科技有限公司任生产主管、采购部经理等职；2007年12月至今历任西安达刚路面机械股份有限公司物料部经理、生产总监；2007年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司监事会主席。

皇甫建红先生：中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科、高级工程师。1985年7月至2007年11月，历任陕西省水利机械厂设计室工程师、主任、研究所所长，西安路宝筑路机械有限公司工程师，西安达刚公路机电科技有限公司设计部部长、副总工程师等职；2007年12月至今在西安达刚路面机械股份有限公司工作，历任设计部部长、副总工程师、总工程师；2007年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司监事。

黄琨先生：中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，硕士学历。西安交通大学工学学士（微电子学），华南师范大学工学硕士（微电子与固体电子学）。2001年-2003年，任职于深圳中兴通讯本部事业部；2006年起，任广州市科技创业投资有限公司投资经理；2008年至今，任深圳市达晨创业投资有限公司投资副总监，2010年12月至今任西安达刚路面机械股份有限公司监事。

3、现任公司高级管理人员简历：

孙建西女士：代理公司总经理职务（简历见前述“公司现任董事简历”）

薛玫女士：副总经理、财务总监（简历见前述“公司现任董事简历”）。

韦尔奇先生：董事会秘书（简历见前述“公司现任董事简历”）。

秦志强先生：副总经理（简历见前述“公司现任董事简历”）。

黄铜生先生：中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，本科、工程师。1993年至2007年11月历任陕西省安装机械厂技术员、工长、车间主任、设计工程师、设计部部长，西安达刚公路沥青设备有限公司生产部经理，西安达刚公路机

电科技有限公司生产部经理等职；2007年12月至今历任西安达刚路面机械股份有限公司生产总监、技术总监；2011年2月至今任西安达刚路面机械股份有限公司副总经理。

4、现任董事、监事、高级管理人员在其它单位任职或兼职情况：

姓名	本公司职务	任职（兼职）单位名称	职务
傅忠红	董事	深圳市达晨创业投资有限公司	合伙人兼上海分部总经理
张志凤	独立董事	陕西同人会计师事务所有限责任公司	所长
		陕西广电网络传媒(集团)股份有限公司	独立董事
李相启	独立董事	西部证券股份有限公司	独立董事
		鹏华基金管理有限公司	独立董事
焦生杰	独立董事	长安大学检测中心	副主任
		筑路机械杂志	主编
		公路养护装备国家工程实验室	常务副主任
黄琨	监事	深圳市达晨创业投资有限公司	投资副总监

除上述董事、监事之外，其他董事、监事及高级管理人员均未在公司之外的任何单位任职。

（三） 董事、监事、高级管理人员报酬及报酬确定依据

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的薪酬标准依据《公司董事、监事及高级管理人员薪酬制度》的相关规定，结合其在公司担任的行政职务、参考同行业相当职位待遇并结合其业绩考核确定。独立董事津贴标准为4.8万元/年（含税），以现金形式按月发放。公司董事、监事和高级管理人员合计在公司领取报酬206.88万元。 具体如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	报告期内从公司领取的报酬总额（税前）
1	孙建西	董事长	20.08
2	李太杰	副董事长	21.64
3	薛玫	董事、财务总监、副总经理	25.71

4	韦尔奇	董事、董事会秘书	22.40
5	秦志强	董事、副总经理	39.72
6	傅忠红	董事	0
7	张志凤	独立董事	4.80
8	李相启	独立董事	4.80
9	焦生杰	独立董事	4.80
10	杨亚平	监事会主席	15.30
11	黄琨	监事	0
12	皇甫建红	监事	14.20
13	黄铜生	副总经理	22.25
14	陈赐其	总经理（离任）	11.18
合计			206.88

公司董事、监事和高级管理人员在报告期内未获得限制性股票及股票期权。

（四） 报告期内选举或离任的董事和监事、聘任或解聘的高级管理人员情况

报告期内，公司董事、监事人员未发生变动。

报告期内，经公司第二届董事会第一次会议审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，聘任陈赐其先生为公司总经理，任期三年；审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》，聘任薛玫女士为公司财务总监，任期三年；审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任韦尔奇先生为公司董事会秘书，任期三年。

报告期内，经公司第二届董事会第二次会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，聘任秦志强、黄铜生、薛玫三人为公司副总经理，任期自本次董事会审议通过之日起至第二届董事会届满止。

报告期内，公司总经理陈赐其先生2011年6月7日向董事会递交了书面辞职申请，陈赐其先生因异地生活导致的身体不适及家庭因素等个人原因，提请辞去公司总经理职务。陈赐其先生辞职后，不再担任公司任何职务，为保证公司经营工作正常进行，在董事会未聘任新的总经理之前，由公司董事长孙建西女士代为履行总经理的职责。

二、 核心技术团队及关键技术人员变动情况

报告期内，公司核心团队及关键技术人员未发生变动。

三、 公司员工情况

截至2011年12月31日，公司共有在册员工303人，各类人员构成情况如下：

（一）公司员工专业结构情况：

专业	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理及行政人员	33	10.89%
研发人员	43	14.19%
生产人员	102	33.67%
销售人员	78	25.74%
售后服务人员	33	10.89%
辅助人员	14	4.62%
合计	**303**	**100%**

（二）公司员工的受教育程度如下：

受教育程度	人数（人）	占员工总数比例（%）
硕士及以上	4	1.32%
本科	87	28.71%
大专	120	39.60%
大专以下	92	30.37%
合计	**303**	**100%**

（三）公司的员工年龄分布如下：

年龄构成	人数（人）	占员工总数比例（%）
30岁以下	179	59.08%
30－40	82	27.06%
40－50	27	8.91%
50－60	10	3.30%
60岁以上	5	1.65%
合计	**303**	**100%**

第七节 公司治理

一、 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规及政策性文件的要求，结合公司的实际情况，不断完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范公司运作，加强信息披露，积极开展投资者关系管理工作。截至报告期末，公司在规范治理的各个方面均符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》的相关要求。

报告期内，公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

（一）关于股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司股东大会规则》等法律法规及《公司章程》、《公司股东大会议事规则》等规定和要求召集、召开年度股东大会和临时股东大会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东大会提供便利，确保其充分行使股东权利。

（二）关于公司与控股股东

公司按照《上市公司治理准则》及《公司章程》等制度要求规范管理公司与控股股东关系。公司控股股东孙建西女士和李太杰先生，除本公司以外未控股或参股其它公司，不存在同业竞争及关联交易情况。在公司治理过程中控股股东能严格规范自己的行为，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，各司其职、各尽其责。

（三）关于董事和董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 人。公司董事会人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司董事会的通知、召开、审议程序及表决均符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《公司董事会议事规则》、《公司独立董事工作规则》等规定，各位董事均能按要求出席

会议，积极参加相关培训，熟悉相关法律、法规，勤勉尽责地履行其职责和义务。独立董事在董事会上均能自主决策，发挥专家指导作用，积极并不受影响地独立履行其权利和义务，为公司的经营和发展提供了合理化的建议和意见，完善了决策机制。

公司董事会设立了战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会，制订了明确的《战略委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》及《提名委员会工作细则》。公司董事会下属各专业委员会在公司规范治理中发挥的作用也逐渐凸显。

（四）关于监事和监事会

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，监事会的人数和构成符合法律、法规规定。报告期内，公司监事会的通知、召开、审议程序及表决均符合相关法律、法规和《公司章程》、《公司监事会议事规则》等规章制度的规定，各位监事均能按照要求认真履行工作职责，并通过列席董事会和股东大会会议、到公司相关部门调研、审阅财务报告并听取管理层汇报等多种形式对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性有效行使其监督职责，充分发挥了监事会的监督作用。

（五）关于公司绩效评价和激励约束机制

公司已制订了《员工绩效管理办法》、《薪酬管理制度》、《重要岗位薪酬及员工绩效考核年终奖励暂行办法》、《销售、工程等岗位业绩提成及奖励办法》等绩效评价激励制度。同时，公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定、审议公司高级管理人员的薪酬方案，并根据要求监督薪酬制度的执行情况。

（六）关于信息披露与透明度

公司严格按照与信息披露相关的法律、法规建立了《公司信息披露管理制度》、《公司对外信息报送及使用管理制度》、《公司内幕信息知情人登记制度》、《公司投资者来访接待管理制度》等规章制度，并根据要求不断完善相关制度。报告期内，公司严格遵循相关制度真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露。公司董事会秘书负责投资者关系管理和日常信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，不断增强公司运作的公开性和透明度，并确保所有股东都有平等的获得公司信息的机会。

（七）关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，努力实现股东、员工、供应商、客户等社会各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

二、 公司独立董事履行职责情况

（一）独立董事工作情况

公司独立董事均能严格按照《公司章程》、《公司独立董事工作规则》等规定，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法和观点，积极深入公司进行现场调研，了解公司经营状况、内部控制以及董事会和股东大会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。

报告期内，公司独立董事对公司“聘任高级管理人员”、“ 制定公司高级管理人员基本年薪标准及调整独立董事津贴”、“续聘审计机构”、“内部控制自我评价报告”、“募集资金存放与使用情况”、“ 关联方资金占用和对外担保情况”、“ 使用部分超募资金暂时补充流动资金”等事项发表了独立董事意见，未受公司和控股股东的影响，切实维护了中小股东的权益。

（二）独立董事履职情况

1、独立董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会召开次数		11				
董事姓名	职务	应出席会议（次）	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
张志凤	独立董事	11	10	1	0	
李相启	独立董事	11	9	2	0	
焦生杰	独立董事	11	11	0	0	

2、独立董事其他履职情况

报告期内，独立董事对“达刚筑路机械设备总装基地及研发中心建设项目”（以下简称“总装基地”）进行实地考察，与现场负责人针对项目建设计划及进度情况进行了沟通、交流；并实地考察、了解了公司 “总装基地”中焊接车间的使用情况。

（三）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司3名独立董事对公司董事会的议案及其他事项均没有提出异

议。

三、 报告期内公司召开股东大会、董事会情况

（一）股东大会召开情况

报告期内，公司共召开3次股东大会，会议的召集、提案、出席、审议、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《公司股东大会议事规则》的要求规范运作。召开情况如下：

1、2010 年年度股东大会于 2011 年 4 月 20 日在公司会议室以现场方式召开，出席会议的股东、股东代理人及股东代表共 14 人，代表公司股份 44,772,761 股，占公司总股本的 68.51 %。会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度独立董事述职报告》、《2010 年年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本方案》、《关于调整募集资金使用计划的议案》、《关于修订<公司章程>部分条款的议案》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》。

2、2011年第一次临时股东大会于2011年5月20日在公司会议室以现场方式召开，出席会议的股东及股东代理人共10人，代表公司股份71,077,462股，占公司总股本的60.42%。会议审议并通过了《关于参与斯里兰卡二期公路升级改造项目竞标的议案》、《关于在斯里兰卡设立办事处（分公司）的议案》。

3、2011年第二次临时股东大会于2011年7月18日在公司会议室以现场方式召开，出席会议的股东及股东代理人共9人，代表公司股份71,027,494股，占公司总股本的60.38%。会议审议并通过了《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修订<公司章程>部分条款的议案》、《关于修订<公司股东大会议事规则>部分条款的议案》。

（二）董事会召开情况

报告期内，公司共召开11次董事会，会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》及《公司董事会议事规则》的要求规范运作。召开情况如下：

1、第二届董事会第一次会议于2011年1月20日在公司会议室以现场方式召开，出席会议的董事共9名，占全体董事人数的100%。会议审议通过了《关于选

举公司第二届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第二届董事会副董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于选举第二届董事会专门委员会委员及召集人的议案》、《关于制订<公司董事、监事及高级管理人员股份管理制度>的议案》、《关于公司报送未披露信息的议案》、《公司治理专项活动自查报告及整改计划》。

2、第二届董事会第二次会议2011年2月25日以通讯方式召开，出席会议的董事共9名，占全体董事人数的100%。会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》、《关于调整公司组织机构的议案》、《关于制订<公司年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》、《关于制定公司高级管理人员基本年薪标准的议案》、《关于调整公司独立董事津贴的议案》。

3、第二届董事会第三次会议于 2011 年 3 月 29 日在公司会议室以现场方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于调整募集资金使用计划的议案》、《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》、《关于修订<公司章程>部分条款的议案》、《关于提请召开 2010 年度股东大会的议案》。

4、第二届董事会第四次会议于 2011 年 4 月 25 日在公司会议室以现场方式召开，出席本次会议的董事共 8 名（其中独立董事张志凤因公出差委托独立董事焦生杰代为表决），占全体董事人数的 88.89%，代表表决权的 100%。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》、《关于制订<公司对外捐赠管理制度>的议案》、《关于授予董事长银行承兑汇票业务审批权的议案》。

5、第二届董事会第五次会议于 2011 年 5 月 3 日以现场与通讯相结合的方式召开，出席会议的董事共 8 名（其中独立董事李相启因病住院，特委托独立董事张志凤代为表决），占全体董事人数的 88.89%，代表表决权的 100%。会议审议通过了《关于参与斯里兰卡二期公路升级改造项目竞标的议案》、《关于在斯里兰卡设立办事处（分公司）的议案》、《关于公司治理专项活动的整改工作报告》、《关于提请召开 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

6、第二届董事会第六次会议于 2011 年 5 月 27 日以通讯方式召开，出席会议的董事共 8 名（其中独立董事李相启因病住院，特委托独立董事张志凤代为表决），占全体董事人数的 88.89%，代表表决权的 100%。会议审议通过了《关于公司向中国银行股份有限公司西安高新技术开发区支行申请贸易融资额度的议案》。

7、第二届董事会第七次会议于 2011 年 6 月 7 日以通讯与现场相结合的方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《关于公司向中国银行股份有限公司西安高新技术开发区支行申请增加贸易融资额度的议案》、《关于公司向西安银行高新路支行申请综合授信额度的议案》、《关于公司向招商银行股份有限公司高新技术开发区支行申请综合授信额度的议案》。

8、第二届董事会第八次会议于 2011 年 6 月 30 日以通讯与现场相结合的方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修订<公司章程>部分条款的议案》、《关于修订<公司股东大会议事规则>部分条款的议案》、《关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

9、第二届董事会第九次会议于 2011 年 8 月 23 日以通讯与现场相结合的方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

10、第二届董事会第十次会议于 2011 年 10 月 24 日以通讯与现场相结合的方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

11、第二届董事会第十一次会议于 2011 年 11 月 29 日以通讯与现场相结合的方式召开，出席会议的董事共 9 名，占全体董事人数的 100%。会议审议通过了《关于修订<内幕信息知情人登记制度>部分条款的议案》。

四、 董事会下属委员会工作情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会及薪酬与考核委员会。各专门委员会依据《董事会议事规则》及各委员会工作细则的相关规定运作。报告期内，各委员会工作情况如下：

（一）审计委员会履职情况

报告期内，董事会审计委员会认真履行了相关工作职责，监督公司内部审计计划的实施，协调内部审计与外部审计之间的沟通，及时了解公司的财务信息，并对公司财务报告、募集资金的存放与使用情况进行定期审核等，具体工作如下：

1、2011 年 3 月 17 日，在公司会议室召开了第二届董事会审计委员会第一次会议，出席会议委员 3 人，占全体成员人数的 100%。会议审议通过了《2011 年内部审计工作计划》、《2010 年度内部审计工作报告》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》。

2、2011年4月13日，在公司会议室召开了第二届董事会审计委员会第二次会议，出席会议委员3人，占全体成员人数的100%。会议审议通过了《公司2011年第一季度内部审计工作报告》、《公司2011年第一季度募集资金管理及使用情况审计报告》、《公司2011年第一季度报告全文及正文》。

3、2011年8月11日，在公司会议室召开了第二届董事会审计委员会第三次会议，出席会议委员3人，占全体成员人数的100%。会议审议通过了《公司2011年半年度内部审计工作报告》、《公司2011年半年度募集资金管理及使用情况审计报告》、《公司2011年半年度财务报告》。

4、2011 年 10 月 21 日，在公司会议室召开了第二届董事会审计委员会第四次会议，出席会议委员 3 人，占全体成员人数的 100%。会议审议通过了《公司 2011 年第三季度内部审计工作报告》、《公司 2011 年第三季度募集资金管理及使用情况审计报告》、《公司 2011 年第三季度财务报表》。

5、报告期内，公司董事会审计委员会委员与审计机构就公司 2010 年年度报告审计中有关审计策略、审计计划、审计内容等方面进行了沟通与交流，并就审计会计师在审计时间安排上及审计过程中发现的问题等方面进行交换意见，确保了审计机构的独立性及审计工作进展。

（二）提名委员会履职情况

报告期内，第二届董事会提名委员会认真履行了相关工作职责，根据公司经营活动的需要，依照副总经理的选择标准和程序向董事会提出建议，并于 2011

年 2 月 14 日，召开了第二届董事会提名委员会第一次会议，出席会议委员 3 人，占全体成员人数的 100%。会议审议通过了《关于提名公司副总经理的议案》。

（三）薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，第二届董事会薪酬与考核委员会认真履行了相关工作职责，根据董事及高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业、相关岗位的薪酬水平制订了《公司高级管理人员基本年薪标准》，并对公司员工薪酬及社保缴纳情况进行了监督审核，具体工作如下：

1、2011 年 2 月 14 日，在公司会议室召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，出席会议委员 3 人，占全体成员人数的 100%。会议审议通过了《关于制定公司高级管理人员基本年薪标准的议案》、《关于调整公司独立董事津贴的议案》。

2、2011 年 3 月 17 日，在公司会议室召开了第二届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，出席会议委员 3 人，占全体成员人数的 100%。会议审议通过了《关于制定<公司重要岗位薪酬及绩效考核办法>的议案》、《关于制定<公司销售、工程等岗位业绩提成及奖励办法>的议案》。

（四）战略委员会履职情况

报告期内，第二届董事会战略委员会认真履行了相关工作职责，根据公司发展需要，确立公司发展规划，并于2011年6月28日，在公司会议室召开了第二届董事会战略委员会第一次会议，出席会议委员3人，占全体成员人数的100%。会议审议通过了《关于确定公司发展战略的议案》。

五、 公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况

为了加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，增强年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，经公司第二届董事会第二次会议审议通过，制订了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对公司董事、监事、高级管理人员以及与年报信息披露相关的其他人员在年报信息披露工作中不履行或者不正确履行职责、义务或其他个人原因，给公司造成重大经济损失或造成不良社会影响进行责任追究与处理。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

六、 公司内部控制制度的建立和执行情况

1、内部控制制度的建立和执行情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规的规定，不断完善公司内部控制制度，并制订了《公司董事、监事及高级管理人员股份管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《公司对外捐赠管理制度》，并根据公司业务发展情况及中国证监会和深圳证券交易所相关文件的要求，修订了《公司章程》、《公司股东大会议事规则》、《公司内幕信息知情人登记制度》等多项制度，确保公司股东大会、董事会、监事会的召开及重大决策等行为合法有效。

股东大会是公司的最高权力机构，公司董事会负责内部控制的建立健全和有效实施，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导企业内部控制及日常经营管理。董事会下设董事会秘书处负责处理董事会的日常事务，董事会内部按照功能分别设立了审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，并制订了相应的工作细则。除战略委员会的召集人由公司董事长担任外，其他三个委员会的召集人均由独立董事担任。四个专门委员会为董事会科学决策提供了专业支撑，促进了公司治理结构的进一步完善。公司总经理对董事会负责，通过指挥、协调、管理、监督除董事会秘书处及审计部外的各职能部门行使经营管理权力，各职能部门在总经理的领导下实施具体生产经营业务，管理公司日常事务，确保了公司内部控制的有效执行。

2、财务报告内部控制制度的建立健全情况

为了做好财务报告编制过程中内部控制工作，根据《上市公司内部控制指引》及财政部颁布的《企业内部控制基本规范》等相关法规的要求，公司制订了《财务报告编制准备管理制度》、《财务报告编制管理制度》、《财务报告报送与披露管理制度》等制度，并依据各项制度要求进行财务报告的编制、审核、管理等工作。同时，为了保证财务报告编制过程中各项制度的有效执行，公司审计部及董事会审计委员会，充分发挥审计监督管理作用，对公司内控制度和风险管理的有效性、财务信息的真实性、完整性以及经营活动的效率和效果进行检查和评估。报告期内，未发现公司财务报告内部控制存在重大缺陷。

2、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关制度的要求对内部控制进行了评价，认为公司现有内部控制制度较为完整、合理、有效、能够确保公司财务报告真实、准确和完整，信息披露符合监管规定；能有效防范经营管理风险，保证公司经营活动的有序开展；能够适应公司现行管理的要求和发展的需要，确保公司发展战略和经营目标的全面实施和充分实现。公司董事会全体成员对本公司内部控制制度的真实性、完整性负责。

七、公司治理专项活动的自查和整改情况

根据中国证券会陕西监管局下发的《关于开展公司治理专项活动的函》（陕证监函[2010]269 号）及《关于西安达刚路面机械股份有限公司开展公司治理专项活动工作指引》的要求，公司严格对照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等内部规章制度，结合本公司实际情况，成立了以董事长为组长和第一责任人的公司治理专项活动领导小组，经第二届董事会第一次会议审议通过了《公司治理专项活动自查报告及整改计划》，认真开展了全面及深入的自查及整改工作，按计划要求逐步完成，并分阶段及时向陕西监管局汇报完成情况。在此项工作结束后，公司于 2011 年 5 月 3 日将《关于公司治理专项活动的整改工作报告》进行了公告。通过此次自查及整改工作，进一步提升公司的规范运作水平、促进公司更加健康地发展。

第八节 监事会报告

报告期内，公司监事会全体成员依照《公司法》、《公司章程》及《公司监事会议事规则》的要求，认真履行监督职责，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。

一、 2011 年度监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 5 次会议，具体情况如下：

1、2011 年 1 月 20 日，召开了第二届监事会第一次会议，监事会全体成员出席了会议。会议推选杨亚平先生担任公司第二届监事会主席。

2、2011 年 3 月 29 日，召开了第二届监事会第二次会议，监事会全体成员出席了会议。会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》、《2010 年度内部控制自我评价报告》、《2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于续聘公司 2011 年度审计机构的议案》。

3、2011 年 4 月 25 日，召开了第二届监事会第三次会议，监事会全体成员出席了会议。会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告全文及正文》的议案。

4、2011 年 8 月 23 日，召开了第二届监事会第四次会议，监事会全体成员出席了会议。会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告及其摘要》。

5、2011 年 10 月 24 日，召开了第二届监事会第五次会议，监事会全体成员出席了会议。会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告全文及正文》、《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。

二、 监事会的独立意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会严格遵照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》、《公司监事会议事规则》等规章制度赋予监事会的职责，督促公司规范运作，不断完善公司法人治理结构。

报告期内，公司监事会成员列席了2011年度董事会会议和股东大会会议，对董事会、股东大会的召集、召开程序、决议事项、公司董事会对股东大会决议的

执行情况、董事、高级管理人员履行职责情况进行了全面的监督和检查。监事会认为：公司建立和完善了内部控制制度，公司董事及其他高级管理人员在履行职务过程中廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，努力为公司的发展尽职尽责，未发现董事和高级管理人员在执行职务时违反法律法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

（二）检查公司财务情况

监事会成员通过对2011年度公司的财务监管体系、财务状况、财务管理等方面认真、有效的监督检查，认为公司财务会计内控制度健全、各项费用提取合理、财务状况、经营成果良好，严格执行了《会计法》和《企业会计准则》等法律法规，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

（三）对募集资金使用和管理情况的独立意见

为有效提高资金利用效率，促进公司业务发展，2011年10月24日，公司第二届监事会第五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》。监事会认为本次使用4,000万元超募资金暂时补充流动资金的计划，符合公司发展需要，有助于缓解流动资金需求压力，提高募集资金使用效率，降低公司财务成本，更好实现公司的生产经营计划。本次部分超募资金的使用没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常运行，不存在变相改变募集资金投资项目的情况，没有损害公司和股东利益的情况。

（四）公司收购、出售资产情况

经核查，公司2011年度没有收购、出售重大资产行为，未发生内幕交易以及其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

（五）公司关联交易情况

经核查，2011年度，公司没有发生关联交易，未发现利用关联交易损害中小股东利益的行为。

（六）对外担保及股权、资产置换情况

经核查，公司2011年度没有对外担保及股权、资产置换的情况。

（七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，根据中国证监会、深圳证券交易所及中国证监会陕西监管局相关政策要求，经第二届董事会第十一次会议审议通过，对《公司内幕信息知情人登

记制度》进行了梳理及完善，并严格按照新修订的《公司内幕信息知情人登记制度》的规定在编制年报、半年报、季报等定期报告及签订重大合同等重大事项时，做好内幕信息在流转、审批过程中的内幕信息知情人登记和报备工作，并由专人将历次《内幕信息知情人登记表》进行妥善保管。

报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的未公开信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未收到监管部门查处或要求整改的通知。

（八）监事会对内部控制自我评价报告的意见

监事会对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，认为：公司已经建立了较为完善的内部控制体系，符合国家相关法律法规要求以及公司生产经营管理实际需要，并能够得到有效的执行；公司内部控制体系的建立和有效的贯彻执行对公司经营管理的各个环节起到了较好的风险防范和控制作用，保证了公司经营管理的合法性、安全性和真实性，保障了公司发展战略的实现；公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设和运行情况。

第九节 财务报告

审计报告

信会师报字[2012]第210081号

西安达刚路面机械股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的西安达刚路面机械股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表包括2011年12月31日的资产负债表、2011年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵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 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：王友业

中国·上海 **中国注册会计师：李璟**

二〇一二年三月十五日

西安达刚路面机械股份有限公司

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

资　　产	附注四	2011-12-31	2010-12-31
流动资产：			
货币资金	四（一）	511,011,346.71	538,400,746.00
交易性金融资产			-
应收票据	四（二）	3,802,692.70	1,161,200.00
应收账款	四（三）	57,453,471.55	34,146,756.46
预付款项	四（四）	2,040,191.85	1,113,737.59
应收利息			
应收股利			
其他应收款	四（五）	3,335,326.54	1,900,949.40
存货	四（六）	55,957,581.89	43,320,861.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		**633,600,611.24**	**620,044,250.79**
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	四（七）	990,997.50	1,073,220.01
固定资产	四（八）	58,154,432.48	21,449,512.31
在建工程	四（九）	21,791,664.17	15,147,362.11
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	四（十）	14,378,863.83	13,977,651.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	四（十一）	873,841.42	543,591.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		**96,189,799.40**	**52,191,337.32**
资产总计		**729,790,410.64**	**672,235,588.11**

企业法定代表人：孙建西　　主管会计工作负责人：薛玫　　会计机构负责人：张慧

?S]E’ îCÃM6 „6u Ñ ÝL$ @ Ì

C {Bó >< Ä4Á Å

2011 H

陕西知识产权局知识产权补助资金	与收益相关	财政拨款	2011 年 12 月	1,600.00
陕西省人民政府 2010 年名牌产品奖励	与收益相关	财政拨款	2011 年 12 月	30,000.00
陕西省知识局产权专利补贴	与收益相关	财政拨款	2011 年 12 月	3,200.00
陕西省财政厅外经贸发展专项补贴	与收益相关	财政拨款	2011 年 12 月	7,820.00
西安财政局国际市场开拓补贴资金	与收益相关	财政拨款	2011 年 12 月	2,700.00
合计				587,920.0

3、当期非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动资产处置损益	38,226.25	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	587,920.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-86,989.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-95,873.48	
少数股东权益影响额（税后）		
合　　计	443,283.06	

(三十一) 营业外支出

项　目	本年金额	上年金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	100,000.00	50,000.00	100,000.00
其中：公益性捐赠支出		50,000.00	
税款滞纳金		36,880.98	
其他	100.00		100.00
合　计	100,100.00	86,880.98	100,100.00

(三十二) 所得税费用

项　目	本年金额	上年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,721,540.28	9,378,969.82
递延所得税调整	-330,249.84	-211,213.94
合　计	11,391,290.44	9,167,755.88

(三十三)　基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S= S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期

缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

（1）基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本年金额	上年金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	65,623,547.69	52,327,816.85
本公司发行在外普通股的加权平均数	117,630,000.00	98,010,000.00
基本每股收益（元/股）	0.56	0.53

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本年金额	上年金额
年初已发行普通股股数	65,350,000.00	49,000,000.00
加：本期发行的普通股加权数	52,280,000.00	49,010,000.00
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	117,630,000.00	98,010,000.00

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本年金额	上年金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	65,623,547.69	52,327,816.85
本公司发行在外普通股的加权平均数 （稀释）	117,630,000.00	98,010,000.00
稀释每股收益（元/股）	0.56	0.53

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本年金额	上年金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	117,630,000.00	98,010,000.00
[可转换债券的影响]		
[股份期权的影响]		
年末普通股的加权平均数（稀释）	117,630,000.00	98,010,000.00

净资产收益率及每股收益：

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.85%	0.56	0.56
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.78%	0.55	0.55

（三十四）现金流量表附注

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项　目	本年金额
利息收入	2,769,137.07
营业外收入	634,227.73
履约保证金	1,315,046.28
其他	1,977.98
合　计	4,720,389.06

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项　目	本年金额
企业及个人往来款	5,590,047.54
营业外支出	100,100.00
其他销售费用支出	9,497,367.56
其他管理费用支出	4,822,704.25
利息支出及手续费	711,027.73
质押定期存单及履约保证金	54,826,249.87
合　计	75,547,496.95

2011 年度支付的其他与经营活动有关的现金较 2010 年度增加 66,157,031.59 元，其中因办理斯里兰卡二期公路升级改造项目履约保函、预付款保函以及中国航空技术深圳有限公司质量保函累计质押定期存单 54,150,768.87 元。

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年金额
投标保证金	33,000.00
合 计	33,000.00

4、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额
承兑汇票保证金	24,522,336.26
募集资金利息及其他	8,688,732.58
合 计	33,211,068.84

5、支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年金额
承兑汇票保证金	17,842,508.78
质押保证金	10,136,713.12
合 计	27,979,221.90

(三十五) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	65,623,547.69	52,327,816.85
加：资产减值准备	2,201,665.60	1,408,092.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,005,644.17	2,155,602.49
无形资产摊销	353,368.48	304,975.08
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-38,226.25	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	-8,688,675.08	231,969.51

投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-330,249.84	-211,213.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-12,636,720.55	-7,710,114.77
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-30,510,704.79	-6,835,067.17
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-48,878,112.98	10,002,020.16
其　　他		
经营活动产生的现金流量净额	-29,898,463.55	51,674,081.15
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	436,990,281.61	521,520,601.08
减：现金的期初余额	521,520,601.08	58,556,566.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-84,530,319.47	462,964,034.60

2、 现金和现金等价物的构成：

项　　目	年末余额	年初余额
一、现　　金	436,990,281.61	521,520,601.08
其中：库存现金	129,915.47	228,298.60
可随时用于支付的银行存款	436,860,366.14	521,292,302.48
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		

二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	436,990,281.61	521,520,601.08

六、关联方及关联交易

（一）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。

（二）关联方关系

1、截止 2011 年 12 月 31 日，存在控制关系的关联方

名　称	与本公司关系
孙建西	股东
李太杰	股东

李太杰系孙建西之夫。

(三) 本公司无合营或联营企业

(四) 本公司未发生关联交易事项

(五) 其他关联交易

关键管理人员报酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,398,712.79	1,468,262.38

(六) 本公司无关联方应收应付款项

七、 或有事项

(一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司无需要披露的未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司无需要披露的为其他单位提供债务担保形成的或有负债。

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的其他或有负债。

八、 承诺事项

（一） 已签订的正在履行的重大租赁合同

本公司无需要披露的正在履行的重大租赁合同

（二） 其他需要披露的承诺事项

本公司无其他需要披露的承诺事项。

九、 资产负债表日后事项

公司第二届董事会第十二次会议于 2012 年 3 月 15 日通过 2011 年度利润分配及资本公积金转增股本预案：拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 117,630,000 股为基数，按每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共分配现金股利 23,526,000.00 元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度。同时，拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 117,630,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增股本 94,104,000 股，转增后股本增至 211,734,000 股。

十、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 15 日批准报出。

西安达刚路面机械股份有限公司

二〇一二年三月十五日

第十节 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计主管人员签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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

四、 经公司法定代表人签名的2011年年度报告文本原件。

五、 以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书处。

西安达刚路面机械股份有限公司

法定代表人：孙建西

二〇一二年三月十五日