中路股份有限公司 2007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 www.sse.com.cn。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 立信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 公司负责人陈荣，主管会计工作负责人孙云芳及会计机构负责人（会计主管人员）霍恩宇应当声明：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	中路股份
股票代码	600818
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	中路B股
股票代码	900915
上市交易所	上海证券交易所
注册地址和办公地址	上海市南汇区康桥镇康士路17号273室；上海市南汇区南六公路818号
邮政编码	201300
公司国际互联网网址	www.cnforever.com
电子信箱	600818@cnforever.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁志坚	徐红宇
联系地址	上海市花木路832号	上海市花木路832号
电话	021-50596906	021-50596906
传真	021-50596906	021-50596906
电子信箱	600818@cnforever.com	fisherk@cnforever.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

主要会计数据	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
营业收入	1,036,344,623.94	1,087,334,999.30	-4.69	1,104,270,956.58
利润总额	22,793,760.77	23,265,990.09	-2.03	24,701,877.85
归属于上市公司股东的净利润	19,471,198.65	18,196,996.77	7.00	35,019,286.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	728,276.22	11,324,399.03	-93.57	33,207,521.53
经营活动产生的现金流量净额	75,822,634.55	17,832,970.21	325.18	31,983,567.33
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
总资产	703,744,611.01	811,047,602.23	-13.23	725,004,854.86
所有者权益（或股东权益）	306,767,996.98	255,251,459.22	20.18	259,621,211.83

3.2 主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2007年	2006年	本年比上年增减(%)	2005年
基本每股收益	0.073	0.069	5.80	0.13
稀释每股收益	0.073	0.069	5.80	0.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.003	0.04	-92.50	0.125
全面摊薄净资产收益率	6.35	7.13	减少0.78个百分点	13.49
加权平均净资产收益率	7.35	7.39	减少0.04个百分点	13.49
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	0.24	4.44	增加4.20个百分点	12.79
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.27	4.60	增加4.33个百分点	12.79
每股经营活动产生的现金流量净额	0.29	0.07	314.29	0.12
	2007年末	2006年末	本年末比上年末增减(%)	2005年末
归属于上市公司股东的每股净资产	1.15	0.96	19.79	0.98

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	5,402,510.36
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	761,023.75
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-1,063,214.50
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	249,706.91
其他非经常性损益项目	5,105,928.10
大股东承担的种薪费用	6,657,481.17
中国证监会认定的其他非经常性损益项目（注1）	2,538,466.28
所得税影响额	-908,979.64
合计	18,742,922.43

采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
有限售条件的可供出售股票	0	60,076,123.01	60,076,123.01	0
合计	0	60,076,123.01	60,076,123.01	0

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

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	21,825（其中A股11229人，B股10596人）

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
上海中路(集团)有限公司	境内非国有法人	51.69	137,331,695	137,331,695	质押 47,500,000
上海市国有资产监督管理委员会	国家	9.56	25,402,594	25,402,594	未知
陈杰	境外自然人	1.72	4,581,180	0	未知
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED	境外法人	1.44	3,819,088	0	未知
李天虹	境内自然人	0.73	1,934,000	0	未知
黄新官	境内自然人	0.67	1,776,310	0	未知
沈爱娟	境内自然人	0.24	644,400	0	未知
上工申贝（集团）股份有限公司	境内非国有法人	0.21	556,000	0	未知
WAN PING	境内自然人	0.159	423,400	0	未知
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	境内自然人	0.157	416,152	0	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数量	股份种类
陈杰	4,581,180	境内上市外资股
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED	3,819,088	境内上市外资股
李天虹	1,934,000	境内上市外资股
黄新官	1,776,310	人民币普通股
沈爱娟	644,400	境内上市外资股
上工申贝（集团）股份有限公司	556,000	人民币普通股
WAN PING	423,400	境内上市外资股
SHENYIN WANGUO NOMINEES (H.K.) LTD.	416,152	境内上市外资股
王家宜	359,000	境内上市外资股
杨爱林 YANGAILING	317,075	境内上市外资股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

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

(1)法人控股股东情况

控股股东名称：上海中路(集团)有限公司

法人代表：陈荣

注册资本：30,000万元

成立日期：1998年12月3日

主要经营业务或管理活动：高科技项目开发，信息与生物技术，国内贸易(除专项规定)，投资经营管理，房地产开发与物业管理，文化传播(上述经营范围涉及许可经营的凭许可证经营)。

(2)自然人实际控制人情况

实际控制人姓名：陈荣

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职业：上海中路(集团)有限公司（以下称中路集团）董事长。历任政协上海市第九、十届常委。现任中路集团董事长、上海市工商业联合会副会长、上海市私营企业协会副会长、中国保龄球协会副主席。

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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取
									可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
陈荣	董事长	男	49	2007年6月18日~2009年5月29日									是
李敏	独立董事	男	51	2006年5月29日~2009年5月29日				5.38					否
唐豪	独立董事	男	52	2006年5月29日~2009年5月29日				5.38					否
曾乃瀛	董事	女	46	2007年6月18日~2009年5月29日									是
李云	董事	男	35	2007年8月8日~2009年5月29日									是
顾觉新	监事会主席	男	51	2007年6月18日~2009年5月29日				14.62					否
姚志贤	监事	男	57	2006年5月29日~2009年5月29日									是
姚佩华	监事	女	50	2006年5月29日~2009年5月29日				4.35					否
李暄	总经理	男	42	2007年5月31日~2009年5月29日				9.11					否
孙云芳	副总经理、财务负责人	女	45	2006年5月29日~2008年1月17日				13.29					否
陈海明	副总经理	男	42	2006年5月29日~2009年5月29日				10.43					否
陈杰	副总经理	男	49	2006年10月25日~2009年5月29日				6.49					是
袁志坚	董事会秘书	男	47	2006年5月29日~2009年5月29日				10.50					否
合计	/	/	/	/			/	79.70			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、公司总体经营情况

报告期内，公司以康体、绿色为战略目标，以股东利益最大化为核心，稳定巩固制造产业，积极拓展私幕股权投资，通过直接投资、间接投资、委托投资、跟随投资等各种投资方式投资拟上市公司股权。

公司控股子公司上海中路实业有限公司投资参股的广州御银科技股份有限公司于2007年11月1日在深圳证券交易所上市交易。

报告期内，公司为了促进上海浦江缆索股份有限公司更快更好地发展，为其引入战略投资者，公司出售了部分股权，尚持有30%股权，仍为其第二大股东。

2、公司主营业务及其经营情况：

公司主营业务范围：自行车及零部件、助力车、特种车辆和与自行车相关的配套产品，保龄设备、棋牌设备、聚氨酯材料、手动轮椅车、电动轮椅车；技术咨询、投资兴办企业、销售自产产品。

报告期内，公司实现营业收入103,634.46万元，同比减少4.69%，营业利润1,170.66万元，同比减少14.51%。净利润1947.12万元，同比增加7.00%。

报告期内，公司制造产业彩极进行业务结构调整，自行车等两轮车产业得到稳固，保龄球设备经历数年调整后出口出现缓升现象。

3、公司资产构成与前一报告期相比发生重大变动的情况及原因：(单位：万元)

项目	期末数 金额	占总资产比例(%)	期初数 金额	占总资产比例(%)	增减比例(%)
应收票据	272.44	0.39	1,650.32	2.03	-83.49
应收帐款	4,805.44	6.83	8,243.51	10.16	-41.71
存货	10,114.66	14.37	16,248.25	20.03	-37.75
长期股权投资	7,955.11	11.30	3,976.43	4.90	100.06
在建工程	267.82	0.38	6,468.60	7.98	-95.86

（1）应收款：应收票据报告期末比期初减少83.49%，主要原因是上海浦江缆索股份有限公司退出合并报表范围。

（2）应收帐款报告期末比期初减少41.71%，主要原因是上海浦江缆索股份有限公司退出合并报表范围。

（3）存货：报告期末比期初减少37.75%，主要原因是上海浦江缆索股份有限公司退出合并报表范围

（4）长期股权投资：报告期末比期初增加100.06%，主要原因是公司新增直接投资、间接投资、委托投资等八项投资项目。

（5）在建工程：报告期末比期初减少95.86%，主要原因是在建工程已竣工。

本年公司报表项目中采用公允价值计量的项目包括：交易性金融资产和可供出售金融资产。

本公司公允价值的确定方法：

无限售锁定期的金融资产以其在活跃市场中的报价（报告日收盘价）作为公允价值确定的依据。

有限售锁定期的金融资产采用“估值技术”计算的估值作为公允价值确定的依据。

“估值技术”是指：按照“关于证券投资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知”（证监会计字[2007]21号）中规定的原则计算确定。估值计算公式如下：

FV=C+（P-C）×（DI-Dr）/DI

其中：

FV为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

DI为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

4、公司期间费用同比发生重大变动的情况及原因：

项目	期末金额	期初金额	增减比例(%)
财务费用	1788.44	1138.93	57.03

同比增加57.03%，主要原因是贷款利率提高和外币汇率变动形成的汇兑损失。

5、公司现金流量发生重大变动的情况及原因：(单位：万元)

项目	本年金额	上年金额	同比(%)	原因
经营活动产生的现金流量金额	7,582.26	1,783.30	325.19	注1
投资活动产生的现金流量净额	-9,598.50	-2,148.86	346.68	新增投资项目
筹资活动产生的现金流量净额	-93.32	-1,523.03	-93.87	银行贷款增加

注1：浦江缆索股份有限公司退出合并报表、上年应收款项收回

6、公司主要供应商客户情况：

报告期内，公司前五名供应商采购金额为23,307.98万元，占年度采购总额的26.51%，公司向前五名客户销售总额为17,737.05万元，占公司本年营业收入的17.12%。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析：

（1）上海中路实业有限公司：主要研制、生产、销售保龄球设备及相关康体产品，注册资本为12,580万元，总资产为33,689.35万元，净资产为21,728.61万元，2007年度实现销售收入为11,099.62万元。

（2）上海申丽永久自行车有限公司：主要销售自行车、电动自行车。注册资本为250万元，总资产为529.77万元，净资产为-2,619.08万元，2007年度实现销售收入为23,972.36万元。

（3）上海永久自行车经销有限公司：主要生产、销售自行车、电动自行车。注册资本为370万元，总资产为2,399.19万元，净资产为-1,667.26万元，2007年度实现销售收入为8,889.42万元。

（4）上海永久进出口有限公司：主要外销各类自行车、电动自行车、LPG燃气助力车等。注册资本为509万元，总资产为1,402.25万元，净资产为273.04万元，2007年度实现销售收入为9,226.36万元。

（5）上海中路永久自行车经销有限公司：主要销售自行车、电动自行车等。注册资本为100万元，总资产为383.97万元，净资产为-364.57万元，2007年度实现销售收入为18,703.41万元。

（6）上海永久电动车经销有限公司：主要销售电动自行车。注册资本为200万元，总资产为277.87万元，净资产为182.47万元，2007年度实现销售收入为158.99万元。

8、对公司未来发展的展望：

公司积极推动参股投资企业把握资本市场的发展时机，促进参股投资企业的资产、业务整合，根据企业、行业的特点和发展方向选择在适当的交易所上市，分享资本裂变时代的资产增值收益，为公司全体股东最大地创造资产收益。

公司积极做好中央工厂地块和控股子公司上海中路实业有限公司地块的远期战略筹划，适应未来周边产业发展的需要。

公司积极研究欧美发达国家为遵守《京都协定书》，减少温室气体的排放，开辟自行车专用道路，鼓励以自行车作为代步工具的政策效应。

为进一步贯彻落实《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》[国发（2004）3号]和国务院《关于提高上市公司质量的意见》[国发（2005）34号]的精神，积极研究管理团队的绩效考核机制及股权激励计划，探索公司市值管理的模式，公司全体股东、管理团队及员工和公司共同发展、利益逐步趋于一致的公司治理机制，最终达到股东价值最大化。

公司经初步测算，2008年计划实现营业收入10亿元，营业成本8.7亿元，管理费用0.9亿元。

公司2008年经营所需要的流动资金主要为向银行贷款，公司对外投资的资金主要来源为投资项目上市后退出，进行滚动投资，资本市场的波动将会对公司财务状况产生较大的影响。

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(%)
行业						
工业	524,509,934.43	429,234,401.48	18.16	41.95	41.17	增加0.46个百分点
商业	910,657,861.89	872,142,924.31	4.23	24.22	28.81	减少3.41个百分点
施工企业	9,235,883.78	6,215,065.90	32.71	-11.84	41.75	减少25.43个百分点
产品						
自行车	385,436,522.36	358,252,903.57	7.05	-5.44	-5.04	减少0.39个百分点
燃气助力车	51,879,421.18	36,450,263.57	29.74	-50.35	-53.75	增加5.17个百分点
电动自行车	204,291,979.21	187,713,552.98	8.12	-37.66	-36.12	减少2.22个百分点
康体产业	119,920,851.60	94,050,198.70	21.57	10.59	13.76	减少2.19个百分点
缆索制造业	264,334,264.04	208,911,641.16	20.97	1,538.55	2,627.21	减少31.55个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	814,299,953.89	2.89
境外	222,044,670.05	-9.71

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海永久自行车有限公司	1,200		
上海顶势投资管理有限公司	816		
合计	2,016	/	/

6.6 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

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经立信会计师事务所有限公司审计，公司2007年度实现归属于母公司的净利润1,947.12万元，提取法定盈余公积金85.7万元，本年度可供股东分配的利润为1,861.42万元，加年初未分配利润-1,605万元(经调整)，年末累计可供股东分配的利润为256万元。建议本年度公司不对股东进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

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

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
累计未分配利润低，公司加大对外投资力度对资金需求大。	增加公司生产流动资金，继续增加对外投资。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□适用 √不适用

7.2 出售资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海元昊实业有限公司	上海浦江缆索股份有限公司41.01%股权	2007年8月22日	3,716.82		102.23	否	是	
上海临港新城土地储备中心	上海市南汇区芦潮港镇外滩涂21丘500亩的土地使用权	2007年9月24日	3,000.00		450	否	是	

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计						
报告期末担保余额合计						
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计				1,700		
报告期末对子公司担保余额合计				1,700		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额				1,700		
担保总额占公司净资产的比例				5.54		
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						
担保总额超过净资产50%部分的金额						
上述三项担保金额合计						

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
天津路邦工贸有限公司			41.84	
天津科力电动自行车有限公司			2,544.61	
天津市娇子电动车有限公司			3,947.07	
上海绿人生态经济科技有限公司	115.99			
合计	115.99		6,533.52	

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额115.99万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
上海永久自行车制造有限公司	-10,106	493.05		
上海永久贸易有限公司	0	196.26		
上海永车实业总公司	-0.12	1.44		
浙江浦江缆索有限公司	299.82	299.82		
上海中路（集团）有限公司	5,811.84	5,811.84		
上海三斯自行车有限公司	2.34	0		
上海法西奈浦江缆索有限公司			22.67	0
上海浦江缆索股份有限公司			15.45	15.45
上海自行车厂			0	11.62
天津市路邦工贸有限公司			-248.67	60.1
上海绿人生态经济科技有限公司			165.61	165.8
天津市娇子电动车有限公司			19.77	0
天津科力电动自行车有限公司	23.03	0		
合计	7,147.51	6,802.41	-25.17	252.97

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

股改承诺及履行情况：

中路集团承诺在12个月禁售期后，在今后84个月内（2013年12月13日前）公司A股股价在历史最高价20.97元（经过对价安排后调整为13.98元）以下不减持。

公司限售股东严格遵守股权分置改革承诺，报告期内未提出减持股份的申请。

其他对公司中小股东所作承诺及履行情况：

公司实际控制人陈荣先生及控股股东中路集团承诺：公司持有90%股权的下属子公司中路实业与宾士域的国际仲裁中实际发生的费用由陈荣先生和中路集团共同承担。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

公司持有90%股权的下属子公司中路实业与美国宾士域保龄球@台？公司(以下称宾士域)的国际仲裁历经24个月的闭庭裁决，中路实业于2007年8月10日收到香港国际仲裁中心（以下称仲裁中心）有关裁决书，仲裁裁决结果为：

宾士域须向中路实业和陈荣先生赔偿总计2,990,012.41美元，中路实业和陈荣先生共同向宾士域赔偿总计3,079,118.51美元。二者相抵后，中路实业和陈荣先生共同向宾士域支付89,106.10美元及利息35,251.98美元；中路实业和陈荣先生另须向宾士域交付2,000个被扣留的保龄球（该球货款宾士域尚未支付）。有关本案的仲裁费用问题，仲裁庭将另行裁决。

公司2005年、2006年年度报告中的财务报告因该仲裁事项被出具了带说明事项段无保留意见的非标准审计报告，中路实业为该仲裁事项垫付的费用作挂帐处理。

公司实际控制人陈荣先生及控股股东中路集团承诺：中路实业在本次仲裁中实际发生的费用由陈荣先生和中路集团共同承担，本次仲裁结果不会对本公司本期或期后利润产生重大影响。

中路实业累计为该仲裁支付人民币5,811.84万元，陈荣先生和中路集团依据承诺支付人民币3200万元和美元373.12万元，其中373.12万美元汇入公司境外全资子公司MADE IN CHINA LTD.(中国制造有限公司)[见财务会计报告十一（5）]。根据我国政府有关部门外汇管理的规定，存于该境外子公司银行帐户的资金及其增值收益如果需要返回境内，需逐笔提交国家外汇管理部门审批。

MADE IN CHINA LTD.是本公司实际控制人、董事长陈荣先生于2002年合法注册在英属开曼群岛的投资性公司。2007年8月28日，陈荣先生将该公司的100%股权捐赠给本公司，并根据该公司注册地的有关法律法规办理了相关法律手续，本公司合法拥有该公司100%股权。本公司无偿受让该公司100%股权事项未获得我国政府有关部门的审批。

陈荣先生及中路集团继续承诺，如果该笔代偿费用373.12万美元返回境内受到限制，或者公司2008年度财务报告审计时，该部分权益无法得以确认，陈荣先生及中路集团将以等值的人民币2,611.84万元予以替换，并按公司同期向银行贷款的平均利率支付利息。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例(%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002177	御银股份	12,601,546.56	5.87	60,076,123.01	1,531,437.95	47,474,576.45	可供出售的金融资产	投资
合计		12,601,546.56	-	60,076,123.01	1,531,437.95	47,474,576.45	-	-

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

（下转A44版）

中路股份有限公司 2008年第一季度报告

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人陈荣、主管会计工作负责人孙云芳及会计机构负责人（会计主管人员）霍恩宇声明：保证本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

币种：人民币

	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)	780,421,476.67	703,744,611.01	10.90
所有者权益（或股东权益）(元)	352,740,658.78	306,767,996.98	14.99
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	1.33	1.15	15.65
	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)	
经营活动产生的现金流量净额(元)	23,715,020.34	349.54	
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.09	349.54	
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	7,821,443.82	7,821,443.82	33.11
基本每股收益(元)	0.03	0.03	50.00
扣除非经常性损益后基本每股收益(元)	0.03	0.03	50.00
稀释每股收益(元)	0.03	0.03	50.00
全面摊薄净资产收益率(%)	2.22	2.22	增加0.03个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	2.14	2.14	增加0.04个百分点
非经常性损益项目		年初至报告期期末金额(元)	
非流动资产处置损益		-1,480.08	
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外		301,525.00	
除上述各项之外的其他营业外收支净额		65,481.31	
所得税影响		-91,414.06	
合计		274,112.17	

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）	20033人（其中：A股股东9281人，B股股东10752人）

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
陈杰	4,452,400	境内上市外资股
MERRILL LYNCH FAR EAST LIMITED	3,819,088	境内上市外资股
李天虹	1,934,400	境内上市外资股
黄新观	1,776,310	人民币普通股
海富通股票证券投资基金	1,661,900	人民币普通股
海富通强化回报混合型证券投资基金	1,649,099	人民币普通股
周翠蘋	759,200	境内上市外资股
沈爱娟	644,400	境内上市外资股
俞习文	637,800	人民币普通股
上工申贝（集团）股份有限公司	556,000	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

1、截止报告期末，资产负债表表项目发生大幅度变化的项目分析

项目	本报告期末	上年度末	增减比例	变化原因
可供出售金融资产	107,724,810.00	60,076,123.01	79.31	有限售锁定期的金融资产确定其公允价值采用估值技术方法确定
递延所得税负债	17,122,187.42	11,868,644.11	44.26	理由同可供出售金融资产
资本公积	74,499,147.16	36,347,929.18	104.96	理由同可供出售金融资产
未分配利润	10,381,424.86	2,559,981.04	305.53	合并范围发生变化

2、报告期公司利润表项目发生大幅度变化的项目分析

项目	本报告期	上年同期	增减比例	变化原因
销售费用	6,495,833.48	12,870,611.60	-49.53	合并范围变化
管理费用	11,783,011.52	18,679,298.85	-36.92	合并范围变化
投资收益	6,639,763.80	848,689.63	682.35	合并范围变化
营业外收入	395,076.31	129,426.70	205.25	合并范围变化
所得税费用	816,615.21	1,951,474.11	-58.15	合并范围变化
归属于母公司所有者的净利润	7,821,443.82	5,875,855.24	33.11	合并范围变化
少数股东损益	488,390.36	1,077,949.46	-54.69	合并范围变化

3、报告期公司现金流量表项目发生大幅度变化的项目分析

项目	本报告期	上年同期	增减比例	变化原因
经营活动产生的现金流量净额	23,715,020.34	5,275,361.78	349.54	合并范围变化
筹资活动产生的现金流量净额	-3,260,339.39	-14,352,992.70	-77.28	合并范围变化

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

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

公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

股改承诺及履行情况：

中路集团承诺在12个月禁售期后，在今后84个月内（2013年12月13日前）公司A股股价在历史最高价20.97元（经过对价安排后调整为13.98元）以下不减持。

公司限售股东严格遵守股权分置改革承诺，报告期内未提出减持股份的申请。

其他对公司中小股东所作承诺及履行情况：

公司实际控制人陈荣先生及控股股东中路集团承诺：公司持有90%股权的下属子公司中路实业与宾士域的国际仲裁中实际发生的费用由陈荣先生和中路集团共同承担。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 证券投资情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	证券代码	证券简称	期末持有数量（股）	初始投资金额	期末账面值	期初账面值	会计核算科目
1	002177	御银股份	4,375,537	1,260.15	10,772.48	6,007.61	可供出售金融资产
合计			-	1,260.15	10,772.48	6,007.61	-

中路股份有限公司

法定代表人：陈荣

证券代码：600818 900915 股票简称：中路股份 中路B股 编号：临2008-007

中路股份有限公司 五届二十四次董事会决议公告

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