证券代码：300135　　证券简称：宝利沥青　　公告编号：2011-015

江苏宝利沥青股份有限公司

2010 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，报告全文同时刊载于证券会指定网站和公司网站。为全面了解本公司生产经营状况和财务成果及公司的未来发展规划，投资者应到指定网站仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司年度财务报告已经京都天华会计师事务所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人周德洪、主管会计工作负责人徐建娟及会计机构负责人（会计主管人员）汤双喜声明：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	宝利沥青
股票代码	300135
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	江苏省江阴市云亭镇工业园区
注册地址的邮政编码	214422
办公地址	江苏省江阴市云亭镇工业园区
办公地址的邮政编码	214422
公司国际互联网网址	http://www.baolijt.cn
电子信箱	jsbaoli2008@126.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈水勤	仰凯锋
联系地址	江苏省江阴市云亭镇工业园区	江苏省江阴市云亭镇工业园区
电话	0510-86017012	0510-80282355
传真	0510-86158880	0510-86158880
电子信箱	cyq-600078@163.com	coolskyone@qq.com

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据　　单位：元

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
营业总收入（元）	1,045,015,854.17	703,300,111.99	48.59%	534,046,546.64
利润总额（元）	91,503,242.25	70,573,631.97	29.66%	46,667,050.91
归属于上市公司股东的净利润（元）	76,793,571.95	58,328,472.94	31.66%	39,405,232.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	76,442,259.96	59,012,103.30	29.54%	38,236,931.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	80,861,987.07	25,954,636.75	211.55%	-38,106,090.62
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
总资产（元）	1,189,719,271.37	394,803,918.28	201.34%	332,748,617.39
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	989,472,409.74	223,261,710.69	343.19%	164,933,237.75
股本（股）	80,000,000.00	60,000,000.00	33.33%	60,000,000.00

3.2 主要财务指标

	2010年	2009年	本年比上年增减（%）	2008年
基本每股收益（元/股）	1.21	0.97	24.74%	0.66
稀释每股收益（元/股）	1.21	0.97	24.74%	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.21	0.98	23.47%	0.64
加权平均净资产收益率（%）	20.39%	30.05%	-9.66%	27.13%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	20.30%	30.40%	-10.10%	26.33%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.01	0.43	134.88%	-0.64
	2010年末	2009年末	本年末比上年末增减（%）	2008年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	12.37	3.72	232.53%	2.75

非经常性损益项目
√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	2,142,651.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,678,932.50	
所得税影响额	-112,406.51	
合计	351,311.99	–

采用公允价值计量的项目
□ 适用 √ 不适用

§4 董事会报告

4.1 对经营情况及未来发展情况讨论与分析

总体经营情况概述

近年以来，随着我国国民经济的发展及产业政策规划的实施，我国交通基础设施建设持续保持较快的发展速度，专业沥青的市场需求持续增长。报告期内，公司专业沥青产品销售大幅增长，同时我国高速铁路大规模建设的启动，为公司新产品高铁专用乳化沥青打开了市场空间，成为公司新的利润增长点。

2010 年度公司经营业绩持续快速增长，实现营业收入 104，501.59 万元，同比增长 48.59%；实现利润总额 9，150.32 万元，同比增长 29.66%；实现净利润 7，679.36 万元，同比增长 31.66%。

2010 年 10 月，公司股票在深圳证券交易所创业板成功发行并上市，共募集资金 6.89 亿元，公司资产规模和行业影响力大幅度提升，核心竞争力进一步增强，开创了公司加快发展的新局面。

公司主营业务

公司的主营业务为高等级公路新材料的研发、生产和销售，主营产品为通用型改性沥青、高强度结构沥青料、高铁专用乳化沥青、废橡塑改性沥青等系列专业沥青产品。公司基于先进的高等级公路路面铺装材料技术，结合不同施工工艺，为客户提供完整的解决方案，满足新建道路和原有道路养护的不同需求。

主营业务分产品情况

报告期内，公司专业沥青产品销售大幅增长，同时我国高速铁路大规模建设的启动，为公司新产品高铁专用乳化沥青打开了市场空间，成为公司新的利润增长点。但是高强度结构沥青料收入同比大幅下降，主要原因是出口停滞，而国内市场尚未大规模应用。

主要费用情况及变动分析

销售费用的增加主要是销售增长导致运费等相关费用增长所致。

管理费用的增加主要是公司产大研发投入、专技技术改进和发展，以及生产规模扩大引起工资薪酬增加所致。

财务费用的增加主要是报告期内公司银行贷款增加所致。

所得税的增加主要是利润的增加所致。

现金流量表的构成情况

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 5，490.74 万元，主要是随着公司营业收入和净利润的增加，以及货款的及时回收增加了现金流入。

报告期内公司投资活动产生的现金流量净额净流出同比减少 3，638.59 万元，主要原因是 10 年公司处于高速发展期，大量投资固定资产。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 61，711.25 万元，现金及现金等价物净额增加额同比增加 63，539.75 万元，主要原因是 2010 年公司向社会公众公开发行股票募集到的资金所致。

主要资产和负债构成变化

货币资金期末余额 70，087.83 万元，较期初增加 1，101.68%，主要系本期公开发行股票募集资金到账所致。

应收票据期末余额 2，166.17 万元，较期初增加 144.15%，主要系本期销售收入增加以及采用票据结算方式增加且尚未到期所致。

应收账款期末余额 16，822.96 万元，较期初增加 141.73%，主要系本公司销售大幅增加且合同账期未到所致。

预付款项期末余额 3，585.80 万元，较期初增加 99.54%，主要系进口原材料增加导致预付海关进口增值税增加及预付工程款增加所致。

其他应收款期末余额 275.42 万元，较期初增加 80.57%，主要系支付投标保证金所致。

在建工程期末余额 4，940.61 万元，较期初增加 1，017.87%，主要系 5 万立方米储罐工程、改性塑改性沥青工程继续投入建设及年产 6 万吨聚合物改性沥青、2 万吨乳化沥青和 4 万吨重交沥青仓储工程、改性沥青产及仓储工程开工所致。

递延所得税资产期末余额 202.88 万元，较期初增加 55.22%，主要系应收账款坏账准备增加所致。

报告期内主要负债项目变化情况及重大变化的原因如下

短期借款期末余额 4，450.23 万元，较期初减少 58.22%，主要系用募集资金偿还借款所致。

应付账款期末余额 13，679.81 万元，较期初增加 121.98%，主要系采购增加相应应付货款增加所致。

应交税费期末余额 1，725.95 万元，较期初增加 1，441.59%，主要系 2010 年度销售大幅增加，导致应纳所得税及增值税销项税额大于进项税额所致。

未来发展展望

（一）行业情况

根据国民经济行业分类注释，公司所属行业为非金属矿物制品（B199）中的道路专业沥青生产行业。

“十一五”期间国民经济建设的发展，我国加大了公路建设和城镇建设的投资力度。2010 年底，我国高速公路通车里程已达到 7.4 万公里，近 5 年年均增长速度近 20%。高速公路的大规模建设极大地促进了改性沥青的发展，我国改性沥青的使用量快速增加，在道路沥青中所占的比例将不断提高。

随着我国宏观经济发展及产业政策规划的实施，特别是随着 2008 年 11 月 5 日国务院颁布的《进一步扩大内需促进经济增长的十项措施》的实施，交通基础设施建设将保持较快的发展速度，专业沥青的市场容量也将持续增长。目前国内专业沥青的市场需求主要来自于新建高速公路、机场建设、市政道路建设以及路面维修养护。

根据《进一步扩大内需促进经济增长的十项措施》，国家发展和改革委员会颁布了扩大内需 4 万亿元投资的投资构成：其中铁路、公路、机场、水利等重大基础设施建设和城市电网改造的资金投向为 1.5 万亿元，占比为 37.50%。公路交通建设是重点投资领域。

根据国家 4 万亿投资计划，交通部也出台了相应的公路交通建设投资计划：计划 2009—2010 年两年交通固定资产投资规模将达到年均 1 万亿元水平。随着这一利好政策的逐步实施，国内专业沥青市场需求将得到显著提升。

1.新建高速公路

据测算，“十一五”期间我国道路沥青的年消费量在 1，200 万吨至 1，500 万吨，改性沥青的需求将占 10% 至 20%以上。据不完全统计，2010 年国内专业沥青中改性沥青的市场需求量将达到 460 万吨，随着交通建设规模的大幅增加，预计“十二五”期间我国新建高速公路对改性沥青的需求仍将高速增长。

2.市政道路建设

近年我国市政建设发展较快，从各省市公布的“十一五”期间公路建设规划和公司实际销售情况看，部分发达地区省市的市政道路建设规模超过了新建高速公路建设规模。随着经济的发展，地方市政道路建设标准不断提高，改性沥青用量将继续扩大，未来市场需求稳定增长。

3.路面维修养护

我国大部分高速公路的设计使用寿命为 15–20 年，但实际使用 5–7 年后，就出现开裂、泛油、剥落、严重车辙等问题，而发达国家由于在道路施工中改性沥青使用比例较高，路面使用寿命往往比设计寿命长。因此随着国内经济的高速发展，我国高速公路和市政道路的保养维护，尤其是路面保养维护对改性沥青的需求将持续增长。

4.机场建设

随着新一批机场建设项目的获批，国家发改委和国家民航总局正在酝酿大规模的机场建设计划，以应对未来航空市场的发展需要。未来 5 年内，我国内地机场建设投资规模将达到 1，400 亿元左右，按惯例预计 10% 左右的资金将用于机场的道路建设。由于改性沥青在机场道路建设中所占比例较高，上述机场建设计划将极大刺激专业沥青尤其是改性沥青的市场需求。

5.高速铁路

“十一五”期间，我国铁路全面加快实施《中长期铁路网规划》，铁路营业里程跃居世界第二，高速铁路里程世界第一。计划到 2020 年，我国铁路营业里程将达到 12 万公里以上。目前我国已经进入高速铁路建设高峰期，将有力拉动高铁专用乳化沥青的需求规模。

上述公路、铁路、市政道路、道路养护、机场建设对专业沥青的需求量估算，并未考虑到《进一步扩大内需促进经济增长的十项措施》的实施对改性沥青需求量的影响。根据《进一步扩大内需促进经济增长的十项措施》中关于加快铁路、公路和机场等重大基础设施建设的方针，2009 年投资规模达到 1 万亿元，并保持 20%左右的年增长率。由于高速公路、高速铁路和机场等基建项目均需要大量使用改性沥青作为铺装材料，预计专业沥青尤其是改性沥青的实际需求量将较预测需求量有大幅增加。

（二）专业沥青行业竞争的发展趋势

专业沥青行业属于资金密集型和技术密集型产业，竞争较为激烈。目前国产沥青在高端沥青市场的占有率虽然已经达到 50%左右，但国内以壳牌、埃克森美孚等跨国公司为代表的外资企业在高等级公路沥青、改性沥青、沥青油品需求较高的地区，如东南沿海、桥面、机场等用途的高品质改性沥青大都采用进口产品，陈克森美孚等欧美专业沥青公司的产品，由于专业沥青产品不是国外大型石油公司的主营产品，随着国内专业沥青企业的技术创新和创新成果产业化，国内专业企业将在产品的技术、生产、销售及售后服务方面赶超国际竞争对手，有可能借助本土优势在竞争中取得优势地位。因此，加快沥青改性技术研究，实现国内高性能沥青产品的全面升级，是国内专业沥青行业的发展方向。

（三）主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手分为三类：一是国际大型石油化工公司，包括壳牌、韩国 SK 集团、泰国泰普克等；二是国内改性沥青生产厂家，包括深圳路安特、国创高新、路翔股份等；三是国内大型石油化工公司，包括中石油、中石化、中海油。

目前公司的主要竞争对手仍为国内专业改性沥青生产厂家，原因为：一是国际厂商虽然拥有资金雄厚、技术先进、管理经验丰富、生产设备一体化程度较高，但中国市场庞大、需求多样化、改性沥青产品的针对性较强，且改性沥青并非国际石化厂商的主营业务，国际厂商难以迅速、全方位的占领市场；二是国内大型石油化工公司下属企业主要生产基质沥青，改性沥青的规模和产量较小，在交通领域的公路建设市场上没有和专业沥青生产企业形成直接竞争关系。而国内专业沥青厂商虽然在资金规模上尚无法与国际厂商抗衡，但凭借专业化的技术优势、贴近客户的需求、与具体施工单位对接等优势，直接参与国家省市各类公路项目的招标，目前已经在国内公路建设市场占有一定份额，并在国内市场份额。

（四）公司在行业中的地位

公司目前是华东地区研发、生产和销售高等级公路新材料的龙头企业，技术水平居于国内领先地位。公司通过自主开发及集成创新掌握了复合改性沥青、高铁专用乳化沥青、高强度结构沥青料等多项高等级公路新材料的生产技术及制备方法，通过合作开发掌握了废橡塑改性沥青等新产品的生产技术及制备方法。其中，高铁专用乳化沥青部分取代进口，在我国高速铁路“哈大高铁”和“京沪高铁”项目中得到应用；高强度结构沥青料则打破法国同类产品在北洲的垄断地位，成功实现出口，公司也是国内第一家实现专业沥青料出口的企业；对于废橡塑改性沥青产品，公司已经开始储备第二代生产技术，该技术为我国欧美用废旧轮胎、废旧塑料，为降低公路建设造价、部分取代传统 SBS 改性沥青，并得到大规模应用打下坚实基础。

（五）经营中存在的主要困难

①）受国际原油市场影响，原材料价格大幅上涨

改性沥青的原材料主要为基质沥青和改性剂，其中基质沥青占到原材料成本的 80%以上，基质沥青直接从原油中提炼，专业沥青改性剂也易石油化工产业的下游产品。国际市场原油价格的大幅波动门发了基质沥青的价格波动，进而影响了改性沥青的生产成本，同时也造成了改性沥青产品的价格波动，影响了公司盈利的稳定性。

②）高端产品尚未确定国家标准，影响了公司新产品的推广应用

我国对改性沥青的研究偏重于材料性能，对使用性能研究不足。很多高端产品如废橡塑改性沥青、乳化沥青、环氧改性沥青等产品虽然性能优越，但由于尚未确立国家标准，造成推广难、应用少的局面。

③）公司规模的迅速扩大，专业人才紧缺

2010 年公司新设立了湖南宝利，同时公司上市后大量募集资金项目的建设运营，均需要大量专业人才。目前，专业人才的缺乏成为制约公司发展的重要因素。

公司未来发展的风险因素分析及对策

（一）规模扩张带来的管理风险

公司最近几年一直保持着较快的发展速度，经营规模和资产规模均快速增长。公司募集资金投资项目的实施将使公司生产规模和人员规模进一步扩大。公司在在规模迅速扩张引致的经营管理风险，对策：在运营管理、科技开发、市场开拓、人才引进、内部控制等方面实施全面创新，全面提升公司管理团队、人力资源的素质及经营管理水平，以迅速适应公司规模快速扩张的需要，及时调整完善组织架构，提高公司的市场应变能力和持续发展能力，进一步提升市场竞争能力。

（二）税收优惠风险

公司于 2008 年 10 月 21 日被认定为高新技术企业，享受企业所得税税率 15%的税收优惠政策，有效期三年，该项优惠政策已于 2010 年到期，如果国家税收法律、法规中相关规定发生不利于本公司的变化，或者三年有效期满后公司未能通过重新认定，将面临无法继续享受相关企业所得税税率优惠的风险。

对策：公司正积极组织，认真准备有关高新技术企业继续认定工作。

（三）行业周期性风险

公司的产品国内市场需求主要来自于公路等基础设施新建项目和已经建成的公路、桥梁等基础设施的维护需求，从基础设施新建项目方面来讲，公司经营对业务福射半径内高等级公路、桥梁及市政道路等基础设施新建项目规划及建设周期具有一定程度的依赖性。

在高等级公路、桥梁、高速铁路的新建方面，2010 年至 2020 年将是我国高等级公路和高速铁路建设的高峰期，其中高速公路将新增通车里程 12 万公里，国道、省道及市政道路将新增 15 万公里，将投资 7，000 亿元用于高速铁路建设。随着国家 4 万亿投资计划的推行，使部分原计划在以后年度建设的公路、桥梁、机场、高速铁路等基础设施项目的建设得以提前实施。根据国家 4 万亿投资计划的进展情况和道路建设的周期性，预计未来 5 年内改性沥青的市场需求将出现两个高峰，一是 2010 年至 2012 年，由于 4 万亿投资拉动内需，大量新建道路项目将进入沥青铺降期，改性沥青需求将大幅增加；二是 2013 年国内公路建设将进入集中养护期。从过去几年市场的实际需求看，本公司主要产品的市场需求量虽在各年间有一定波动，但总体呈大幅增长趋势，上述波动体现出的是上升过程中的波动。公司经营成果和可持续成长性在一定程度上面临上述基础设施建设规划的周期性和基础设施建设本身的周期性所带来的影响。

对策：道路建设的高峰期过后，道路的养护对专业沥青的需求将日益加大，养护市场将成为公司经营的重要业务。公司将加强抗周期新产品的研发，并围绕公司主业，适时延伸产业链。

（四）经营的季节性风险

公司主要产品改性沥青、高强度结构沥青料及废橡塑改性沥青等专业沥青主要用于公路、桥梁等路面铺设，由于受下述客观因素影响，公司生产经营呈现出较强的季节性特征：

国家相关规范性文件决定了相关市场需求具有较强的季节性。沥青路面施工需具备一定的自然气候条件。《公路沥青路面施工技术规范》（JTJF40–2004）规定，“沥青路面不得在气温低于 10℃（高速公路和一级公路）或 5℃（低他等级公路），以及雨天、路面潮湿的情况下施工。”交通部《关于在公路建设中严格控制工期确保工程质量的通知》（交公路发［2004］309 号）中要求：“路面工程应避免在雨季和低温季节施工”。

基于上述规范，公司生产经营存在较明显的季节性。一方面，在销售淡季时产能利用率较低，而在销售旺季时却又产能不足；另一方面，公司目前通用型改性沥青产品下半年的经营业绩通常好于上半年，公司各年度大部分主营业务收入及利润集中体现在第三、四季度，季节性特征明显。

对策：我国幅员辽阔，南北气候温差较大，相对沥青市场而言，冬季北方进入淡季，而南方正是旺季，因此，在全国进行合理布局，能有效降低经营的季节性风险。同时，要积极准备走出国门，在国外争取市场。

（五）原材料价格波动风险

改性沥青生产过程中主要原材料为基质沥青，基质沥青为石化产品，价格受原油价格影响较大，近年来国际原油价格持续大幅度波动，导致基质沥青价格随之大幅波动，对公司原材料采购计划的制订和实施造成一定程度的不利影响，更不利于公司的成本控制，增加了公司的经营风险。

对策：密切关注国际原油价格的波动，加强与国内外石油石化巨头的战略合作，确保公司长期稳定的原材料供应渠道；同时，利用公司的资本、市场、罐容等优势，在淡季时加强原材料的储备，以降低公司原材料价格大幅波动的风险。

发展战略及经营计划

（一）公司整体发展战略

公司的发展战略为：以创新为核心，迅速成长为国内领先的，集研发、生产为一体的高等级公路新材料龙头企业。

公司将继续以市场为导向，走自主研发为主、合作研发为辅的创新道路；以高强度结构沥青料、废橡塑改性沥青和高速铁路专用乳化沥青作为创新成果产业化的突破口、利用高强度结构沥青料在海外市场取得的成功、利用废橡塑改性沥青的成本优势及高速铁路专用乳化沥青的先发优势，在短期市场调研的基本上，适时扩大上述产品的生产能力，以部分产品的突破，带动产品链中其它产品的全面发展，不断培育和满足市场需求。

（二）公司面临的机遇与挑战

1.面临的机遇

从 2008 年底开始，随着国家 4 万亿投资的推行和适度宽松的货币政策，各项基础设施建设工程的资金得到有效保障，随着国家高速公路网、高速铁路网、城市道路、省际公路及县、乡、村道路建设和改造的大力推进，我国的交通建设从 2009 年开始迎来了新一轮的建设高潮，国内专业沥青需求量的激增也将相应刺激专业沥青产能的提升，预计未来几年内，专业沥青行业将保持产销两旺的局面。

公司作为专业沥青行业上市公司，具有资本、技术、市场等方面的领先优势，在未来的市场中，将倘临巨大的发展机遇。

2.面临的挑战

①）竞争对手的挑战，在通用型改性沥青产品上，公司的主要竞争对手为路翔股份、国创高新、深圳路安特等国内公司和壳牌等国外公司。这些规模实力雄厚的专业沥青生产企业已加大向全国扩张的力度，通用型改性沥青产品的竞争将进一步加剧。

②）公司上市后，资产规模、业务规模、运营资金都迅速扩大，如何保证公司在资金管理、生产管理、营销管理及财务控制管理等方面，适应上市后公司发展的要求是公司在实现发展目标过程中将面临的重要挑战。

③）公司在募集资金投资项目达产后，产能迅速扩张，如果公司的市场开拓计划未能如期完成，将直接影响到募投项目的经济效益和产品升级的进程。

（三）公司 2011 年度经营计划和策略

经营计划：2011 年度力争完成营业收入 15 亿元以上，成本费用控制在 13.5 亿元以下，销售收入增长 40%以上，市场占有率增加 1 个百分点以上。

为实现上述计划，公司拟采取以下策略：

1.继续进行规模扩张，壮大公司主业，提高市场占有率

目前，公司已在陕西、湖南、吉林设立了子公司，下一步计划继续在全国的重点区域进行布点，如新疆、西南、华南等地，以加快发展，发挥规模经营优势，提高产品市场占有率。

2.加快技术创新，加大新产品的研发和推广力度，进一步优化公司的产品结构，增强公司核心竞争力。

a、高强度结构沥青料：高强度结构沥青料的推广不仅局限在非洲市场，鉴于国内巨大的潜在需求，要加大在国内的推广力度。目前，公司已在多个地区签订了高强度结构沥青料的试验路段合同，分别应用在高速公路和市政工程上，并已在陕西省西宝高速公路上得到规模应用。

b、废橡塑改性沥青：2010 年公司废橡塑改性沥青实现了在江苏、浙江、湖北、吉林等地区的推广销售，加快了培育废橡塑改性沥青市场需求的进程，树立了公司该类产品在市场上的良好形象，为 10 万吨年废橡塑改性沥青产能实现后，与市场形成平稳对接做好准备。

c、高铁专用乳化沥青：公司将充分利用为哈大高铁、京沪高铁生产专用乳化沥青的机遇，不断总结经验、提高产品性能，努力成为国内高铁专用乳化沥青市场的重要供应商。

3.加快募集资金项目和超募资金项目的实施，争取年内基本建成并产生效益，成为公司新的利润增长点。

a.2 万吨年改性沥青料项目，计划 2011 年 8 月完成；

b.10 万吨年废橡塑改性沥青项目，计划 2012 年 6 月完成；

c.陕西宝利改性沥青生产及仓储项目，计划 2011 年 5 月完成；

d.5 万立方米重质燃料油、基质沥青储罐扩建项目，计划 2011 年 11 月完成；

e.湖南宝利年产 6 万吨聚合物改性沥青、2 万吨乳化沥青和 4 万吨重交沥青仓储新建项目，计划 2011 年 7 月完成；

f.吉林宝利年产 3 万吨聚合物改性沥青、1 万吨乳化沥青技术改造项目，计划 2011 年 7 月完成。

4.加强人才培养和人才引进工作，进一步完善公司内部激励机制。

公司将通过引进国内外同行业高端科研和管理人才，带动公司管理水平和自主研发能力的进一步提高。同时，依托科研合作单位、外部咨询机构，采用请进来和走出去相结合的培训方法，加强公司员工的职业培训，建立科学、规范、系统的人力资源培训体系，完善人才引进和培育机制、人才激励和竞争机制、考核奖惩和分配机制。

4.2 主营业务产品或服务情况表

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（%）
通用型改性沥青	82,168.93	72,238.47	12.09%	64.95%	64.82%	0.07%
道路石油沥青	14,079.72	12,560.84	10.79%	238.11%	217.99%	5.64%

4.3 主营业务分地区情况　　单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
江苏福海经区	84,928.95	92.55%
陕西福海经区	18,425.21	29.37%
海外业务区	647.25	-94.50%

4.4 募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额	68,941.71	本年度投入募集资金总额	19,913.04
报告期内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	0.00	已累计投入募集资金总额	19,913.04
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）	截至期末投资进度（%）（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										
2万吨年高强度沥青料项目	否	5,200.00	5,200.00	462.60	462.60	8.90%	2011年08月31日	0.00	不适用	否
10万吨年废橡塑改性沥青项目	否	4,500.00	4,500.00	969.11	969.11	21.54%	2012年06月30日	0.00	不适用	否
5万立方米重质燃料油、基质沥青储罐扩建项目	否	4,800.00	4,800.00	1,694.37	1,694.37	35.30%	2011年11月30日	0.00	不适用	否
改性沥青生产及仓储项目	否	5,000.00	5,000.00	689.21	689.21	13.78%	2011年05月31日	0.00	不适用	否
5000万元用于补充公司流动资金	否	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00%	2010年11月30日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	–	24,500.00	24,500.00	8,815.29	8,815.29	–	–	0.00	–	–
超募资金投向										
年产6万吨聚合物改性沥青、2万吨乳化沥青和4万吨重交沥青仓储新建项目	否	5,000.00	5,000.00	2,297.75	2,297.75	45.96%	2011年07月31日	0.00	不适用	否
年产3万吨聚合物改性沥青、1万吨乳化沥青技术改造项目	否	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	0.00%	2011年07月31日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	–	4,500.00	4,500.00	4,500.00	4,500.00	100.00%	–	–	–	–
补充流动资金（如有）	–	4,300.00	4,300.00	4,300.00	4,300.00	100.00%	–	–	–	–
超募资金投向小计	–	16,800.00	16,800.00	11,097.75	11,097.75	–	–	0.00	–	–
合计	–	41,300.00	41,300.00	19,913.04	19,913.04	–	–	0.00	–	–
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分项说明）	2010年公司不存在未达到计划进度或预计收益的情况。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	2010年公司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	募集资金总额为人民币729,000,000.00元，扣除发行费用39,782,872.90元，实际募集资金净额为689,417,127.10元，其中超额募集资金净额为444,417,127.10元。经公司2010年12月1日召开的第二届董事会第三次会议、第二届监事会第二次会议和2010年12月17日召开的2010年第二次临时股东大会审议通过了以下超募资金使用计划：①）使用超募资金5,000万元对湖南宝利的沥青有限公司（以下简称：湖南宝利）进行增资，用于建设湖南宝利年产6万吨聚合物改性沥青、2万吨乳化沥青和4万吨重交沥青仓储新建项目。②）使用超募资金3000万元投资设立吉林宝利沥青有限公司（以下简称：吉林宝利”），用于建设吉林宝利年产3万吨聚合物改性沥青、1万吨乳化沥青技术改造项目。③）使用超募资金4,500万元还银行贷款及使用超募资金4,300万元永久性补充流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	2010年公司无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方式调整情况	2010年公司无募集资金投资项目实施方式调整情况。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	根据2011年4月11日本公司第二届董事会第五次会议审议通过，以募集资金15,454,444.80元置换本公司已预先投入募集资金投资项目的自筹资金15,454,444.80元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2010年公司未发生用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	2010年公司募投项目均尚未完成。									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金（包括超募资金）均存放在公司募集资金专户。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	2010年公司未发生募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况。									

4.5 变更募集资金投资项目情况表
□ 适用 √ 不适用

4.6 非募集资金项目情况
□ 适用 √ 不适用

4.7 持有其他上市公司股权情况
□ 适用 √ 不适用

4.8 持有拟上市公司及非上市金融企业股权情况
□ 适用 √ 不适用

4.9 买卖其他上市公司股份的情况
□ 适用 √ 不适用

4.10 董事会对会计师事务所（非标准审计报告”的说明
□ 适用 √ 不适用

4.11 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

本公司 2010 年度利润分配预案已经本公司第二届董事会第六次会议决议，拟按照本公司 2010 年 12 月 31 日总股本 8，000 万股为基数，每 10 股派发现金红利 6.00 元（含税），共计派发现金 4，800 万元；同时由资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增股本 8，000 万股。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案
□ 适用 √ 不适用

§5 重要事项

5.1 重大诉讼仲裁事项
□ 适用 √ 不适用

5.2 收购资产
□ 适用 √ 不适用

5.3 出售资产
□ 适用 √ 不适用

5.2、5.3 所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响和说明

5.4 重大担保
□ 适用 √ 不适用

5.5 重大关联交易

5.5.1 与日常经营相关的关联交易
□ 适用 √ 不适用

5.5.2 关联债权债务往来
□ 适用 √ 不适用

5.6 委托理财
□ 适用 √ 不适用

5.7 承诺事项履行情况
√ 适用 □ 不适用

（一）股份锁定承诺

公司控股股东及实际控制人周德洪、周秀凤夫妇对所持股份自愿锁定的承诺：

1、自公司首次向社会公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的股份。

2、在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份。

（二）避免同业竞争承诺

本公司控股股东、实际控制人周德洪、周秀凤夫妇于 2009 年 7 月 30 日同时向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容为：

1、本人所控股或参股的企业除宝利沥青以外，目前不存在目营、与他人共同经营或为他人经营与宝利沥青业务范围相同、相似或构成实质性竞争的业务；

2、本人所控股或参股的企业除宝利沥青以外，将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式从事与宝利沥青现在和将来业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

报告期内，公司控股股东、实际控制人周德洪、周秀凤夫妇履行了上述承诺。

（三）关于社保的承诺

公司承诺对公司所有员工严格依法参加社会保险和住房公积金制度，缴纳社会保险费和住房公积金。

报告期内，公司及控股子公司已按有关制度规定，为全体员工缴纳了各项社会保险费和住房公积金。

§6 股本变动及股东情况

6.1 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	60,000,000	100.00%	4,000,000				4,000,000	64,000,000	80.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股			2,676,574				2,676,574	2,676,574	3.35%
3、其他内资持股	60,000,000	100.00%	1,323,426				1,323,426	61,323,426	76.65%
其中：境内非国有法人持股	3,000,000	5.00%	1,323,426				1,323,426	4,323,426	5.40%
境内自然人持股	57,000,000	95.00%						57,000,000	71.25%
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									
二、无限售条件股份			16,000,000				16,000,000	16,000,000	20.00%
1、人民币普通股			16,000,000				16,000,000	16,000,000	20.00%
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	60,000,000	100.00%	20,000,000				20,000,000	80,000,000	100.00%

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
周德洪	0	0	30,000,000	30,000,000	首发承诺	2013年10月26日
周秀凤	0	0	17,360,000	17,360,000	首发承诺	2013年10月26日
周德生	0	0	190,000	190,000	首发承诺	2013年10月26日
合肥天安集团有限公司	0	0	2,500,000	2,500,000	首发承诺	2011年10月26日
袁亚康	0	0	2,500,000	2,500,000	首发承诺	2011年10月26日
朱培凤	0	0	2,500,000	2,500,000	首发承诺	2011年10月26日