路桥集团国际建设股份有限公司 2008年度报告摘要

§1 重要提示

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

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 天健光华（北京）会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长毛志远、总经理杨思民、财务总监谢玉梅及财会部经理沈德声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	路桥建设
股票代码	600263
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	北京市海淀区三里河路 15 号 北京东城区东中街 9 号东环广场 A 座写字楼八层
邮政编码	100027
公司国际互联网网址	http://www.crbcint.com
电子信箱	int@crbcint.com

2.2 联系人和联系方式

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

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	6,762,267,824.42	5,086,838,643.31	32.94	4,218,709,195.45
利润总额	127,283,272.59	102,466,761.72	24.22	87,529,600.73
归属于上市公司股东的净利润	98,856,684.34	89,176,530.82	10.86	71,779,906.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	96,911,015.58	77,954,384.30	24.32	71,602,188.20
经营活动产生的现金流量净额	507,390,733.26	115,117,266.57	340.76	208,297,952.84
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	7,841,921,320.20	5,354,833,553.28	46.45	5,307,245,165.83
所有者权益（或股东权益）	1,744,753,615.29	1,646,025,753.96	6.00	1,570,167,232.99

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益（元／股）	0.24	0.22	9.09	0.18
稀释每股收益（元／股）	0.24	0.22	9.09	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.24	0.19	26.32	0.18
全面摊薄净资产收益率（%）	5.67	5.42	增加 0.25 个百分点	4.57
加权平均净资产收益率（%）	5.83	5.52	增加 0.31 个百分点	4.58
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	5.55	4.74	增加 0.81 个百分点	4.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.72	4.83	增加 0.89 个百分点	4.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元／股）	1.24	0.28	342.86	0.51
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元／股）	4.27	4.03	5.96	3.85

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,001,066.64
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	2,621,414.48
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	430,030.09
少数股东权益影响额	-8,783.41
所得税影响额	-95,925.76
合计	1,945,668.76

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

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										
1.国家持股										
2.国有法人持股	228,787,237					-20,406,651	-20,406,651		208,380,586	51.06
3.其他内资持股										
其中：境内非国有法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中：境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	228,787,237					-20,406,651	-20,406,651		208,380,586	51.06
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	179,345,773					20,406,651	20,406,651		199,752,424	48.94
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件流通股份合计	179,345,773					20,406,651	20,406,651		199,752,424	48.94
三、股份总数	408,133,010					0	0		408,133,010	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

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
中国交通建设股份有限公司	228,787,237	20,406,651		208,380,586	股权分置改革	2008年3月31日
合计	228,787,237	20,406,651		208,380,586	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					66,761 户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国交通建设股份有限公司	国有法人	61.06	249,193,887	208,380,586	无
裕阳证券投资基金	未知	0.49	2,000,000		未知
茅炳南	境内自然人	0.31	1,253,900		未知
中国工商银行－诺安平衡证券投资基金	未知	0.23	927,957		未知
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	国有法人	0.14	555,649		无
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	国有法人	0.12	500,084		无
许锦秀	境内自然人	0.10	400,000		未知
董浩洋	境内自然人	0.09	386,972		未知
赵凤琴	境内自然人	0.09	365,300		未知
梁巧贤	境内自然人	0.08	307,400		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类			
中国交通建设股份有限公司	40,813,301	人民币普通股			
裕阳证券投资基金	2,000,000	人民币普通股			
茅炳南	1,253,900	人民币普通股			
中国工商银行－诺安平衡证券投资基金	927,957	人民币普通股			
中交第一公路勘察设计研究院有限公司	555,649	人民币普通股			
中交第二公路勘察设计研究院有限公司	500,084	人民币普通股			
许锦秀	400,000	人民币普通股			
董浩洋	386,972	人民币普通股			
赵凤琴	365,300	人民币普通股			
梁巧贤	307,400	人民币普通股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中中交第一公路勘察设计研究院有限公司、中交第二公路勘察设计研究院有限公司为中国交通建设股份有限公司的全资子公司。公司未知其他前10名流通股东之间，以及前10名流通股股东和前10名股东是否存在关联关系或一致行动人关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

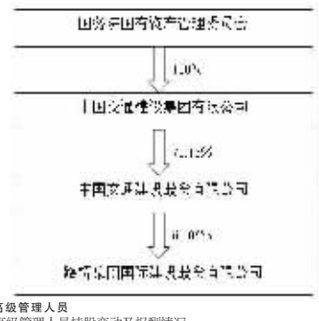
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国交通建设股份有限公司	周纪昌	1,482,500	2006年10月8日	港口、航道、公路、桥梁的建设项目总承包；工程技术研究、咨询；工程设计、勘察、施工、监理以及相关成套设备和材料的采购、供应、安装；工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政的建设工程总承包；各种专业船舶的建造总承包；专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程的有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；进出口业务；房地产开发及物业管理；国际技术合作与交流；物流业、运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国交通建设集团有限公司	周纪昌	450,383.41	2005年12月8日	承包境外工程和境内国际招标工程；各种专业船舶总承包建造，专业船舶、施工机械的租赁及维修；海上拖带、海洋工程有关专业服务；船舶及港口配套设备的技术咨询服务；承担国内外港口、航道、公路桥梁建设项目的总承包（包括工程技术经济咨询，可行性研究、勘察、设计、施工、监理以及相关成套设备、材料的采购和供应、设备安装）；承担工业与民用建筑、铁路、冶金、石化、隧道、电力、矿山、水利、市政建设工程的总承包；进出口业务；房地产开发及物业管理；运输业、酒店业、旅游业的投资与管理。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
毛志远	董事长	男	51	2007年10月26日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	64	否
周纪昌	董事	男	58	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		否		是
陈玉胜	董事	男	53	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		否		是
苏佩璋	董事	女	52	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		否		是
杨思民	董事、总经理	男	54	2007年10月26日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	64	否
国文清	董事、党委书记、副总经理	男	44	2005年6月22日－2008年10月21日	0	0	0	0	0		是		否
杨盛福	独立董事	男	71	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	6	否
朱鳃庭	独立董事	男	67	2005年6月22日－2009年2月26日	200	200	0	0	0		是	6	否
王玉	独立董事	女	65	2007年10月26日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	6	否
程文	监事会主席	男	40	2006年12月27日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	51	否
张国军	监事	男	47	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		否		是
逯一新	监事	男	57	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		否		是
沈德	监事	男	38	2007年4月24日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	25	否
徐朋	监事	男	31	2006年8月17日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	12	否
刘永明	副总经理	男	50	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	51	否
赵天法	副总经理	男	41	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	51	否
陈宁	财务总监	男	41	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	51	否
郭光松	总工程师	男	42	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	51	否
郑凯	董事会秘书	男	40	2005年6月22日－2009年2月26日	0	0	0	0	0		是	35	否
合计	/	/	/	/	200	200	/	0	0	/	/	473	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）管理层讨论与分析

1、报告期公司整体经营情况的回顾

2008年，公司面对错综复杂的国际、国内经济形势，努力推进战略转型，打造核心竞争力，通过加大市场开拓力度，加强技术创新，全面加强对项目的综合管理和监控等措施，经营业绩稳步增长，全面完成了董事会下达的各项生产经营任务和目标。

报告期内，公司新签合同额103.78亿元，与上年相比同比增长46.05%；完成营业收入67.62亿元，与上年同期相比增长32.93%，实现利润总额12,728.33万元，与上年同期相比增长24.22%，实现归属于母公司股东的净利润9,885.67万元，与上年同期相比增长10.86%。

2、报告期资产构成、现金流量情况说明

（1）报告期内公司资产构成情况与2007年同期对比表

单位：万元

	2008-12-31	占资产比重（%）	2007-12-31	报告期与去年同期增减	变动差异（%）
应收账款	124,803.45	15.91	52,069.50	72,733.95	139.69
其他应收款	43,154.78	5.50	27,567.70	15,587.08	56.54
流动资产合计	588,428.51	75.04	397,476.25	190,952.26	48.04
固定资产	44,768.02	5.71	20,271.41	24,496.61	120.84
长期待摊费用	3,248.91	0.41	6,212.60	-2,963.69	-47.70
递延所得税资产	1,450.18	0.18	745.53	704.65	94.52
应付账款	212,774.74	27.13	106,024.84	106,749.90	100.68
预收款项	178,067.30	22.71	110,779.39	67,287.91	60.74
一年内到期的非流动负债	13,000.00	1.66	2,000.00	11,000.00	550.00
长期借款	72,359.14	9.23	26,000.00	46,359.14	178.30
盈余公积	2,817.65	0.36	1,709.60	1,108.05	64.81

分析：应收账款增加139.69%，系本年新开工项目增加的应收账款所致。

其他应收款增加56.54%，系本年支付的投标保证金、履约保证金和押金增加所致。

流动资产合计增加48.04%，系货币资金、应收帐款、存货等流动资产增加较大所致。

固定资产增加120.84%，系公司为项目购买固定资产所致。

长期待摊费用减少47.70%，系项目的临时设施在本年度摊销所致。

递延所得税资产增加94.52%，系按照新的所得税税法应收账款、其他应收款的计税基础变化和所得税税率变化所致。

应付账款增加100.68%，系本年度新开工项目应付工程款及材料款增加所致。

预收款项增加60.74%，系本年度新开工项目预收业主工程款及动员预付款增加所致。

一年内到期的非流动负债增加550%，系长期借款本年度到期增加所致。

长期借款系贷都BOT项目开工所需投入资金向银行借入的长期借款增加所致。

盈余公积增加64.81%，系盈余公积计提增加所致。

（2）公司成本费用分析情况对比

单位：万元

	2008年度	2007年度	增减金额	变动比例（%）
营业总收入	676,226.78	508,683.86	167,542.92	32.94
营业总成本	664,099.94	502,765.87	161,334.07	32.09
营业税金及附加	22,211.51	16,515.88	5,695.63	34.49
销售费用	220.52	2,245.71	-2,025.19	-90.18
财务费用	5,710.49	3,300.07	2,410.42	73.04
投资收益	396.45	4,185.75	-3,789.30	-90.53
营业外收入	488.99	339.27	149.72	44.13
营业外支出	283.95	196.34	87.61	44.62
所得税费用	3,127.27	1,110.39	2,016.88	181.64
少数股东损益	-284.62	218.63	-503.25	-230.18

分析：

营业总收入增加32.94%，系本公司所属施工企业扩大经营规模所致。

营业总成本增加32.09%，系本公司所属施工企业扩大经营规模所致。

营业税金及附加增加34.49%，系本公司所属施工企业扩大经营规模所致。

销售费用减少90.18%，系西安筑路机械有限公司不再纳入合并范围所致。

财务费用增加73.04%，系本年度银行借款增加导致利息支出增加所致。

投资收益减少90.53%，系按权益法核算联营企业中基建设投资有限公司本年净利润减少所致。

营业外收入增加44.13%，主要系政府科技补助增加所致。

营业外支出增加44.62%，主要系固定资产处置费用增加所致。

所得税费用增加181.64%，系2008年实行新《所得税法》后税率提高所致。

少数股东损益减少230.18%，系中交路桥北方工程有限公司经营亏损所致。

（3）公司现金流量分析

单位：万元

	2008年度	2007年度	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	50,739.07	11,511.73	39,227.34
投资活动产生的现金流量净额	-61,346.14	-14,099.52	-47,246.62
筹资活动产生的现金流量净额	45,635.69	24,848.03	20,787.66
现金及现金等价物净增加额	35,025.71	22,253.02	12,772.69

分析：

经营活动产生的现金流量净额增加39,227.34万元，系本年度收到工程款、质量保证金金额增加。

投资活动产生的现金流量净额减少47,246.62万元，系本年度BOT项目投入增加。

筹资活动产生的现金流量净额增加20,787.66万元，系本年度BOT项目投入需要增加银行借款所致。

现金及现金等价物净增加额增加12,772.69万元，系本年新开项目现金流入和银行借款增加所致。

3、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

单位：万元

公司全称	业务性质	主营业务	注册资本	资产总额	净利润
路桥华南工程有限公司	建筑施工业	公路、桥梁施工	12,200	175,152	1,534
路桥华东工程有限公司	建筑施工业	公路、桥梁施工	8,000	86,462	1440
中交路桥北方工程有限公司	建筑施工业	公路、桥梁施工	8,001	114,276	-2,001
中交路桥华北工程有限公司	建筑施工业	公路、桥梁施工	8000	46,689	1,581
路桥集团基础建设投资有限公司	投资	基础建设投资	10,000港元	77,094	574
北京瑞杭电子技术发展有限公司	工业	电子工程设计施工	1,000	6,778	416
贵州中交贵都高速公路建设有限公司	投资	公路建设投资	50000	101,827	-8
上海沪升投资有限公司	投资	实业投资	6000	6,279	100
路桥建设重庆涪平高速公路发展有限公司	投资	公路建设投资	20000	20,152	0

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业的发展趋势

建筑业是国民经济的重要物质生产部门，伴随着国民经济的发展而发展，长期看，我国国民经济仍将保持持续稳定发展，这为建筑业保持较快发展提供了坚实基础和广阔空间；中短期看，为抵御国际金融危机的冲击，国家开始实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，加大投资，扩大内需。2008年11月，国家公布了两年投资4万亿的经济刺激方案，进一步加快铁路、公路、机场、电网、水利等基础设施建设。各级政府也纷纷以重大建设项目为突破，拉动地方经济增长。这使得基础设施建设行业受到金融危机影响较小，对交通建设行业而言，迎来了又一次机遇。

2009年，国家交通固定资产投资有望达到1万亿，铁路建设计划完成投资6000亿。在公路建设方面，国省道的干线公路改造、东中部主要城市间的城际道路、区域间通道将是建设重点。在铁路建设方面，今年将新建铁路里程1万公里，一批客运专线、城际铁路、煤运通道、西部干线铁路等项目将陆续开工；此外，北京、上海等一批中心城市，还将大力推进以轨道交通为骨干的城市运输体系建设，地铁、轻轨、市政等工程建设市场也将保持稳步增长。

2、公司未来的发展机遇和挑战

面对复杂多变的经济形势，公司在发展中面临的机遇和挑战并存，公司要紧抓机遇，积极应对挑战，从不断变化的形式中捕捉和把握难得的发展机遇，克服困难，发现和培育有利因素，审时度势、周密部署，实现公司又好又快发展。

公司面临的发展机遇

（1）为抵御国际金融危机的冲击，国家开始实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，加大投资，扩大内需。中央、地方的大规模财政支出相当部分将会用于基础建设，为保证经济的增长，国家实施积极的财政政策，这就为公司的发展提供了宽松的经济环境和强大的发展动力。

（2）建设市场的增长给公司发展提供了机遇

市场规模的急速扩大，为公司的发展壮大提供了难得的机遇。一是市场扩大为我们开展投标策划、提高中标质量提供了较广阔的空间；二是公路、铁路、市政等几大市场同时加大投资，施工资源将被摊薄，中低端市场低价竞争的局面将会有所缓解，为我们提高毛利率、加强积累创造了条件；三是竞争烈度的暂时下降，为我们推动企业创新、打造核心竞争力，进入新的高端市场带来机会。

在公路施工业务领域，公司将关注重点工程，如：港珠澳大桥、象山港大桥、崇启大桥、马鞍山大桥、金海大桥等由国家投资建设的主干线项目。

在投资代建业务领域，公司在做好现有BOT项目和北京、海南两个优势市场的代建业务基础上，积极开拓新的市场领域，寻找新的投资项目。

在铁路施工业务领域，公司将加大铁路市场开发力度，密切跟踪客运专线、城际铁路、煤运通道项目、西部干线和资源开发性铁路项目，独立拓展铁路市场，力争2009年铁路中标额能占公司总中标额的40%以上。

公司面临的困难和挑战

（1）金融危机向实体经济蔓延，对公司面临的发展环境造成一定挑战；

（2）原材料价格波动，加大公司控制成本的难度；

（3）公司人才严重短缺的矛盾虽然有一定程度的缓解，但随着公司战略推进和业务的拓展，人才储备依然不容乐观。

公司要抓住机遇，积极应对挑战

（1）加强策划，把握机遇努力提高中标质量。

2009年公司要继续加强投标策划工作，高度重视品牌项目，重点跟踪、确保中标率。要从源头抓起，让公司资源的经济效益最大化并减小经营风险。

（2）整合资源，发挥战略引领作用。

公司要继续完善管理架构与管控模式，优化配置内部资源。公司要继续把企业战略转化成全部员工的行动目标和方向，把战略目标落实到项目。

（3）继续推进信息化建设，提升集约化管理水平。

公司要以信息化建设为核心管理工具，实行集中管理和集中服务。要继续推进项目策划、财务管理、技术方案、成本合同等方面的集约化管理，以有限的管理资源、技术资源发挥更高的效率。

（4）通过强化企业管理，向管理要效益。

公司通过进一步落实成本责任，严格控制生产成本，积极推动管理创新和科技创新，增强企业可持续发展能力，不断拓展项目盈利空间，提高企业竞争力。

（5）继续搞好科技创新工作，不断提升企业核心竞争力，不断提高企业知名度，深入推广企业品牌影响力。

公司坚持科技兴企战略，将引导创新和自发创新相结合，通过管理创新、科技创新占领市场，使创新成为企业发展的“发动机”和“助推器”。

（6）强化培训，继续推进公司人才战略。

公司要建立以价值实现为宗旨的人力资源管理体系，形成有效的人才“竞争、激励、淘汰”机制；形成以核心人力资源为主的管理型公司人才结构；形成和谐发展的企业文化，增强员工吸引力。

公司科技创新情况

公司始终把高难新工程技术作为研究方向。坚持做到超前研究，超前储备。将自主创新、引进消化吸收与创新相结合起来，不断推进整体技术水平的提升，为公司发展战略的顺利实施和工程项目管理水平的提升提供强大的技术支持。

2008年，公司成立科技进步与创新领导小组，大力开展科技攻关，四渡河特大桥“大跨度悬索桥先导索火箭抛送技术”荣获中国公路学会科学技术二等奖和广东省科技进步二等奖；东平大桥“大跨组合体系拱桥设计、施工关键技术试验研究”荣获四川省人民政府科技进步一等奖；“复合式牵索挂篮设计与施工技术”荣获广东省中山市人民政府科技进步二等奖。《大跨度悬索桥吊装施工工法》和《牵索挂篮高空拼装施工工法》；《双壁有底钢套箱施工工法》；《无底钢套箱围堰》荣获中国公路协会2008年度公路工程工法。公司参建的东海大桥荣获2008年度国家优质工程金质奖；万州二桥荣获2008年度国家优质工程银质奖；东平大桥荣获广东省优质样板工程，佛山季华大桥荣获广东省市政优质样板工程。这些成果提高了公司的社会影响力，扩大品牌知名度。

2009年要继续利用施工技术研发中心为项目解决技术难题，制定大型施工方案，达到方案优化、技术可行、经济合理的目标，并在此基础上建立施工方案数据库；要继续加强公司技术队伍建设。一是组织技术人员参加业务培训和实地参观考察，加强与大专院校、科研院所的交流学习；二是引进和利用社会技术资源，邀请专家参与研讨“特、大、难、新”项目技术方案；三是通过实施“有进有出，多进少出”的用人策略，实现公司技术人员队伍的不断壮大；四是评选公司级技术专家，实行年度津贴，技术专家队伍在公司范围内提供技术服务与指导，全面提升公司技术创新能力和综合能力。

新年度经营计划

公司2009年工作经营思路是：充分发挥战略引导作用，把握机遇，加强投标策划，推动业务转型；提高机关效能、推进信息化建设，全力提升集约化管理水平；优化流程、完善内控，有效提高风险管控能力，扎实推进各项工作，努力打造一流综合建筑服务商。2009年度，公司计划实现合同额75亿元，完成营业总收入71亿元，营业总成本少于70亿元。

实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

随着公司生产经营规模不断扩大，资金需求也持续增长，并且随着公司在总承包、BOT、铁路建设等领域的快速发展对公司的资金需求提出了更高的要求。公司一方面加强生产经营和财务管理，充分挖掘内部资金潜力；另一方面，利用公司银行信用状况良好优势，进一步加强与银行等金融机构的合作；第三方面，积极探索新的融资渠道，为公司筹集资金。

公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素和对策

（1）风险因素

一是宏观经济风险：2009年世界经济和中国经济有很大的不确定因素。宏观的经济刺激政策和复杂的市场环境给公司的发展带来一些不确定因素；

二是经济政策的风险：建筑行业受国家宏观政策影响较大，国家的货币政策、税收政策、财政政策等将对企业发展造成重大影响，因此，公司面临一定的经济政策风险。

三是财务风险：随着公司施工规模的扩大和新领域的进入，公司资金需求加大，如何合理筹措资金、发挥资金效率、降低资金成本给公司带来一定挑战。

四是规模扩张和人才匹配的风险：公司施工规模逐年扩大，并且公司在BOT市场、海外市场和铁路市场的开拓，公司管理跨度增大，对公司的人才战略提出了一定挑战；

五是公司创新领域的风险：公司进入不同领域，施工科技含量高、施工难度大的项目增多，对公司的管理创新和技术创新提出了更大的挑战。

（2）公司未来发展战略和经营目标实现的对策

未来几年公司将继续以提高赢利能力为中心，培育核心竞争力为宗旨，资本运作为手段，投资业务为重点，施工业务为支撑，优化资源配置，优化产业结构。以投资拉动施工业务，向投资与施工两大板块业务结构转变，逐步使公司转变为综合建筑服务商。

第一，面对国内外充满不确定因素的经济形势，公司的发展机遇依然存在，挑战与机遇并存，公司要审时度势，周密部署走出一条健康、可持续发展的道路；

第二，密切关注政策变化，加强政策跟踪、学习、研究，把握发展趋势，及时采取应对措施，规避风险；

第三，加强重点地区、重点项目的跟踪，对铁路、BOT、EPC及海外工程和城镇化建设市场等重点市场加强关注力度，提高市场占有率；

第四，推进企业信息化建设，实现公司、子公司及施工项目之间的时时信息传递与监控，提高决策的科学性和时效性；

第五，加强财务集中管理，完善全面预算管理体系，实现资金集中控制，提高公司筹资、投资能力；

第六，继续优化流程，继续完善公司内部控制体系，提升公司风险管控的能力。公司要继续强化预测、控制、规避、化解风险的能力，结合信息化建设进行流程梳理有效提升企业风险管控能力；

第七，继续推进人才兴企战略。公司将继续建立以岗位分析为基础，以个人职业生涯设计为契机，以关键岗位、核心员工培养为重点，以培训和薪酬、激励制度的完善为保障的人力资源管理体系；

第八，进行有效的项目成本控制与管理，加强项目策划、提升制度执行力、积极创新，提升管理环节的管理力度和准确度。继续强化法律意识，加强合同管理，用法律手段防范企业风险，维护企业利益；

第九，公司在以“坚持以生产经营为中心，为生产经营服务；坚持创新原则，与时俱进，充分发挥其导向功能；坚持融合原则，促进多种文化的融合”的基础上推进企业文化建设。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低20%以上或高20%以上：是

2008年度，公司计划实现合同额80亿元，实际新签合同额103.78亿元；公司计划完成营业总收入55亿元，实际完成营业总收入67.62亿元；计划营业总成本54.2亿元，实际完成66.41亿元。

造成差异的原因是，公司2008年加大了市场开拓力度，公路、铁路和代建制合同增长较快，使公司2008年度的新签合同额超过原计划29.73%；由于合同履约顺利，工程收入增长较快，因此营业收入超过计划的22.95%；由于公司施工规模扩大，营业总成本相应提高，使公司营业总成本超过了计划的22.53%。

与公允价值计量相关的项目

□适用 √不适用

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
分行业						
施工	6,661,893,837.74	6,113,529,445.35	8.97	40.73	41.11	减少0.29个百分点
租赁服务业	97,313,887.54	75,644,255.14	28.65	-11.11	-9.15	减少2.83个百分点
其他	3,060,099.14	2,689,558.11	13.78	89.53	322.42	减少139.80个百分点

（下转C18版）

证券代码：600263 股票简称：路桥建设 编号：临2009-010

路桥集团国际建设股份有限公司 第四届董事会第二次会议决议公告 暨召开2008年度股东大会通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

路桥集团国际建设股份有限公司（以下简称“公司”）第四届董事会第二次会议通知于2009年3月20日以书面和电子邮件方式通知各位董事，会议于2009年4月1日上午在公司大会议室召开。会议应到董事9人，实到9人。会议符合《公司法》及《公司章程》的有关规定，公司监事会全体成员和高级管理人员列席了会议。

会议由公司董事长毛志远先生主持，与会董事审议并以全部同意审议通过了如下决议：

一、审议通过了公司《2008年度董事会工作报告》；

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

二、审议通过了公司《2008年度总经理业务报告》；

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

三、审议通过了公司2008年度财务决算方案；

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

四、审议通过了公司2008年度利润分配预案；

经天健光华（北京）会计师事务所审计，2008年度公司实现净利润98,856,684.34元，母公司实现净利润82,659,750.45元，根据《公司法》和公司章程规定，提取10%法定盈余公积金8,265,975.04元和使用的安全生产费2,814,466.33元后，母公司本年度可供股东分配利润71,579,309.08元，上年度结转未分配利润-7,888,566.89元，实际可供股东分配利润为63,690,742.19元。

2008年利润分配预案为：以2008年度末总股本408,133,010股为基数，每10股分配现金股利0.5元（含税），资本公积金不转增股本。尚余43,284,091.69元，结转2009年度。

该议案尚须提交公司股东大会审议。

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

五、审议通过了公司2008年年度报告及年度报告摘要；

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

六、审议通过了关于会计政策调整和对前期已披露的2007年相关报表数据追溯调整的议案；

本公司按照《企业会计准则讲解(2008)》规定，改变了安全生产费用的会计处理，将原提取时在成本费用中列支改为按照利润分配处理，在所有者权益“盈余公积－专项储备”项下列报，实际使用时按实际使用金额在所有者权益内部结转。据此，对2007年度计提和使用安全生产费用进行了追溯调整，其累积影响数为2,862,735.31元，其中：调减合并报表期初盈余公积18,600.39元，调增合并报表期初未分配利润2,308,919.44元，调增合并报表少数股东权益572,416.26元。

表决结果：同意票9票，反对票0票，弃权票0票。

七、审议通过了公司关于计提和核销资产减值准备的议案；

根据谨慎性原则同意对回收可能性较小的沈阳于洪公司等五家单位的应收帐款和其它应收款数额按100%计提特别坏账准备，2008年末这五家单位特别坏账准备余额计10,580,484.41元，其中2008年新增计提特别坏账准备计8,110,398.14元；同意核销中铁大桥局武汉