

路翔股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次季报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
郑国华	董事	因有公务	李大滨
翁阳	董事	因有公务	柯荣卿

1.3 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.4 公司负责人柯荣卿、主管会计工作负责人冯达及会计机构负责人(会计主管人员)冯达声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：(人民币)元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	675,056,992.86	405,889,505.11	66.32%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	224,778,863.55	218,602,971.22	2.83%	
股本(股)	121,400,000.00	60,700,000.00	100.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.85	3.60	-48.61%	
	2009年7-9月	比上年同期增减(%)	2009年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	155,372,387.73	50.03%	296,257,064.88	65.04%
归属于上市公司股东的净利润(元)	6,017,295.81	1,041.40%	6,175,892.33	311.51%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	-50,389,608.57	39.40%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	-0.42	69.34%
基本每股收益(元/股)	0.05	1,100.00%	0.05	308.33%
稀释每股收益(元/股)	0.05	1,100.00%	0.05	308.33%
净资产收益率(%)	2.68%	3.00%	2.75%	4.21%
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	2.68%	3.00%	2.75%	4.21%

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
非流动资产处置损益	-44.95	
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	10,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,597.98	

少数股东权益影响额	5,320.70	
所得税影响额	-1,494.68	
合计	2,183.09	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	13,831	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
王永	1,880,700	人民币普通股
黄培荣	1,017,900	人民币普通股
陈凤琼	955,000	人民币普通股
葛建筑	549,300	人民币普通股
冯超群	511,000	人民币普通股
北京鼎晖同达投资顾问有限公司	486,500	人民币普通股
张树华	420,000	人民币普通股
陈丽平	391,250	人民币普通股
沈世荣	309,202	人民币普通股
王德丰	301,900	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>1、预付款项较上年期末增加 721.14%，主要是预付材料款增加所致。</p> <p>2、其他应收款较上年期末增加 62.94%，主要是本期参加工程项目投标增多相应增加投标保证金支出所致。</p> <p>3、存货较上年期末增加 239.69%，主要是为工程备货生产增加原材料储备所致。</p> <p>4、长期股权投资较上年期末增加 325.56%，主要是按成本法核算的公司根据协议支付的甘孜州融达锂业有限公司第一次股权转让款所致。</p> <p>5、在建工程较上年期末减少-49.41%主要是公司 2008 年购建的移动式改性沥青集成加工装置募集资金项目所投入使用的改性沥青混炼设备结转固定资产所致。</p> <p>6、固定资产清理较上年期末增加 100%主要是子公司西安路翔公路技术有限公司协议转让的固定资产摊铺机仍在清理转让中所致。</p> <p>7、长期待摊费用较上年期末增加 70.13%，主要是本期结转的生产基地建设费用及研发中心装修费用增加所致。</p> <p>8、短期借款较上年期末增加 65.33%，主要是本期公司业务增长，经营规模扩大增加流动资金贷款所致。</p> <p>9、应付票据较上年期末增加 207.36%，主要是本期增加使用银承授信额度,开具银行承兑汇票支付货款所致。</p> <p>10、应付帐款较上年期末增加 235.41，%主要是本期应付供应商材料采购货款增加所致。</p> <p>11、预收帐款较上年期末增加 1617.39%主要是本期子公司辽宁路翔交通技术有限公司预收辽宁省交通厅 1.15 亿元代理采购沥青货款所致。</p> <p>12、应付职工薪酬较上年期末增加 63.68%，主要是应付未付的职工薪酬增加所致。</p> <p>13、应交税费较上年期末减少-209.98%，主要是报告期缴纳上年末未交税金以及期末留抵的增值税进项税额增加所致。</p> <p>14、其他应付款较上年期末减少-36.89%，主要是子公司西安路翔公路技术有限公司支付西安市市政工程管理处往来款结余所致。</p> <p>15、其他流动负债较上年期末减少-100%，系本期支付上年度结转的预提审计费所致。</p> <p>16、股本较上年期末增加 100%，是公司 08 年度分红方案，以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 6070 万股为基数，向全体股</p>

东以资本公积金每 10 股转增 10 股所致。

17、资本公积较上年同期减少-52.73%，主要是 2009 年 4 月 21 日召开的公司 2008 年年度股东大会审议通过资本公积金转增股本方案，公司以截止 2008 年 12 月 31 日的总股本 6070 万股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增 6070 万股，资本公积相应减少 6070 万元。

18、少数股东权益较上年同期增加 34.73%，主要是本报告期新设立辽宁路翔交通技术有限公司的少数股东权益增加所致。

19、营业收入本期发生数比上年同期增加 65.04%，主要原因是公司重交沥青销售业务大幅提升及公司承接的工程项目同比上期增加，且部分工程比上期开工较早，相应工程结算收入增加所致。

20、营业成本本期发生数比上年同期增加 57.98%，主要是本期主营业务收入增长营业成本相应增长所致。

21、营业税金及附加本期发生数比上年同期增加 209.94%，主要是本期已缴纳增值税增加相应计提城市维护建设税和教育费附加增加所致。

22、销售费用本期发生数比上年同期增加 186.64%主要是公司主营业务收入增长，与工程项目配套的运输费用增加所致。

23、管理费用本期发生数比上年同期增加 43.60%主要是公司经营规模扩大、新设立两家子公司辽宁路翔交通技术有限公司和广州路翔交通材料有限公司增加支出所致。

24、财务费用本期发生数比上年同期增加 32.51%，主要是银行借款同比增加及开具银行承兑汇票增加手续费支出所致。

25、资产减值损失本期发生数比上年同期减少 2222.94%，主要是期末应收账款收回相应冲减计提的坏账准备增加所致。

26、投资收益本期发生数比上年同期减少 100%，主要是按权益法核算的对北京路翔股权投资损失增加所致。

27、营业外收入本期发生数比上年同期增加 83.94%，主要是本期公司收到的政府科技立项补贴款增加所致。

28、所得税费用本期发生数比上年同期增加 581.89%，主要是本期利润增加所致。

29、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润、每股收益本期发生数分别比上年同期增加 391.31%、363.99%、311.51%，及 354.36%，主要是本期公司主营业务收入大幅增长导致利润增加所致。

30、少数股东损益本期发生数比上年同期增加 54.97%，主要是湖南路翔子公司同期净利润增加所致。

31、经营活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期增加 39.40%，主要是公司增加应收账款回收力度，工程项目预收账款增加所致。

32、投资活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期减少 55.84%，主要是公司购建移动式改性沥青集成加工装置项目、研发中心建设项目的款项支付增加以及支付收购甘孜州融达锂业有限公司股权转让款所致。

33、筹资活动产生的现金流量净额本期发生数比上年同期增加 18189.89%，主要是公司业务增长，增加银行融资，短期借款增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况；

2、公司大股东及其一致行动人在报告期内无提出或实施股份增持的计划；

3、重大事项：

(1)公司收购甘孜州融达锂业有限公司 51%股权事项。公司于 2009 年 8 月 2 日与广州融捷投资管理集团有限公司和四川省矿业有限公司签署了股权转让的三方协议《股权转让协议》，并于 2009 年 8 月 2 日与广州融捷投资管理集团有限公司签署了《股权转让补充协议》，经 2009 年 9 月 4 日第三次临时股东大会通过，目前已支付第一笔股权转让款项，工商变更登记手续正在办理中。

(2)日常经营重大合同的签署和履行情况：公司于 2009 年 9 月 9 日发布《重大合同公告》(公告编号：2009-045)，与辽宁省交通厅签署了《2010 年度沥青采购供应委托代理合同》，合同履行期限为 2009 年 11 月 1 日至 2010 年 10 月 31 日，目前尚未开始履行。

(3)闲置募集资金暂时补充公司流动资金情况：经 2009 年 4 月 21 日 2008 年年度股东大会审议通过，公司使用部分闲置募集资金暂时补充公司流动资金，总额不超过 5000 万元，使用期限不超过 6 个月，从 2009 年 4 月 22 日至 10 月 21 日，到期归还到募集资金专用账户。公司已于 2009 年 10 月 15 日按承诺向募集资金专户归还了上述款项。

4、公司不存在 2008 年度非标准无保留审计意见涉及事项的解决情况。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
股份限售承诺	本公司控股股东及实际控制人柯荣卿承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或	本承诺仍

	者委托他人管理其持有的公司股份，也不由发行人回购其持有的公司股份。公司股东黄培荣、杨真、郑国华、王永承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让在公司首次公开发行前所持的公司股份；公司经 2007 年第二次临时股东大会审议通过以未分配利润转增股本的议案，自公司完成此次增资的工商变更登记手续之日起三十六个月内，不转让在此次公司以未分配利润转增股本中所持有的新增股份。柯荣卿、黄培荣、杨真、郑国华还承诺：除前述锁定期外，在本人作为公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不得超过当年可转让公司股份法定额度的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。	在履行期
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	为避免未来可能发生的同业竞争，本公司各股东于 2007 年 1 月 23 日分别作出承诺：“本人及本人的直系亲属、主要社会关系（直系亲属是指配偶、父母、子女等；主要社会关系是指兄弟姐妹、岳父母、儿媳女婿、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹等），或本人、本人的直系亲属、主要社会关系以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业，或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与公司构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对公司产品及拟开发的产品构成直接竞争同类产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与公司业务、新产品、新技术构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对公司的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。如本人违反上述保证与承诺而给公司造成损失的，本人将予以赔偿。本承诺函自本人签章之日起生效，在公司发行股票并上市后仍然有效，直至本人将所持有的公司股份全部依法转让完毕且本人同公司无任何关联关系起满两年之日终止。”	本承诺仍在履行期
其他承诺（含追加承诺）	无	无

3.4 对 2009 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2009 年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增长 50% 以上	
	公司预计 2009 年归属于母公司所有者的净利润与上年相比增长 50%-80%。	
2008 年度经营业绩	2008 年度归属于母公司所有者的净利润：	14,889,184.61
业绩变动的的原因说明	<p>1、受国家宏观政策刺激内需计划的影响，公路基建行业向好，公司在 2009 年项目承接数量有较大增长，第四季度工程施工进入旺季，工程结算加大，对全年业绩影响较大。第四季度主要供应的工程项目有深汕西大修工程二期、广梧高速、开阳高速大修、四川广巴高速、成灌高速等，川高项目、邛名高速项目开始供货。</p> <p>2、公司利用与上游供应商的良好协作关系和优惠条件，母子公司都加大了重交沥青贸易力度，重交沥青销售数量同比大幅增加，部分克服了季节性因素对公司业绩的不良影响，并且为公司带来新的利润来源。</p> <p>3、公司在 2009 年完成了全国性战略布局，新设了广州子公司和辽宁子公司，母子公司定位进行了调整，公司现有资源得到整合，实现了资源的优化配置和充分利用，区域性布局初见成效。</p>	

3.5 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额	年初余额
----	------	------

	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	138,396,915.50	98,950,454.51	140,864,385.57	132,870,471.16
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	129,336,748.19	94,709,655.81	121,507,722.87	72,946,114.42
预付款项	101,016,461.45	80,691,695.02	12,301,953.80	10,084,176.70
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	17,228,749.53	39,003,937.74	10,573,575.61	28,116,841.30
买入返售金融资产				
存货	218,932,529.60	78,862,824.12	64,450,367.41	25,194,731.55
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	604,911,404.27	392,218,567.20	349,698,005.26	269,212,335.13
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	8,851,664.60	71,204,532.60	2,080,000.00	49,832,868.00
投资性房地产				
固定资产	47,218,415.48	28,100,238.13	40,403,209.00	19,514,169.65
在建工程	4,530,791.08	4,530,791.08	8,956,155.71	8,956,155.71
工程物资				
固定资产清理	2,574,889.70			
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	306,426.92	256,233.83	368,955.65	337,165.88
开发支出				
商誉	431,550.55		431,550.55	
长期待摊费用	5,515,087.87	3,937,055.81	3,241,610.00	2,125,177.90
递延所得税资产	716,762.39	211,360.86	710,018.94	204,617.41
其他非流动资产				
非流动资产合计	70,145,588.59	108,240,212.31	56,191,499.85	80,970,154.55
资产总计	675,056,992.86	500,458,779.51	405,889,505.11	350,182,489.68
流动负债：				

短期借款	183,520,000.00	180,520,000.00	111,000,000.00	108,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	61,441,000.00	61,441,000.00	19,990,152.50	19,990,152.50
应付账款	26,510,805.55	28,238,995.38	7,904,103.02	6,136,495.35
预收款项	154,693,992.34	14,629,000.00	9,007,492.25	4,000.00
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	477,060.14	119,513.27	291,455.41	32,911.28
应交税费	-8,323,240.80	458,988.36	7,568,288.35	6,801,731.45
应付利息				
应付股利				
其他应付款	8,813,080.01	8,370,493.87	13,963,861.81	6,411,608.82
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			382,500.00	382,500.00
流动负债合计	427,132,697.24	293,777,990.88	170,107,853.34	147,759,399.40
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	427,132,697.24	293,777,990.88	170,107,853.34	147,759,399.40
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	121,400,000.00	121,400,000.00	60,700,000.00	60,700,000.00
资本公积	54,406,688.09	53,804,233.63	115,106,688.09	114,504,233.63
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	8,566,314.94	8,566,314.94	8,566,314.94	8,566,314.94
一般风险准备				
未分配利润	40,405,860.52	22,910,240.06	34,229,968.19	18,652,541.71
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	224,778,863.55	206,680,788.63	218,602,971.22	202,423,090.28

少数股东权益	23,145,432.07		17,178,680.55	
所有者权益合计	247,924,295.62	206,680,788.63	235,781,651.77	202,423,090.28
负债和所有者权益总计	675,056,992.86	500,458,779.51	405,889,505.11	350,182,489.68

4.2 本报告期利润表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	155,372,387.73	95,959,985.41	103,562,187.68	65,267,355.37
其中：营业收入	155,372,387.73	95,959,985.41	103,562,187.68	65,267,355.37
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	146,939,531.10	90,460,441.36	104,737,954.44	64,438,999.08
其中：营业成本	136,848,201.94	85,325,654.30	97,789,786.57	59,417,981.02
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	161,937.00	33,745.06	10,030.18	0.00
销售费用	2,003,383.58	167,834.76	1,002,838.63	854,667.22
管理费用	5,796,166.63	2,993,538.81	3,928,706.69	2,398,632.87
财务费用	2,034,736.14	1,988,838.09	1,654,802.42	1,665,087.75
资产减值损失	95,105.81	-49,169.66	351,789.95	102,630.22
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-361,001.75	-361,001.75		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,071,854.88	5,138,542.30	-1,175,766.76	828,356.29
加：营业外收入	0.00	160,216.58	20.00	20.00
减：营业外支出	7,098.10	784.47	2,055.04	0.00
其中：非流动资产处置损失				0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,064,756.78	5,297,974.41	-1,177,801.80	828,376.29
减：所得税费用	1,806,020.40	758,733.98	-69,006.24	195,645.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,258,736.38	4,539,240.43	-1,108,795.56	632,731.05
归属于母公司所有者的净利润	6,017,295.81	4,539,240.43	-639,189.25	632,731.05
少数股东损益	241,440.57	0.00	-469,606.31	0.00

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.05	0.04	-0.005	
（二）稀释每股收益	0.05	0.04	-0.005	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	6,258,736.38	4,539,240.43	-1,108,795.56	632,731.05
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,017,295.81	4,539,240.43	-639,189.25	632,731.05
归属于少数股东的综合收益总额	241,440.57	0.00	-469,606.31	0.00

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	296,257,064.88	218,766,048.45	179,505,158.02	97,199,902.46
其中：营业收入	296,257,064.88	218,766,048.45	179,505,158.02	97,199,902.46
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	287,009,830.53	213,265,863.27	182,416,794.62	101,278,193.02
其中：营业成本	260,902,475.22	197,540,615.00	165,146,946.54	89,501,747.08
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	318,447.94	33,745.06	102,744.38	9,702.00
销售费用	3,998,039.99	484,370.77	1,394,779.05	984,101.03
管理费用	16,538,219.80	9,726,115.14	11,516,809.01	6,998,060.51
财务费用	5,616,119.80	5,436,060.98	4,238,394.45	4,079,906.93
资产减值损失	-363,472.22	44,956.32	17,121.19	-295,324.53
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-738,335.40	-738,335.40		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,508,898.95	4,761,849.78	-2,911,636.60	-4,078,290.56
加：营业外收入	10,002.75	170,219.33	5,438.00	20.00
减：营业外支出	11,645.68	787.10	14,155.04	100.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,507,256.02	4,931,282.01	-2,920,353.64	-4,078,370.56

减：所得税费用	1,764,612.17	673,583.66	-366,182.40	-967,948.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,742,643.85	4,257,698.35	-2,554,171.24	-3,110,421.98
归属于母公司所有者的净利润	6,175,892.33	4,257,698.35	-2,919,885.33	-3,110,421.98
少数股东损益	566,751.52		365,714.09	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.05	0.04	-0.024	
（二）稀释每股收益	0.05	0.04	-0.024	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	6,742,643.85	4,257,698.35	-2,554,171.24	-3,110,421.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,175,892.33	4,257,698.35	-2,919,885.33	-3,110,421.98
归属于少数股东的综合收益总额	566,751.52		365,714.09	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：路翔股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	481,614,477.67	233,715,004.24	250,495,991.18	149,109,204.04
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	24,043,770.05	72,973,129.85	68,102,732.36	67,496,819.72
经营活动现金流入小计	505,658,247.72	306,688,134.09	318,598,723.54	216,606,023.76
购买商品、接受劳务支付的现金	478,370,578.40	270,091,240.35	304,973,616.23	178,385,600.40
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	11,161,828.81	5,031,301.63	9,520,062.23	5,806,702.50
支付的各项税费	10,459,092.90	7,402,197.06	8,978,969.48	4,556,748.19
支付其他与经营活动有关的现金	56,056,356.18	90,100,109.81	78,271,197.68	88,162,478.90
经营活动现金流出小计	556,047,856.29	372,624,848.85	401,743,845.62	276,911,529.99
经营活动产生的现金流量净额	-50,389,608.57	-65,936,714.76	-83,145,122.08	-60,305,506.23

二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,200,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		1,200,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,624,084.05	13,933,154.11	15,486,281.70	12,230,274.10
投资支付的现金	7,310,000.00	21,910,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	200,000.00	200,000.00		
投资活动现金流出小计	24,134,084.05	36,043,154.11	15,486,281.70	12,230,274.10
投资活动产生的现金流量净额	-24,134,084.05	-34,843,154.11	-15,486,281.70	-12,230,274.10
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,400,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,400,000.00			
取得借款收到的现金	145,020,000.00	145,020,000.00	87,000,000.00	87,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	150,420,000.00	145,020,000.00	87,000,000.00	87,000,000.00
偿还债务支付的现金	72,500,000.00	72,500,000.00	71,750,000.00	66,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,866,913.45	4,663,283.78	15,418,563.19	15,163,975.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	996,864.00	996,864.00	229,760.00	229,760.00
筹资活动现金流出小计	78,363,777.45	78,160,147.78	87,398,323.19	82,143,735.69
筹资活动产生的现金流量净额	72,056,222.55	66,859,852.22	-398,323.19	4,856,264.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-2,467,470.07	-33,920,016.65	-99,029,726.97	-67,679,516.02
加：期初现金及现金等价物余额	140,864,385.57	132,870,471.16	189,994,734.59	154,748,602.02
六、期末现金及现金等价物余额	138,396,915.50	98,950,454.51	90,965,007.62	87,069,086.00

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

路翔股份有限公司

法定代表人：柯荣卿

2009 年 10 月 28 日