

公司代码：600818

公司简称：中路股份

900915

中路 B 股

中路股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据《公司法》和《公司章程》的规定，经立信会计师事务所（普通特殊合伙）的审计，公司 2016 年度实现归属于上市公司股东的净利润 90,364,979.61 元，其中母公司净利润 50,756,492.81 元，按 10% 提取法定盈余公积金 5,075,649.28 元，加年初母公司未分配利润 78,378,232.54 元，减去执行 2015 年度利润分配决议支付的红利 9,643,437.30 元，2016 年末母公司累计可供股东分配的利润为 114,415,638.77 元。由于公司投资高空风能项目前期筹划需投入大量资金，为此建议本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中路股份	600818	永久股份
B 股	上海证券交易所	中路 B 股	900915	永久 B 股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	袁志坚	曹雪
办公地址	上海市花木路 832 号	上海市花木路 832 号
电话	021-50596906	021-50596906
电子信箱	600818@zhonglu.com.cn	xcao@zhonglu.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

主要业务：生产销售自行车及零部件、助力车、电动平衡车等各类特种车辆和与自行车相关的其他配套产品，公司全资子公司中路实业生产销售保龄球设备及其相关产品的研制生产销售；保龄球场馆的建设与经营；聚氨酯塑胶（PU）场地跑道；健身器材。经营本企业自产保龄成套设备及零配件、保龄球道、保龄球、保龄瓶、保龄球鞋及相关技术的出口业务；经营本企业生产、

科研所需原辅料、机械设备、仪器仪表、灯具、床系列、零配件及相关技术的进口业务、承办本企业进料加工及“三来一补”业务；乳胶寝具的销售。从事公共自行车租赁服务，对上市公司和拟上市公司等进行参股投资。

经营模式为生产加工制造销售或代理销售；公共自行车租赁服务业务为政府购买运营设备系统或政府购买服务；对上市公司和拟上市公司投资方面主要通过协议出让及参股企业在“新三板”挂牌转让等方式退出投资，保持进入和退出投资的双向流动。

行业情况：在全行业的共同努力和国家相关政策的推动下，自行车行业的内需市场得到进一步发展和提升。未来行业刚性需求的趋势还会存在，但总量不会有太大的变化，只是在企业间进行调整，产业增长的幅度将进入一个较为平稳期。因此，注重产品研发、品质升级的企业会赢得产业调整的空间与时间，并且将会占有更多的国内外市场。

2016年1—9月，我国自行车制造业累计生产两轮脚踏自行车3979.3万辆，同比下降5.8%，累计生产电动自行车2255.8万辆，同比增长4.6%；其中9月份当月生产两轮脚踏自行车449.1万辆，同比下降6.7%，当月生产电动自行车342.6万辆，同比下降3.5%。（信息来源：中华人民共和国工业和信息化部消费品工业司）

自行车、电动自行车行业已经从大规模批量化生产向大规模个性化定制的方式转变，由传统的生产型企业向生产与服务并重转变。中国自行车行业紧跟全球制造业最新发展趋势，运用互联网思维，将数字化、网络化、智能化贯穿于研发设计、生产制造、销售服务全过程，促进自行车、电动自行车制造转型升级。

2016年下半年以来，共享单车异军突起，引来投资业和制造业的竞相追逐，概念的火爆和外界对行业的良好预期使得资本扎堆进入。由于电商、打车、外卖等行业前期市场的示范景象，共享单车的出现让各路资本眼前一亮，纷纷参与其中企图分得一碗羹。

第三方数据研究机构比达咨询于近日发布了《2016中国共享单车市场研究报告》，报告显示，截至2016年年底，中国共享单车市场整体用户数量已达到1886万，预计2017年，共享单车市场用户规模将继续保持大幅增长，年底将达到5000万的用户规模。截至2016年底，我国共享单车企业已超过20家。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年增减(%)	2014年
总资产	1,009,897,791.81	944,874,768.94	6.88	827,967,060.64
营业收入	681,114,358.07	656,366,249.08	3.77	662,712,151.58
归属于上市公司股东的净利润	90,364,979.61	51,927,140.00	74.02	6,320,353.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-22,451,685.79	6,882,485.85	-426.21	-32,654,136.82
归属于上市公司股东的净资产	589,897,808.54	488,641,117.69	20.72	406,298,387.47
经营活动产生的现金流量净额	159,736,541.45	106,105,922.26	50.54	2,525,380.74
基本每股收益（元/股）	0.28	0.16	75.00	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.16	75.00	0.02
加权平均净资产收益率（%）	16.76	11.60	增加5.16个百分点	1.68%

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
--	-----------------	-----------------	-----------------	-------------------

营业收入	134,636,989.86	163,588,210.38	196,829,259.38	186,059,898.45
归属于上市公司股东的净利润	5,505,324.75	7,904,351.01	66,037,578.59	10,917,725.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,370,619.66	-16,380,666.48	-19,967,529.87	7,525,890.89
经营活动产生的现金流量净额	45,088,984.85	-5,889,852.14	101,622,237.45	18,915,171.29

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					44,991		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					47,314		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期 内增减	期末持 股数量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海中路（集团）有限公司	0	131,530,734	40.92		质押	131,510,734	境内非国有法人
张源	4,085,711	4,085,711	1.27		未知		境内自然人
GUOTAIJUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	-336,664	3,277,802	1.02		未知		境外法人
FRANKLIN TEMPLETON SINOAM CHINA A SHARES EQUITY FUND	0	2,627,277	0.82		未知		境外法人
BANK OF TAIWAN AS CUSTODIAN OF FRANKLIN TEMPLETON SINOAM CHINA CONSUMPTION FUND	0	1,574,279	0.49		未知		境外法人
曹明	0	1,289,800	0.4		未知		境内自然人
李天云	-1,720,000	1,240,000	0.39		未知		境内自然人
黄光伟	1,154,000	1,154,000	0.36		未知		境内自然人
杨文君	7,300	1,135,100	0.35		未知		境内自然人
SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	632,842	1,084,642	0.34		未知		境外法人
上述股东关联关系或一致行动的说明		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。					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

1 1)

1、报告期内，公司以环保低碳、绿色康体为宗旨，以促进公司全体股东价值最大化为核心经营目标，稳定制造产业，拓展服务产业。公司积极贯彻落实国务院《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》（国发[2014]60 号）和财政部《关于推广运用政府和社会资本合作模式有关问题的通知》（财金[2014]76 号）的精神，公司积极参与政府公开招标的公共服务投资领域即公共私营合作（PPP）模式，上海市闵行区公共自行车租赁服务第一个五年服务期已经结束。目前新的三年服务期将持续至 2018 年，未来将为更多的居民解决最后一公里的交通绿色出行。下半年以来，自行车共享单车市场较为火爆，公司与优拜单车公司合作并为其制造共享单车自行车产品。

2、报告期内，公司非公开发行股票募集资金建设高空风能发电站绩溪项目已通过安徽省及所辖宣城市、绩溪县等部门规划、土地、水资源评价、节能评价、环境综合评价的各类评审、公示及批复，安徽省发改委为促进高空风能发电创新性技术更加健康稳定发展，委托国家新能源研究规划权威机构对该项目的技术创新性进行整体评价。按照证监会最新颁布修改的《上市公司非公开发行股票实施细则》和《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》中“上市公司申请非公开发行股票的，拟发行的股份数量不得超过本次发行前总股本的 20%”的规定，公司非公开发行股票方案面临重大调整及终止。

3、报告期内，公司设立的全资子公司上海中路旅游发展有限公司按照与三五集团所签订合作协议，积极推动本公司及全资子公司南六公路区域地块开发而进行前期报批筹划工作，拟与三五集团战略合作筹建集生活、购物、工作、娱乐、文化、艺术与一体的大规模、多功能综合文化旅游服务产业区，目前仍然在不断地进行完善整个园区的规划设计。

4、报告期内，公司全资子公司中路实业参股企业路路由收到上海紫辉鼎莅投资中心（有限合伙）（以下称紫辉鼎莅）增资款人民币 3 亿元。紫辉鼎莅的全部增资款已到账，本轮增资完成后，中路实业占路路由 19%股权。

5、报告期内，本公司与上海市杨浦区土地储备中心（以下简称“土地储备中心”）于 2015 年 12 月 15 日签署关于辽源西路 209 号地块清退补偿协议（详见 2015 年 12 月 16 日、17 日临时报告：临 2015-039 号、临 2015-044 号），由土地储备中心向公司支付人民币 29,967 万元作为地块腾地搬迁补偿费用。公司分别于 2015 年 12 月、2016 年 3 月、7 月三次收到补偿协议约定的全部补偿款项（详见 2016 年 4 月 8 日、8 月 18 日披露的公司 2015 年年度报告、公司 2016 年半年度报告及 2016 年 7 月 25 日临时报告：临 2016-030 号）。截至 2016 年 7 月 31 日，公司已收到土

地储备中心全部清退补偿款并办理完成地块移交手续。

6、公司拟出资 2 亿元参与发起设立人寿保险股份有限公司（名称待定），本公司占 10%股份。该事项已经公司 2016 年第一次临时（第三十四次）股东大会审议批准，申请材料已报送中国保监会，目前正等待中国保监会的审核。

7、报告期内，公司继续推进拟上市公司股权投资，公司及全资子公司共出资 6000 多万元参股投资南京云帐房网络科技有限公司、上海辉明软件有限公司、北京梦知网科技有限公司、上海为安互联网金融信息服务有限公司、上海蹦果文化传播有限公司、上海大黍保信息科技有限公司、上海锦云医药科技有限公司、上海彼友文化发展有限公司、苏州空空创业投资合伙企业（有限合伙）、北京润农金服科技有限公司、天津西权科技合伙企业、上海设迹加企业发展有限公司等拟上市企业。积极寻求搭建多渠道退出通道，中路优势（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）参股企业广东美电贝尔科技集团股份有限公司（代码 836502）、中路实业参股企业上海英内物联网科技股份有限公司（代码 837970）分别于 2016 年 4 月 6 日、7 月 25 日在全国中小企业股份转让系统（“新三板”）挂牌。其它参股拟上市公司也积极创造条件择机上市或挂牌。公司通过新三板竞价转让系统减持了少量恒信玺利实业股份有限公司（代码 832737）。

8、报告期内，公司自行车业务经营良好，位于天猫商城同类商品销售的前列。荣登“中国轻工业百强企业”电商能力榜。

1 2）报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 68,111.44 万元，同比 3.77%；营业利润-17,223.64 万元，同比-492.54%；归属于上市公司股东的净利润 9,036.50 万元，同比 74.02%。

（一）主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减(%)	营业成本比 上年增减(%)	毛利率比上年增减 (%)
(1) 车业—工业	62,587,898.83	51,308,375.23	18.02	17.91	76.36	减少 27.17 个百分点
(2) 车业—商业—出售	512,841,001.77	466,021,456.77	9.13	10.92	11.71	减少 0.65 个百分点
(3) 康体产业—工业	31,083,873.61	22,533,321.84	27.51	-39.00	-39.97	增加 1.17 个百分点
(4) 租赁车业	47,303,743.33	37,605,301.41	20.50	0.85	2.10	减少 0.98 个百分点
(5) 网络技术服务	902,654.61	3,512,784.56	-289.16	663.00	6.49	增加 2,399.07 个百分点
合计	654,719,172.15	580,981,239.81	11.26	6.73	10.89	减少 3.33 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减(%)	毛利率比上年增减 (%)
自产自行车及电动车	25,233,708.59	20,564,164.98	18.51	-11.26	-31.31	增加 23.79 个百分点
OEM 自行车	428,158,073.54	381,527,875.82	10.89	15.39	17.91	减少 1.90 个百分点
OEM 电动自行车	84,682,928.23	84,493,580.95	0.22	33.78	38.45	减少 3.37 个百分点
保龄业务	31,083,873.61	22,533,321.84	27.51	-39.00	-39.97	增加 1.17 个百分点
自产公共自行车（销售）	37,355,781.39	30,744,210.25	17.70	-29.07	-3.05	减少 22.09 个百分点
公司自行车租赁业务	47,303,743.33	37,605,301.41	20.50	0.85	2.10	减少 0.98 个百分点

其他	27,297,840.53	24,133,821.35	11.59	-36.60	7.15	减少 36.09 个百分点
合计	681,115,949.22	601,602,276.60	11.67	3.77	10.76	减少 5.58 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
内销收入	621,624,597.52	558,274,529.68	10.19	9.17	13.65	减少 3.54 个百分点
外销收入	33,094,574.63	22,706,710.13	31.39	-24.80	-30.57	增加 5.70 个百分点

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □ 不适用

本公司与上海市杨浦区土地储备中心（以下简称“土地储备中心”）于 2015 年 12 月 15 日签署关于辽源西路 209 号地块清退补偿协议（详见 2015 年 12 月 16 日、17 日临时报告：临 2015-039 号、临 2015-044 号），由土地储备中心向公司支付人民币 29,967 万元作为地块腾地搬迁补偿费用。公司分别于 2015 年 12 月、2016 年 3 月、7 月三次收到补偿协议约定的全部补偿款项（详见 2016 年 4 月 8 日、8 月 18 日披露的公司 2015 年年度报告、公司 2016 年半年度报告及 2016 年 7 月 25 日临时报告：临 2016-030 号）。截至 2016 年 7 月 31 日，公司已收到土地储备中心全部清退补偿款并办理完成地块移交手续。公司根据韬睿惠悦管理咨询（深圳）有限公司上海分公司出具的《长期离岗人员福利精算评估报告》计提的成本费用及实际支付清退租赁户等费用，并依据预审意见一次性结算该项目收益。

(三) 经营计划

√适用 □ 不适用

新年度计划实现营业收入 70,000 万元，成本 60,280 万元。公司 2017 年度主要经营计划为：

1、非公开发行股票筹建高空风能发电绩溪项目的进程及募集资金的各项工作，并做好募集资金投资项目的筹建申报工作。继续在其它地区探讨筹划高空风能发电站的空域使用申请、项目立项申请、土地预申请、环评等前期审批工作可行性；2、尽快确定与三五集团合作开发南六公路地块的整体详细规划方案；3、继续推进拟上市公司股权投资，择机减持部分股权为公司谋取更多利益；4、以共享单车推动公共自行车租赁服务系统的营销模式，积极开拓新地区的市场；5、持续维护公司电子商务的产品质量及售后保障并按照销售数量及消费者偏好调整产量；6、根据客户需求生产个性定制差异化的产品满足更多高端客户需求；7、公司将在未来利用传统厂商的优势，研制开发新型适合公众骑行的自行车，加强与各共享单车的合作，积极争取为更多共享单车研发制造自行车产品。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

1、重要会计政策变更

执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号), 适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	对 2016 年度相关报表科目名称及影响金额	
	科目名称	影响金额 (增加+/减少-)
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。		
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目, 2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	税金及附加	1,991,264.62
	管理费用	-1,991,264.62

2、本报告期公司重要会计估计未发生变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

截至 2016 年 12 月 31 日止, 本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
上海中路实业有限公司
上海中路保龄设备安装有限公司
上海申丽永久自行车有限公司
上海永久进出口有限公司
上海永久自行车经销有限公司
上海莱迪科斯实业有限公司
上海永久自行车有限公司
上海顶势投资有限公司
上海中路永久文化传播有限公司
中路优势(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)
上海自行车厂
永久公共自行车智能系统南通有限公司
上海指玄信息科技有限公司
中路全球投资有限公司
上海指中信息科技有限公司
广东高空风能技术有限公司
佛山南海高空风能技术有限公司
芜湖天风新能源科技有限公司
绩溪中路高空风能发电有限公司
上海中路旅游发展有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本公司 2016 年年度报告全文中本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

中路股份有限公司

董事长: 陈闪

2017 年 3 月 18 日