

路翔股份有限公司
2015 年第一季度报告

2015 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人吕向阳、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表的真实、准确、完整。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减
营业收入（元）	24,827,926.53	112,320,736.45	-77.90%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-9,622,326.54	-13,501,082.77	28.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	-9,575,895.77	-13,486,214.89	28.99%
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,062,990.98	-7,244,899.34	183.69%
基本每股收益（元/股）	-0.07	-0.095	26.32%
稀释每股收益（元/股）	-0.07	-0.095	26.32%
加权平均净资产收益率	-3.48%	-3.78%	增加 0.3 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	870,485,777.35	899,781,724.98	-3.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	271,915,580.28	281,584,414.13	-3.43%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-54,673.01	主要原因是子公司融达锂业处置废旧固定资产损失所致
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）	17,000.00	主要是由于子公司取得东莞德瑞取得政府专利资助资金所致
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,001.42	
减：所得税影响额	-8,193.66	
少数股东权益影响额（税后）	5,950.00	
合计	-46,430.77	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		15,053				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
柯荣卿	境内自然人	14.80%	21,035,700	10,517,850	质押	7,000,000
融捷投资控股集团有限公司	境内非国有法人	9.33%	13,258,895	13,258,895		
黄培荣	境内自然人	4.27%	6,071,600			
丰和价值证券投资基金	其他	2.60%	3,697,645			
郑国华	境内自然人	2.27%	3,224,332	2,054,232		
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	其他	2.11%	3,000,000			
中国工商银行—汇添富美丽 30 股票型证券投资基金	其他	2.00%	2,848,948			
中国工商银行—汇添富优势精选混合型证券投资基金	其他	1.33%	1,896,596			
张长虹	境内自然人	1.30%	1,850,078	1,850,078		
杨真	境内自然人	1.06%	1,500,000			
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
柯荣卿	10,517,850			人民币普通股	10,517,850	
黄培荣	6,071,600			人民币普通股	6,071,600	

丰和价值证券投资基金	3,697,645	人民币普通股	3,697,645
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
中国工商银行—汇添富美丽 30 股票型证券投资基金	2,848,948	人民币普通股	2,848,948
中国工商银行—汇添富优势精选混合型证券投资基金	1,896,596	人民币普通股	1,896,596
杨真	1,500,000	人民币普通股	1,500,000
中国工商银行股份有限公司—汇添富民营活力股票型证券投资基金	1,400,000	人民币普通股	1,400,000
郑国华	1,170,100	人民币普通股	1,170,100
姜国忠	1,050,000	人民币普通股	1,050,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，柯荣卿与黄培荣、郑国华、杨真不存在关联关系，也不存在一致行动人；融捷投资控股集团有限公司与张长虹属一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表科目：				
科目	2015年3月31日	2014年12月31日	变动率	原因说明
货币资金	38,882,571.79	74,599,031.94	-47.88%	主要是由于公司用货币资金偿还银行借款所致。
应收票据	3,795,354.62	8,354,000.00	-54.57%	主要是由于公司用未到期票据支付供应商货款所致。
预付款项	13,288,679.99	5,972,563.07	122.50%	主要是由于公司开展业务采购材料预付供应商货款增加所致。
短期借款	90,000,000.00	168,000,000.00	-46.43%	主要是由于公司偿还到期银行借款所致。
应付票据		3,000,000.00	-100.00%	主要是由于公司应付票据到期承兑支付所致。
应付职工薪酬	4,935,035.92	3,726,721.42	32.42%	主要是由于公司新增员工计提工资增加所致。
应付利息		586,300.00	-100.00%	主要是由于公司支付银行利息所致。
一年内到期的非流动负债	14,000,000.00	28,000,000.00	-50.00%	主要是由于公司偿还到期银行长期借款所致。
利润表、现金流量表科目：				
项目	2015年度1-3月	2014年度1-3月	变动率	原因说明
营业收入	24,827,926.53	112,320,736.45	-77.90%	由于公司战略调整及经营转型基本完成，公司停止原有沥青主营业务，融达锂业由于征地问题尚未复工，新业务本期尚未实现收入，受此影响公司营业收入及营业成本大幅度下降。本报告期收入及成本主要是公司锂电设备业务板块所贡献。
营业成本	15,459,250.98	108,318,694.39	-85.73%	
营业税金及附加	238,621.15	29,614.18	705.77%	主要是由于本期较去年同期新增公司东莞德瑞营业税金及附加所致。
销售费用	740,512.75	312,915.44	136.65%	主要是由于本期较去年同期新增公司东莞德瑞销售费用所致。
资产减值损失	-915,226.13	-369,269.99	-147.85%	主要是由于公司收回应收款项冲减坏账准备所致。
营业利润	-10,920,035.78	-15,986,433.74	31.69%	主要是由于公司子公司东莞德瑞本期实现净利润，为公司带来利润增长，公司减亏所致。
营业外收入	17,000.00	1,451.22	1071.43%	主要是由于子公司东莞德瑞取得政府专利资助资金所致。
营业外支出	65,674.43	46,221.90	42.09%	主要是由于子公司融达锂业处置废旧固定资产损失所致。
利润总额	-10,922,947.61	-16,031,204.42	31.86%	主要是由于子公司东莞德瑞本期实现净利润，为公司带来利润增长，公司减亏所致。
净利润	-8,401,350.63	-13,541,538.67	37.96%	
少数股东损益	1,220,975.90	-40,455.90	3118.04%	主要是由于本期较上年同期新增东莞德瑞65%股权，东莞德瑞本期实现净利润397万元，按股权比例增加少数股东损益所致。
归属于少数股东的综合收益总额	1,220,975.90	-40,455.90	3118.04%	
经营活动产生的现金流量净额	6,062,990.98	-7,244,899.34	183.69%	主要是由于公司本报告期应收账款的回收同时材料采购同比减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-38,408,491.13	21,301,367.10	-280.31%	主要是由于公司偿还到期银行借款，减少银行借款所致。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、非公开发行股票事项

公司非公开发行股票申请已于2015年4月3日获中国证监会发行审核委员会审核通过,该事项尚须待收到中国证监会的正式核准文件后方可实施。本次非公开发行结束后,融捷投资及其一致行动人合计持有公司股票的比例为24.66%,公司控股股东和实际控制人将发生变化,融捷投资将成为公司控股股东,吕向阳、张长虹夫妇将成为公司实际控制人。

关于本事项的更详细信息请查阅公司2015年4月7日披露的《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》(公告编号:2015-013)。

2、融达锂业复产及扩产项目建设进展

根据甘孜藏族自治州人民政府办公室《关于甲基卡锂辉石矿技改扩能项目推进情况的函》(甘办函[2014]94号)的批示精神和甲基卡锂辉石矿技改扩能征地工作的实际情况,报告期内,融达锂业着力于矿山扩产项目建设方案的优化和调整、积极配合州县乡三级政府及州县主管部门协调征地工作并通过各方渠道做好涉矿群众工作。由于征地问题尚在协调中,融达锂业尚未复产,扩建项目尚未启动建设。根据2015年度工作计划,目前公司正积极配合和推进政府部门主导的融达锂业扩产征地协调工作,力争在2015年第二季度复工、第三季度实现复产。

关于本次建设方案优化调整事项的更详细信息请查阅公司2014年4月19日披露的《关于全资子公司甘孜州融达锂业矿山扩产建设方案调整的公告》(公告编号:2014-035)。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
非公开发行股票	2015年04月07日	《关于非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》(公告编号:2015-013) http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2015-04-07/1200787679.PDF
融达锂业复产及扩产项目建设进展	2014年04月19日	《关于全资子公司甘孜州融达锂业矿山扩产建设方案调整的公告》(公告编号:2014-035) http://www.cninfo.com.cn/finalpage/2014-04-19/63872538.PDF

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	融捷投资、张长虹	融捷投资及张长虹承诺融达锂业 49% 股权所对应的 2012 年 6-12 月份、2013 年度、2015 年度、2016 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 223.63 万元、315.02 万元、220.35 万元及 5,012.80 万元。	2012 年 10 月 18 日	2012 年 6 月至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
	公司控股股东、实际控制人柯荣卿、融捷投资及张长虹	1、柯荣卿、融捷投资、张长虹承诺融达锂业 49% 股权对应的 2017 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润不低于 4969.73 万元。若融达锂业 49% 股权对应的 2017 年度实现的扣除非经常性损益后的净利润数低于当年 49% 股权对应的盈利预测净利润数的，低于部分由柯荣卿、融捷投资、张长虹以现金方式承担补偿责任，其中，低于部分的 50% 由柯荣卿承担补偿责任，低于部分的另外 50% 由融捷投资和张长虹共同承担补偿责任。2、路翔股份在 2017 年年度报告中单独披露融达锂业 49% 股权对应的在该年度实现的扣除非经常性损益后的净利润数及与净利润预测数的差异情况，并经具备资质的审计机构出具专项审核意见。需要补偿的，由路翔股份在当年年报披露后的 10 个工作日内，计算柯荣卿、融捷投资和张长虹应补偿的金额并书面通知柯荣卿、融捷投资和张长虹。柯荣卿、融捷投资和张长虹在接到书面通知后 5 个工作日内无条件将补偿金支付至路翔股份指定的账户。3、融捷投资和张长虹对补偿相互之间承担连带保证责任。4、本承诺自作出之日即对柯荣卿、融捷投资、张长虹具有法律约束力，且不以其持有公司股份多少为条件。本承诺函为不可撤销承诺函。	2012 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日	正在履行

	融捷投资、吕向阳、张长虹	保证路翔股份在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，保证路翔股份独立于承诺人及其控制的其他企业。	2012 年 06 月 28 日	长期有效	正在履行
	控股股东及实际控制人柯荣卿	本人遵守中国证监会关于上市公司治理与规范运作的相关规定，继续保持上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，保持上市公司独立控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。	2012 年 06 月 28 日	长期有效	正在履行
	融捷投资、吕向阳、张长虹	1、截至本函签署之日，除本次交易所涉融达锂业外，承诺人及下属企业未投资、从事、参与或与其他任何方联营、合资或合作其他任何与路翔股份及其下属公司相同或相似业务；亦不直接或间接从事、参与或进行与路翔股份生产、经营相竞争的任何活动且未对该等业务进行投资。2、承诺人及下属企业在未来不以任何直接或间接方式从事与路翔股份及其下属企业产生同业竞争或潜在同业竞争的任何业务，承诺人及下属企业如有与路翔股份及其下属企业之间存在竞争性同类业务的商业机会，承诺人及下属企业将立即通知路翔股份，将该商业机会让与路翔股份并自愿放弃与路翔股份的业务竞争。3、如因不履行或不适当履行上述承诺给路翔股份及其他股东造成损失的，承诺人将承担赔偿责任，承诺人之间互负连带保证责任。	2012 年 06 月 28 日	长期有效	正在履行
	柯荣卿	1、截至本函签署之日，除本次交易所涉融达锂业外，本人及下属企业未投资、从事、参与或与其他任何方联营、合资或合作其他任何与路翔股份及其下属公司相同或相似业务；亦不直接或间接从事、参与或进行与路翔股份生产、经营相竞争的任何活动且未对该等业务进行投资。2、本人及下属企业在未来不以任何直接或间接方式从事与路翔股份及其下属企业产生同业竞争或潜在同业竞争的任何业务，本人及下属企业如有与路翔股份及其下属企业之间存在竞争性同类业务的商业机会，本人及下属企业将立即通知路翔股份，将该商业机会让与路翔股份并自愿放弃与路翔股份的业务竞	2012 年 06 月 28 日	长期有效	正在履行

		争。3、如因不履行或不适当履行上述承诺给路翔股份及其他股东造成损失的，本人将承担相应的赔偿责任。			
	融捷投资、吕向阳、张长虹	1、在本次交易完成后，承诺人及其他控股企业将尽量避免与路翔股份之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，在股东大会以及董事会对关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。2、保证严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的规范性法律文件以及路翔股份《关联交易决策制度》等各项规定，依照合法程序，行使股东权利、履行股东义务，不利用关联方地位谋取不当利益，不损害路翔股份及其他股东的合法权益。3、如因不履行或不适当履行上述承诺给路翔股份及其他股东造成损失的，承诺人将承担赔偿责任，承诺人之间互负连带保证责任。	2012年06月28日	长期有效	正在履行
	柯荣卿	1、在本次交易完成后，本人及其他控股企业将尽量避免与路翔股份之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，在股东大会以及董事会对关联交易事项进行表决时，履行回避表决的义务，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务。2、保证严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的规范性法律文件以及路翔股份《关联交易决策制度》等各项规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东的地位谋取不当利益，不损害路翔股份及其他股东的合法权益。如违反上述承诺给路翔股份及其子公司造成损失的，由本人承担赔偿责任。	2012年06月28日	长期有效	正在履行
	融捷投资、张长虹	融捷投资、张长虹承诺在下列所有期间内，融捷投资、张长虹本次以资产认购所取得的上市公司股份均不得上市交易	2012年06月28日	2013年2月8日至《业绩补偿协议》履行完毕	正在履行

		和转让： 1. 本次新增股份上市之日起 36 个月内； 2. 本次新增股份上市之日至路翔股份、融捷投资和张长虹三方签订的《业绩补偿协议》履行完毕之日。由本次认购股份派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等也应遵守上述股份不得转让的约定。锁定期满后（以后到期为准），将严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等的相关规定执行。		之日	
	柯荣卿	柯荣卿承诺自本次新增股份上市之日起 36 个月内，不交易或转让路翔股份本次向承诺人发行的股份。由本次发行股份派生的股份，如红股、资本公积金转增之股份等也应遵守前述股份不得交易或转让的约定。	2013 年 02 月 26 日	自 2013 年 3 月 11 日起 36 个月内	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	本公司发起人股东：柯荣卿、黄培荣、郑国华、杨真、王永	"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的类同产品，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。"	2007 年 01 月 23 日	"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。"	正在履行
	发起人股东柯荣卿、郑国华	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，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。	2007 年 01 月 23 日	担任公司董监高期间至离任后满 18 个月	正在履行

其他对公司中小股东所作承诺	宁德时代投资有限公司、陶广	1、宁德时代投资及陶广承诺东莞德瑞 65% 股权所对应的 2014 年 6-12 月份、2015 年度、2016 年度经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 1043.05 万元、1430 万元及 1573 万元；2、上述业绩承诺期间内每期（2014 年 6—12 月份、2015 年、2016 年各为一期，下同）实现的扣除非经常性损益后的净利润低于当期承诺净利润数的，宁德时代投资及陶广将按承诺净利润数与实际盈利数之间的差额进行补偿，补偿方式为现金。	2014 年 06 月 18 日	2014 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	正在履行
	路翔股份有限公司	公司章程规定，公司在未分配利润为正的情况下，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。	2012 年 06 月 06 日	长期有效	正在履行
	路翔股份有限公司	根据公司章程规定的利润分配政策，结合公司未来三年（2012 年-2014 年）盈利能力和战略规划情况，在年度盈利并足额提取法定公积金、任意公积金以后，2012-2014 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。	2012 年 06 月 06 日	2012 年-2014 年	履行完毕
	本公司现任董事、监事以及高级管理人员、以及离任未超过 18 个月的董事、监事、高级管理人员	任职期间每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份；在向证券交易所申报离任六个月后的十二月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过百分之五十。	2007 年 01 月 23 日	担任公司董监高期间至离任后满 18 个月	正在履行
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

四、对 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

2015 年 1-6 月预计的经营业绩情况：业绩亏损

业绩亏损

2015 年 1-6 月净利润（万元）	-2,000	至	-1,500
2014 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	-4,296.93		
业绩变动的原因说明	主要原因是 2014 年公司完成沥青业务剥离，导致亏损减少；同时，公司 2014 年 7 月开始并表东莞德瑞，2015 年上半年，公司同比新增东莞德瑞的业绩贡献；截至 2015 年第一季度报告披露日，公司非公开发行尚未完成，资本结构未得到改善，财务费用仍然高企。		

五、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：路翔股份有限公司

2015 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	38,882,571.79	74,599,031.94
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,795,354.62	8,354,000.00
应收账款	81,783,176.53	80,754,637.29
预付款项	13,288,679.99	5,972,563.07
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	60,099,481.66	71,712,358.23
买入返售金融资产		
存货	78,753,217.63	64,750,026.74
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,851,744.62	6,851,123.76
流动资产合计	283,454,226.84	312,993,741.03
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		
投资性房地产		
固定资产	132,771,549.71	135,221,884.48
在建工程	24,847,432.60	24,799,884.31
工程物资		
固定资产清理	76,070.31	76,070.31
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	214,049,736.38	214,358,269.84
开发支出		
商誉	140,816,948.02	140,816,948.02
长期待摊费用	29,103,552.73	29,386,785.94
递延所得税资产	34,163,825.58	30,975,675.87
其他非流动资产	11,202,435.18	11,152,465.18
非流动资产合计	587,031,550.51	586,787,983.95
资产总计	870,485,777.35	899,781,724.98
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	168,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		3,000,000.00
应付账款	48,352,077.35	42,146,826.91
预收款项	33,498,637.70	26,066,671.62
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,935,035.92	3,726,721.42
应交税费	3,350,582.55	3,165,104.30

应付利息		586,300.00
应付股利		
其他应付款	276,356,686.86	216,607,696.31
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		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	14,000,000.00	28,000,000.00
其他流动负债	629,660.15	637,246.65
流动负债合计	471,122,680.53	491,936,567.21
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债	1,488,956.39	1,488,956.39
递延收益	20,400,000.00	20,400,000.00
递延所得税负债	2,469,066.65	2,503,269.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	94,358,023.04	94,392,226.04
负债合计	565,480,703.57	586,328,793.25
所有者权益：		
股本	142,103,469.00	142,103,469.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	187,725,936.35	187,725,936.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	1,222,358.55	1,268,865.86

盈余公积	14,035,469.06	14,035,469.06
一般风险准备		
未分配利润	-73,171,652.68	-63,549,326.14
归属于母公司所有者权益合计	271,915,580.28	281,584,414.13
少数股东权益	33,089,493.50	31,868,517.60
所有者权益合计	305,005,073.78	313,452,931.73
负债和所有者权益总计	870,485,777.35	899,781,724.98

法定代表人：吕向阳

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,954,874.38	14,155,194.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	500,000.00	
应收账款	43,511,491.17	50,890,923.71
预付款项	8,560,317.35	2,366,222.35
应收利息		
应收股利		
其他应收款	272,655,006.78	288,522,475.62
存货	10,569,387.70	10,569,387.69
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,532,996.54	5,532,375.68
流动资产合计	343,284,073.92	372,036,580.01
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	630,991,260.37	630,991,260.37
投资性房地产		

固定资产	1,615,920.76	1,802,118.30
在建工程		
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		949.71
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	27,469,372.71	25,105,376.95
其他非流动资产		
非流动资产合计	660,076,553.84	657,899,705.33
资产总计	1,003,360,627.76	1,029,936,285.34
流动负债：		
短期借款	90,000,000.00	168,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	12,272,569.05	12,159,656.55
预收款项	6,814,216.70	4,202,200.50
应付职工薪酬	126,917.81	126,917.81
应交税费	31,258.09	97,104.92
应付利息		586,300.00
应付股利		
其他应付款	313,518,760.34	243,075,212.53
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	14,000,000.00	28,000,000.00
其他流动负债	611,320.75	611,320.75
流动负债合计	437,375,042.74	456,858,713.06
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	70,000,000.00	70,000,000.00
负债合计	507,375,042.74	526,858,713.06
所有者权益：		
股本	142,103,469.00	142,103,469.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	383,616,843.09	383,616,843.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	14,035,469.06	14,035,469.06
未分配利润	-43,770,196.13	-36,678,208.87
所有者权益合计	495,985,585.02	503,077,572.28
负债和所有者权益总计	1,003,360,627.76	1,029,936,285.34

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	24,827,926.53	112,320,736.45
其中：营业收入	24,827,926.53	112,320,736.45
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	35,702,199.71	128,307,170.19

其中：营业成本	15,459,250.98	108,318,694.39
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	238,621.15	29,614.18
销售费用	740,512.75	312,915.44
管理费用	12,903,017.73	10,017,047.60
财务费用	7,276,023.23	9,998,168.57
资产减值损失	-915,226.13	-369,269.99
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）		
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）	-10,874,273.18	-15,986,433.74
加：营业外收入	17,000.00	1,451.22
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	65,674.43	46,221.90
其中：非流动资产处置损失	54,673.01	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,922,947.61	-16,031,204.42
减：所得税费用	-2,521,596.97	-2,489,665.75
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-8,401,350.64	-13,541,538.67
归属于母公司所有者的净利润	-9,622,326.54	-13,501,082.77
少数股东损益	1,220,975.90	-40,455.90
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		

（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-8,401,350.64	-13,541,538.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	-9,622,326.54	-13,501,082.77
归属于少数股东的综合收益总额	1,220,975.90	-40,455.90
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.07	-0.095
（二）稀释每股收益	-0.07	-0.095

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：吕向阳

主管会计工作负责人：冯达

会计机构负责人：冯达

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	0.00	111,058,349.59

减：营业成本	0.00	107,918,384.59
营业税金及附加		
销售费用	170,000.00	24,807.28
管理费用	3,316,223.03	4,945,970.29
财务费用	6,884,986.12	9,637,973.36
资产减值损失	-915,226.13	
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）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,455,983.02	-11,468,785.93
加：营业外收入		
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-9,455,983.02	-11,468,785.93
减：所得税费用	-2,363,995.76	-2,489,665.75
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,091,987.26	-8,979,120.18
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		

2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-7,091,987.26	-8,979,120.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	30,582,512.09	171,466,240.56
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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	19,073,856.88	-1,211,898.20
经营活动现金流入小计	49,656,368.97	170,254,342.36
购买商品、接受劳务支付的现金	25,928,863.25	154,076,136.80
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	7,593,247.45	10,279,401.37
支付的各项税费	4,222,746.71	6,267,043.56
支付其他与经营活动有关的现金	5,848,520.58	6,876,659.97
经营活动现金流出小计	43,593,377.99	177,499,241.70
经营活动产生的现金流量净额	6,062,990.98	-7,244,899.34
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		331,000.00
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		331,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	370,960.00	801,952.58
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	370,960.00	801,952.58
投资活动产生的现金流量净额	-370,960.00	-470,952.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		127,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	79,500,000.00	107,460,648.17
筹资活动现金流入小计	79,500,000.00	234,560,648.17
偿还债务支付的现金	92,000,000.00	103,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,908,491.13	8,541,081.28
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	19,000,000.00	101,218,199.79
筹资活动现金流出小计	117,908,491.13	213,259,281.07
筹资活动产生的现金流量净额	-38,408,491.13	21,301,367.10
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	-32,716,460.15	13,585,515.18
加：期初现金及现金等价物余额	70,113,526.94	94,800,681.78
六、期末现金及现金等价物余额	37,397,066.79	108,386,196.96

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	9,361,081.07	163,822,591.71
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现	16,729,569.28	12,904,064.36

金		
经营活动现金流入小计	26,090,650.35	176,726,656.07
购买商品、接受劳务支付的现金	5,989,135.00	140,589,456.12
支付给职工以及为职工支付的现金	1,952,684.47	3,207,137.49
支付的各项税费	120,261.62	1,906,151.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,287,980.68	22,729,260.21
经营活动现金流出小计	9,350,061.77	168,432,005.15
经营活动产生的现金流量净额	16,740,588.58	8,294,650.92
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		
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		4,100,000.00
投资活动现金流入小计		4,100,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	370,960.00	
投资支付的现金		
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	250,000.00	6,300,000.00
投资活动现金流出小计	620,960.00	6,300,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-620,960.00	-2,200,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		127,100,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	89,500,000.00	93,560,648.17
筹资活动现金流入小计	89,500,000.00	220,660,648.17

偿还债务支付的现金	92,000,000.00	103,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,819,949.16	8,285,414.62
支付其他与筹资活动有关的现金	19,000,000.00	99,018,199.79
筹资活动现金流出小计	117,819,949.16	210,803,614.41
筹资活动产生的现金流量净额	-28,319,949.16	9,857,033.76
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	-12,200,320.58	15,951,684.68
加：期初现金及现金等价物余额	12,669,689.96	74,579,073.98
六、期末现金及现金等价物余额	469,369.38	90,530,758.66

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。

路翔股份有限公司董事会

法定代表人：吕向阳

2015 年 4 月 23 日