



证券代码: 002192

证券简称: 路翔股份

公告编号: 2013-005

路翔股份有限公司 新增股份变动报告及上市公告书

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,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

特别提示: 1、路翔股份有限公司(以下简称“公司”)发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组(以下简称“本次重组”)事项已经中国证监会核准,并于2013年1月29日完成了标的资产的过户手续和工商变更登记,于2013年1月31日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了为购买资产而发行股份的预登记手续,并取得《证券预登记确认书》。配套资金的募集尚未完成,待募集配套资金的发行结束后,公司会再次披露为募集配套资金而发行的新增股份变动报告及上市公告书。

2、本次发行上市新增股份为购买资产而发行的股份,数量为**15,108,973**股,发行价格为公司第四届董事会第二十三次会议决议公告日前**20**个交易日公司股票交易均价,即**17.54**元/股。

3、本次新增的股份已完成登记,股份性质为有限售条件流通股,上市首日为2013年2月8日。根据深圳证券交易所业务有关规则的规定,本次新增股份上市首日,公司股价不除权,股票交易仍设涨跌幅限制。

一、公司基本情况

| | |
|-----------|--|
| 中文名称 | 路翔股份有限公司 |
| 中文简称 | 路翔股份 |
| 上市地点及证券代码 | 深圳证券交易所中小企业板 002192 |
| 法定代表人 | 柯荣卿 |
| 注册地址 | 广州市高新技术产业开发区科学城揽月路80号广州科技创新基地D区第五层501-503单元 |
| 办公地址及邮政编码 | 广州市天河北路890号9楼 510635 |
| 所属行业 | 化学原料及化学制品制造业 |
| 主营业务 | 改性沥青及乳化沥青制造、加工与销售(危险化学品除外);改性沥青设备制造、销售及租赁;改性沥青与路面技术设计、技术信息咨询服务;沥青销售;仓储服务(危险化学品除外); |



| | |
|------------|---|
| | 改性沥青成套设备技术开发、高新技术开发、技术成果转让；高速公路配套设备研究、开发；建筑工程机械设备销售；基础化学原料制造与销售（危险化学品除外）；销售：燃料油（闪点高于60℃，不含成品油）、化工产品（危险化学品除外）；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制的项目须取得许可证后方可经营）；矿业投资；矿业技术及产品的开发。 |
| 董事会秘书及联系方式 | 陈新华 020-38289069、020-38289867（传真） |

二、本次新增股份发行情况

（一）发行类型

本次发行为公司向广州融捷投资管理集团有限公司（以下简称“广州融捷”）及张长虹非公开发行股票购买其合计持有的公司控股子公司甘孜州融达锂业有限公司（以下简称“融达锂业”）49%股权。

（二）本次发行履行的相关程序和发行过程简述

2012年4月29日，公司披露了因筹划本次重组的停牌公告，公司股票于2012年5月2日开市起停牌。

2012年5月7日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于筹划重大资产重组事项的议案》，同意公司筹划本次重大资产重组事项。

2012年6月29日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组的议案》等相关议案，并于6月30日披露了本次重组预案。公司股票于2012年7月2日开市起复牌。

2012年10月18日，公司召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组的议案》等相关议案，并于10月20日披露了本次重组报告书草案，同时发出股东大会通知。

2012年11月5日，公司2012年第四次临时股东大会审议通过了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组的议案》等相关议案，批准了本次重组事项。

2012年12月28日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2012年第41次工作会议审核，本次重组获无条件通过。



2013年1月28日,中国证监会向公司发出证监许可〔2013〕59号《关于核准路翔股份有限公司向广州融捷投资管理集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》,核准公司向广州融捷发行13,258,895股股份、向张长虹发行1,850,078股股份购买相关资产,核准公司非公开发行不超过5,594,496股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。

(三) 发行时间

2013年1月29日,经四川省甘孜州工商行政管理局核准,本次重组的标的资产已完成过户及工商变更手续,并核发了新的《企业法人营业执照》,公司持有融达锂业100%股权。

2013年1月30日,广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了广会所验字[2013]第12003320059号《验资报告》,经其审验认为:截至2013年1月30日止,广州融捷和张长虹以股权出资合计人民币265,011,404.00元,其中,新增注册资本人民币15,108,973.00元,计入资本公积人民币249,902,431.00元,公司已收到广州融捷和张长虹缴纳的新增注册资本(股本)合计人民币壹仟伍佰壹拾万捌仟玖佰柒拾叁元整。公司本次增资前的注册资本人民币121,400,000.00元,实收股本人民币121,400,000.00元。截至2013年1月30日止,变更后的注册资本为人民币136,508,973.00元、累计实收股本为人民币136,508,973.00元。

2013年1月31日,中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具了《证券预登记确认书》,公司已完成本次重组购买资产部分新增发行股份的预登记手续。公司向广州融捷发行的13,258,895股股份已登记在广州融捷名下、公司向张长虹发行的1,850,078股股份已登记在张长虹名下。

(四) 发行方式

本次发行采取非公开发行方式。

(五) 发行数量

本次向交易对方购买标的资产共发行股份数量为15,108,973股。其中,向广州融捷发行13,258,895股,向张长虹发行1,850,078股。



(六) 发行价格

本次交易向广州融捷和张长虹发行股份购买资产部分定价基准日为公司第四届董事会第二十三次会议决议公告日(2012年6月30日)。

根据《重组管理办法》的规定,上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价。本公司本次发行股份购买资产的董事会决议公告日(2012年6月30日)前20个交易日股票交易均价=董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易总量=17.54元/股。

因此,交易各方约定本次发行股份购买资产的发行价格为17.54元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间,本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,将按照深圳证券交易所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应的调整。

(七) 标的资产过户情况

2013年1月29日,甘孜州工商行政管理局核准融达锂业股东变更登记,广州融捷持有的融达锂业43%股权、张长虹持有的融达锂业6%股权已变更登记至路翔股份名下。

2013年1月29日,甘孜州工商行政管理局核发了新的《企业法人营业执照》,记载信息如下:注册号为513300000005972,公司名称为甘孜州融达锂业有限公司,住所为康定县炉城镇光明路3号,法定代表人为陈居冈,注册资本为人民币伍仟万元,实收资本为人民币伍仟万元,公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资),经营范围为开采、选取锂辉石矿;加工和销售锂精矿、铍精矿、钽铌精矿及锂的深加工产品。(国家法律法规限制的不得经营)成立日期为2005年7月26日,营业期限为自2005年7月26日至2045年7月25日。

本次工商变更登记完成后,路翔股份持有融达锂业100%股权。

(八) 公司新增注册资本验资

根据广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字[2013]第12003320059号《验资报告》,截至2013年1月30日止,广州融捷和张长虹以股权出资合计人民币265,011,404.00元,其中,新增注册资本人民币15,108,973.00元,



计入资本公积人民币249,902,431.00元,公司已收到广州融捷和张长虹缴纳的新增注册资本(股本)合计人民币壹仟伍佰壹拾万捌仟玖佰柒拾叁元整。公司本次增资前的注册资本人民币121,400,000.00元,实收股本人民币121,400,000.00元。截至2013年1月30日止,变更后的注册资本为人民币136,508,973.00元、累计实收股本为人民币136,508,973.00元。

(九) 新增股份登记托管情况

根据登记公司于2013年1月31日出具的《证券预登记确认书》,上市公司已于2013年1月31日办理完毕本次交易非公开发行股份登记,本次发行的15,108,973股A股股份已分别登记至广州融捷和张长虹名下。

本次向广州融捷和张长虹发行新增股份的性质为有限售条件流通股,上市日为2013年2月8日。根据深圳证券交易所相关业务规定,公司股票价格在2013年2月8日不除权,股票交易设涨跌幅限制。

(十) 发行对象认购股份情况

1、发行对象基本情况

本次发行股份购买资产交易为路翔股份向广州融捷和张长虹发行股份购买其持有融达锂业43%和6%的股权。广州融捷和张长虹为本次发行股份购买资产的交易对方,基本情况如下:

(1) 广州融捷

| | |
|----------|--|
| 公司名称: | 广州融捷投资管理集团有限公司 |
| 法定代表人: | 吕向阳 |
| 注册资本: | 15,000万元 |
| 成立日期: | 1995年4月18日 |
| 公司类型: | 有限责任公司(自然人投资或控股) |
| 营业执照注册号: | 440101000105565 |
| 税务登记证号码: | 粤国税字440106231224546 粤地税字440102231224546 |



注册地址：广州市天河区水荫四横路 34 号演音大楼 B 座七楼

办公地址：广州市广州大道南桃花街 159 号经典居 32 层

项目投资管理，财务技术咨询，企业管理咨询，货物进出口，技术进出口（国家法律法规禁止的项目除外，国家法律法规限制的经营范围：项目需取得许可证后方可经营）。批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）。

(2) 张长虹

| | | | |
|------------------|------------------------|------|--------------------|
| 姓名 | 张长虹 | 性别 | 女 |
| 国籍 | 中国 | 身份证号 | 3426011963****0265 |
| 住所及通讯地址 | 广州市番禺区洛溪新城裕景花园东区四街 9 号 | | |
| 是否取得其他国家或者地区的居留权 | 否 | | |

最近三年的职业和职务

| 任职单位 | 任职期间 | 职务 | 是否与任职单位存在产权关系 |
|--------------|---------------|---------------|-----------------|
| 广州融捷 | 2004 年至今 | 证券投资部总经理、投资总监 | 持有 10.50% 的股权 |
| 广州融达电源材料有限公司 | 2011 年 12 月至今 | 监事 | 持有 30% 的股权 |
| 广州融达金属贸易有限公司 | 2003 年至今 | 总经理 | 通过广州融捷及融达电源间接持股 |

2、发行对象认购情况

2013年1月29日，经四川省甘孜州工商行政管理局核准，本次重组的标的资产已完成过户及工商变更手续，并核发了新的《企业法人营业执照》，公司持有融达锂业100%股权。

2013年1月30日，广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了广会所验字[2013]第12003320059号《验资报告》，经其审验认为：截至2013年1月30日止，广州融捷和张长虹以股权出资合计人民币265,011,404.00元，其中，新增注册资本人民币15,108,973.00元，计入资本公积人民币249,902,431.00元，公司已收到广州融捷和张长虹缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币壹仟伍佰壹拾万捌仟玖佰柒拾叁元整。



(十一) 独立财务顾问意见

本公司独立财务顾问认为：路翔股份本次发行股份购买资产的实施过程操作规范，符合《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，标的资产已完成过户，证券发行登记等事宜办理完毕，标的资产相关实际情况与此前披露的信息不存在差异，相关协议与承诺已切实履行或正在履行中；重组实施过程中，未发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，亦未发生上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。相关后续事项的办理不存在风险和障碍。路翔股份有权在中国证监会核准文件有效期内根据发行股份募集配套资金方案募集配套资金，但发行股份募集配套资金成功与否并不影响发行股份购买资产的实施。

同时，根据《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，本公司独立财务顾问认为路翔股份具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件，同意推荐路翔股份本次非公开发行股票在深圳证券交易所中小企业板上市。

(十二) 法律顾问意见

本公司法律顾问认为：

1、截止本法律意见书出具之日，路翔股份本次重组已经取得了全部必要的授权和批准，《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产补充协议》及《业绩补偿协议》已经生效，具备实施本次重组的法定条件。

2、截至本法律意见书出具之日，广州融捷、张长虹和路翔股份已按照相关协议的约定完成了标的资产过户、新增股份登记等手续。

3、截至本法律意见书出具之日，本次重组协议各方未出现违反协议约定的情形，亦未出现相关承诺方未违反承诺的情形。

4、路翔股份和广州融捷、张长虹需继续履行与本次重组有关的协议，包括新增股份涉及的工商变更登记和上市事宜等，该等后续事项的履行不存在重大法律障碍。



5、路翔股份有权在核准文件有效期内根据发行股份募集配套资金方案发行股份募集配套资金，但发行股份募集配套资金成功与否并不影响发行股份购买资产的实施。

三、本次新增股份上市情况

(一) 新增股份上市批准情况及上市时间

2013年1月31日，上市公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次向广州融捷和张长虹发行股份的股份登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年1月31日出具了《证券预登记确认书》。上市公司已办理完毕本次新增股份15,108,973股的登记手续。

本次新增股份为有限售条件流通股，上市日为2013年2月8日。根据深交所相关业务规则规定，公司股票在上市首日仍设涨跌幅限制。

(二) 新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

证券简称：路翔股份

证券代码：002192

上市地点：深圳证券交易所中小企业板

(三) 新增股份的限售安排

本次非公开发行特定对象广州融捷、张长虹认购的新增股份，自本次非公开发行股份上市之日起36个月内，且至路翔股份、广州融捷和张长虹三方签订的《业绩补偿协议》履行完毕之日不转让。

四、本次股份变动情况及其影响

(一) 本次股份变动情况

1、股份变动情况表

本次发行前后，公司股份变动情况如下：

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 | 23,035,320 | 18.97 | 15,108,973 | | | | 15,108,973 | 38,144,293 | 27.94 |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内法人持股 | | | 13,258,895 | | | | 13,258,895 | 13,258,895 | 9.71 |
| 境内自然人持股 | | | 1,850,078 | | | | 1,850,078 | 1,850,078 | 1.36 |
| 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 | 23,035,320 | 18.97 | | | | | | 23,035,320 | 16.87 |
| 二、无限售条件股份 | 98,364,680 | 81.03 | | | | | | 98,364,680 | 72.06 |
| 1、人民币普通股 | 98,364,680 | 81.03 | | | | | | 98,364,680 | 72.06 |
| 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 | 121,400,000 | 100 | 15,108,973 | | | | 15,108,973 | 136,508,973 | 100 |

2、本次发行前前十名股东情况

本次发行前，截至2012年12月31日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东名称(全称) | 股东性质 | 持股总数(股) | 持股比例(%) |
|----|-------------------------|----------|------------|---------|
| 1 | 柯荣卿 | 境内自然人 | 25,235,700 | 20.79 |
| 2 | 黄培荣 | 境内自然人 | 11,571,600 | 9.53 |
| 3 | 杨真 | 境内自然人 | 9,127,600 | 7.52 |
| 4 | 郑国华 | 境内自然人 | 5,474,894 | 4.51 |
| 5 | 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金 | 基金、理财产品等 | 3,883,597 | 3.20 |
| 6 | 中信建投证券股份有限公司 | 国有法人 | 3,119,000 | 2.57 |
| 7 | 广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 境内一般法人 | 961,642 | 0.79 |
| 8 | 姜书政 | 境内自然人 | 765,374 | 0.63 |
| 9 | 葛根塔娜 | 境内自然人 | 483,484 | 0.40 |
| 10 | 郭华 | 境内自然人 | 480,800 | 0.40 |
| | 合计 | | 61,103,691 | 50.34 |

3、本次发行后前十名股东情况

本次发行后，截至2013年1月31日，公司前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东名称(全称) | 股东性质 | 持股总数(股) | 持股比例(%) |
|----|----------|------|---------|---------|
|----|----------|------|---------|---------|



| | | | | |
|----|-------------------------|----------|------------|-------|
| 1 | 柯荣卿 | 境内自然人 | 25,235,700 | 18.49 |
| 2 | 广州融捷投资管理集团有限公司 | 境内非国有法人 | 13,258,895 | 9.71 |
| 3 | 黄培荣 | 境内自然人 | 11,571,600 | 8.48 |
| 4 | 杨真 | 境内自然人 | 9,127,600 | 6.69 |
| 5 | 郑国华 | 境内自然人 | 5,474,894 | 4.01 |
| 6 | 中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金 | 基金、理财产品等 | 3,883,597 | 2.84 |
| 7 | 中信建投证券股份有限公司 | 国有法人 | 3,090,000 | 2.26 |
| 8 | 张长虹 | 境内自然人 | 1,850,078 | 1.36 |
| 9 | 中国工商银行-博时精选股票证券投资基金 | 境内自然人 | 1,464,785 | 1.07 |
| 10 | 广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户 | 境内一般法人 | 1,347,253 | 0.99 |
| 合计 | | | 76,304,402 | 55.90 |

(二) 公司董事、监事、高级管理人员发行前后持股变动情况

本次交易的发行对象不包含本公司董事、监事和高级管理人员，因此本次发行未发生董事、监事和高级管理人员持股数量变动情况。

(三) 股份变动对主要财务指标的影响

本次交易前，公司持有融达锂业51%的股权，融达锂业为公司合并报表范围内的控股子公司，本次交易完成后，融达锂业成为公司的全资子公司。本次交易前后，公司报表合并范围以及纳入合并财务报表范围的资产金额与结构、负债金额与结构，营业收入及成本费用均未发生变化。

| 项目 | 2012年11月30日 | | 2011年12月31日 | |
|-------|-------------|-------|-------------|------|
| | 发行前 | 发行后 | 发行前 | 发行后 |
| 每股收益 | -0.02 | -0.02 | 0.03 | 0.03 |
| 每股净资产 | 2.79 | 4.42 | 2.76 | 4.40 |

应披露以本次发行后股本全面摊薄计算的最近一年和最近一期归属于上市公司股东的每股收益、归属于上市公司股东的每股净资产。

(四) 管理层讨论与分析

上市公司2010年、2011年、2012年1-11月财务报表已经会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。如非特别说明，本节有关数据均为合并口径。



1、上市公司财务状况分析

(1) 资产结构及变动分析

单位：万元

| 资 产 | 2012年11月30日 | | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产 | 90,274.57 | 65.01% | 93,404.68 | 70.50% | 62,865.74 | 61.14% |
| 非流动资产 | 48,578.61 | 34.99% | 39,092.67 | 29.50% | 39,959.70 | 38.86% |
| 资产总额 | 138,853.18 | 100.00% | 132,497.35 | 100.00% | 102,825.44 | 100.00% |

①资产规模分析

上市公司 2012 年 11 月 30 日、2011 年末、2010 年末的资产总额分别为 138,853.18 万元、132,497.35 万元、102,825.44 万元。2012 年 11 月 30 日资产总额较 2011 年末，2011 年末资产总额较 2010 年末分别增加 4.80%、28.86%。资产规模增加主要原因是上市公司近年来销售规模不断扩大、投资和建设力度不断加强。

②资产结构分析

上市公司 2012 年 11 月 30 日、2011 年末、2010 年末流动资产占资产总额的比例分别为 65.01%、70.50%、61.14%，非流动资产占资产总额的比例分别为 34.99%、29.50%、38.86%。上述资产结构的变化主要原因是随着公司销售规模不断扩大，货币资金、应收账款及存货相应快速增长。

(2) 负债结构及变动分析

单位：万元

| 负 债 | 2012年11月30日 | | 2011年12月31日 | | 2010年12月31日 | |
|-------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债 | 104,288.44 | 99.34% | 98,265.95 | 99.31% | 69,035.68 | 99.81% |
| 非流动负债 | 691.29 | 0.66% | 686.26 | 0.69% | 133.59 | 0.19% |
| 负债总额 | 104,979.73 | 100.00% | 98,952.21 | 100.00% | 69,169.27 | 100.00% |

①负债规模分析

上市公司 2012 年 11 月 30 日、2011 年末、2010 年末的负债总额分别为 104,979.73 万元、98,952.21 万元、69,169.27 万元。2012 年 11 月 30 日负债总额较 2011 年末，2011 年末负债总额较 2010 年末分别增加了 6.09%、43.06%。

2011 年末负债规模变动的主要原因是应付票据、应付账款、预收账款及其



他应付款的增幅较大。其中，应付票据、应付账款余额增加是因为公司主要产品沥青采购属于大宗原材料采购，随着公司业务规模的不断扩大，原材料的备货相应增加，从而导致应付款项大幅增长。预收账款增加主要系公司中标项目收到的业主预付款增加以及控股子公司融达锂业预收客户货款所致，而其他应付款增加主要系公司向控股股东柯荣卿借款。

② 负债结构分析

上市公司 2012 年 11 月 30 日、2011 年末、2010 年末流动负债占负债总额的比例分别为 99.34%、99.31%、99.81%，非流动负债占负债总额的比例分别为 0.66%、0.69%、0.19%。公司负债主要为流动负债，负债结构相对稳定。

2、上市公司经营成果分析

单位：万元

| 项 目 | 2012 年 1-11 月 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|--------------|---------------|------------|------------|
| 营业收入 | 169,841.79 | 163,666.76 | 118,276.03 |
| 营业成本 | 161,153.53 | 151,603.44 | 108,886.78 |
| 利润总额 | 232.10 | 917.85 | 2,685.94 |
| 净利润 | -68.38 | 488.80 | 2,327.13 |
| 归属于母公司所有者净利润 | -263.82 | 424.86 | 2,099.71 |
| 基本每股收益 | -0.02 | 0.03 | 0.17 |

路翔股份生产经营存在较为明显的季节性，每年大部分主营业务收入及利润体现在第四季度，公司的收入、利润及现金流量在年内分布不均匀。

2011 年度，公司营业收入呈增长趋势，主营业务收入较上期同比增长 38.38%，主要原因系子公司辽宁路翔交通技术有限公司重交沥青代理收入增长显著；同时，控股子公司融达锂业于 2010 年 9 月竣工达产后，锂辉石矿采选业务进入稳定期，锂精矿销售收入大幅增加。

2010 年度、2011 年度，归属于母公司所有者净利润分别为 2,099.71 万元、424.86 万元，下降 79.77%，主要系原材料价格上涨、人力成本持续上升、公司融资成本进一步提高所致。

3、本次交易前上市公司现金流量情况分析

单位：万元

| 项 目 | 2012 年 1-11 月 | 2011 年度 | 2010 年度 |
|---------------|---------------|----------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,717.72 | 7,614.50 | -17,411.91 |



| | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,389.48 | -3,345.78 | -8,179.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -787.57 | 347.71 | 25,287.18 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -5,459.34 | 4,616.44 | -304.23 |

2011 年经营活动产生的现金流量净额为 7,614.50 万元, 较 2010 年增加 25,026.41 万元, 增加的主要原因系 2011 年下半年原材料采购更多地选择使用承兑汇票进行结算, 通过延长货款支付周期的方式减少了当期采购导致的现金流出。

上市公司 2011 年投资活动产生的现金流量净额为-3,345.78 万元, 较 2010 年同比减少 59.10%, 减少的主要原因系 2010 年募集资金投资项目竣工验收后, 固定资产投资项目大幅减少。

上市公司 2011 年筹资活动产生的现金流量净额为 347.71 万元, 较 2010 年同比减少 98.62%, 减少的主要原因系公司保持上年的生产规模, 减少了外部筹资活动。

五、本次新增股份发行上市相关机构

1、独立财务顾问

名称: 新时代证券有限责任公司

法定代表人: 刘汝军

办公地址: 北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

邮编: 100081

电话: 010-83561000

传真: 010-83561001

联系人: 张晓丽、徐运真、肖涛、秦健

2、法律机构

名称: 广州君厚律师事务所

单位负责人: 唐平山

住所: 广州天河区天河路 101 号兴业银行大厦 14 楼

邮编: 510620



电话: 020-85608818

传真: 020-38988393

联系人: 韩宇烈、陈晓玲

3、财务审计机构

名称: 广东正中珠江会计师事务所有限公司

单位负责人: 蒋洪峰

住所: 广州市东风东路 555 路粤海集团大厦 10 楼

邮编: 510050

电话: 020-83859808

传真: 020-83800977

联系人: 陈小鸽、何华峰

4、资产评估机构

名称: 中和资产评估有限公司

单位负责人: 杨志明

住所: 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

邮编: 100027

电话: 010-58383606

传真: 010-65547182

联系人: 王怀忠、郭鹏飞

名称: 陕西中和同盛矿业权评估有限责任公司

单位负责人: 邱常敏

住所: 西安市西开发区高新路 52 号高科大厦 12 层

邮编: 710075

电话: 029-88315890

传真: 029-88311347

联系人: 孙立红、李贞



六、独立财务顾问的上市推荐意见

根据《公司法》、《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定,本公司独立财务顾问认为路翔股份具备非公开发行股票及相关股份上市的基本条件,同意推荐路翔股份本次非公开发行股票在深圳证券交易所中小企业板上市。

七、其他重要事项

公司未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项,也不存在其他需说明的事项。

八、备查文件

- 1、上市申请书;
- 2、财务顾问协议;
- 3、新时代证券有限责任公司关于路翔股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组之独立财务顾问报告;
- 4、广东君厚律师事务所关于路翔股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组的法律意见书;
- 5、广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的广会所验字[2013]第12003320059号《验资报告》
- 6、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件;
- 7、广州融捷、张长虹出具的《股份锁定承诺函》;
- 8、.深交所要求的其他文件。

特此公告

路翔股份有限公司董事会

2013年2月6日