证券代码:000600　　证券简称:建投能源　　公告编号:2011-49

河北建投能源投资股份有限公司2011年公司债券上市公告书

住所:石家庄市裕华西路9号

证券简称:11建能债
证券代码:112040
发行总额:4.5亿元
上市时间:2011年10月21日
上 市 地:深圳证券交易所
上市推荐机构:中国银河证券股份有限公司

保荐人/主承销商/债券受托管理人:中国银河证券股份有限公司 CHINA GALAXY SECURITIES COMPANY LIMITED

住所:北京市西城区金融大街35号2-6层

二〇一一年十月

第一节 绪言

重要提示

河北建投能源投资股份有限公司(以下简称"发行人"或"公司")董事会成员或有权决策部门已批准该上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称"深交所")对本公司上市申请及相关事项的审查,均不构成对本公司所发行债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

经中诚信证券评估有限公司(以下简称"中诚信评估")综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AAA。截至2011年6月30日,发行人合并报表口径资产负债率为69.22%,母公司报表口径资产负债率为27.05%,均不高于70%。发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为4,299.31万元(2008年、2009年及2010年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值),不少于本次债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称:河北建投能源投资股份有限公司

英文名称:Jointo Energy Investment Co.,Ltd. Hebei.

二、发行人注册地址

注册地址:石家庄市裕华西路9号

三、发行人注册资本

注册资本:913,660,121.00元

四、发行人法人代表

法定代表人:李连平

五、发行人基本情况

(一)发行人经营范围

经营范围:投资,建设,经营管理以电力生产为主的能源项目;自有房屋租赁(以下限分支机构经营范围):住宿、中西餐、食品、烟(零售)、酒(零售)、日用百货、五金交电、工艺美术品、钢材、服装、针织品、文化用品的批发、零售;美容、美发;建筑材料、装饰材料、冷、热饮的批发、零售;仓储、清洁洗涤服务;摄影、复印;歌舞

(二)发行人的主营业务情况

公司主营业务为投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目。其中火电业务为公司的核心业务,目前业务区域主要集中在河北南网,截至2010年12月31日,公司可控装机容量300万千瓦,占河北南网全部装机容量的13.19%;2010年度公司实现发电量175.77亿千瓦时,占河北南网全年发电量的15.05%,均位居河北南网区域第三位。2010年,公司实现合并营业收入541,045.91万元,利润总额7,742.45万元,归属于上市公司股东的净利润1,037.66万元,净资产收益率0.36%,每股收益0.01元,每股净资产3.16元,每股经营现金流量1.14元。

1、火电业务情况

火电业务为公司的主营业务,目前业务区域主要集中在河北南网,拥有参控股发电公司十家。此外,为解决与集团公司的同业竞争问题,公司受托管理集团公司持有的河北兴泰发电有限责任公司55.3%股权及日常经营管理。

目前,公司十家参控股发电公司共有运营机组16台,总装机624万千瓦;可控装机容量300万千瓦,权益装机容量260.7万千瓦;在建机组共计6台,总容量256万千瓦;待在建项目全部建成后,公司可控装机容量将增至490万千瓦,权益装机容量增至425.1万千瓦。

截至2010年12月31日,公司控制运营容量占河北南网全部装机容量的13.19%,位居第三位。

2、酒店业务情况

公司酒店业务集中在国际大厦酒店分公司。国际大厦酒店为四星级商务酒店,营业面积2万平方米,共有各类客房200余间(套)。国际大厦酒店坚持"差异化"经营策略,经营连续八年实现稳步增长,在石家庄本地酒店行业处于领先地位。

(三)发行人的设立情况

公司前身是石家庄国际大厦(集团)股份有限公司。1994年,国际大厦经河北省经济体制改革委员会冀体改委股字(1993)第59号文批准,由石家庄国际酒店公司、中信房地产公司、石家庄信托投资股份有限公司、河北省服装进出口公司、国瑞公司及河北省纺织品进出口(集团)公司联合发起,并向境内法人定向募集股份而设立,设立时总股本4,528.6万股。

(四)发行人上市及股本变化情况

1、1996年首次公开发行上市

1995年11月30日,经河北省人民政府冀政函[1995]123号及河北省证券委员会冀证[1996]19号文批准,国际大厦公开向社会发行A股股票,使用1,500万元A股发行额度(包括113万内部职工股)。1996年5月17日,经中国证监会证监发审字[1996]57号文批准,国际大厦向社会公开发行股票1,387万股。1996年6月6日,经深交所深证发[1996]137号《上市通知书》批准,国际大厦股票在深交所挂牌交易,上市时国际大厦总股份为5,915.60万股,可流通股份为1,500万股,股票简称"国际大厦"。

2、1997年转增股本、配股

1997年1月,国际大厦以资本公积金向全体股东以10:8比例转增股本,总股本由5,915.6万股增加到10,648.08万股。同年,经河北省证券委员会冀证办[1997]18号文批准,以10,648.08万股为基础按10送2.8股送红股,实施送红股后总股本为13,629.54万股;经中国证监会证监上字[1997]52号文批准,以总股本13,629.54万股为基数,按每10股配1.302股进行配股,配股方案实施后,总股本为15,373.34万股。

3、1998年股权转让

1998年11月29日,发起人中信房地产公司与河北开元房地产开发股份有限公司签订《股份转让协议》,将其所持有的国际大厦1,935.36万股(占公司总股本的12.59%)法人股股份全部转让给河北开元房地产开发股份有限公司。在本次受让完成后,河北开元房地产开发股份有限公司合计持有国际大厦法人股2,556.29万股,占公司总股本的16.63%。

4、2000年股权转让

2000年2月26日,石家庄国大集团有限责任公司与石家庄信托投资股份有限公司签订《股权转让协议》,石家庄信托投资股份有限公司将其所持有国际大厦386.43万股法人股股份(其中以"石家庄信托投资股份有限公司"名义持有发起人法人股364.56万股,以"石家庄信托投资股份有限公司上海业务部"名义持有法人股21.87万股)转让给石家庄国大集团有限责任公司。

5、2001年1月转配股上市流通情况

根据中国证监会《关于安排上市公司转配股分期、分批上市的通知》(证监公司字[2000]19号文)精神,经深交所安排,国际大厦转配股701.29万股于2001年1月5日上市流通。

6、2001年9月股权转让情况

2001年9月7日,经财政部财企[2001]522号文批准,石家庄国大集团有限责任公司与河北省建设投资公司签订《股份转让协议》,将其持有的4,378.44万股国有法人股转让给河北省建设投资公司,占公司股本总额的28.48%,股权性质为国家股。此次股权转让完成后,河北省建设投资公司成为国际大厦第一大股东。

7、2002年股权转让情况

2002年11月11日,河北省建设投资公司与河北开元房地产开发股份有限公司签订《股份转让协议》,受让河北开元房地产开发股份有限公司持有的国际大厦2,885.3万股法人股,占国际大厦股本总额的18.77%。此次股份转让完成后,河北省建设投资公司持有国际大厦股份增至7,263.74万股,占国际大厦总股本的47.25%。中国证监会于2002年12月27日以证监公司字[2002]21号文批准豁免要约收购义务。

8、2004年2月股权转让情况

2004年2月20日,石家庄鸿基投资有限责任公司与石家庄市国瑞信息服务中心、石家庄国翔服务中心、保定虎振中等专业学校、石家庄市国翔管理服务公司及石家庄市国丰商贸中心签订《股份转让协议》,受让该等股东持有的公司相应股份共计888.26万股,占公司股本总额的5.78%,性质均为法人股。前述股份转让完成后,石家庄鸿基投资有限责任公司成为国际大厦第二大股东。

9、2004年公司名称变更

2004年,经河北省人民政府批准和中国证监会证监公司字[2003]45号文核准,国际大厦收购河北省建设投资公司所持的西一发电60%股权,于2003年底完成股权转让的交割手续,重大资产重组完成后,公司的主营业务由酒店商贸业转变为发电业,并于2004年6月,公司名称由"石家庄国际大厦(集团)股份有限公司"变更为"河北建投能源投资股份有限公司"。证券简称由"国际大厦"变更为"建投能源"。

10、2004年6月股权转让

2004年6月,经国务院国资委国资产权[2004]59号文批准,并经中国证监会证监公司字[2004]21号文批准豁免要约收购义务,河北省建设投资公司协议受让河北省纺织品进出口(集团)公司所持有的公司161.28万股发起人法人股。此次股份转让完成后,河北省建设投资公司持有公司的股份为7,425.02万股,占公司股本总额的48.30%,股份性质为国家股。

11、2005年4月送股及资本公积金转增股本

2005年4月25日,根据2004年度股东大会决议通过的利润分配及资本公积金转增股本方案,公司以15,373.34万股为基数,向全体股东每10股派现金0.80元(含税),送红股1.5股,并以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增3.5股。送股及资本公积金转增股本后,公司总股本扩大至23,060.01万股。

12、2005年8月股权转让

2005年8月29日,河北省建设投资公司分别与石家庄鸿基投资有限责任公司、石家庄市国瑞信息服务中心、石家庄神鹏服装辅料有限公司、北京优格乳品有限责任公司、广东省湛江市农业生产资料公司、石家庄市国翔管理服务公司和石家庄国远咨询服务有限责任公司签订《股份转让协议》,协议受让七家股东所持公司法人股共计1,754.92万股,占公司总股本的7.61%。此次股份转让于2005年11月10日办理了过户手续,转让完成后河北建投集团持股比例为55.91%。

13、2005年11月股权分置改革

2005年9月,公司成为股权分置改革全面放开后的第一批股改公司,并于11月28日完成了股权分置改革。根据河北省国资委冀国资字[2005]530号文批准,并经公司2005年10月27日相关股东会议审议通过的《股权分置改革方案》,流通股股东每持有10股流通股将获得非流通股股东支付的3.2股股份的对价,原非流通股股东向流通股股东支付对价股份共计2,211.48万股。本次股权分置改革方案实施后,公司总股本仍为23,060.01万股,全部为流通股,其中有限售条件的股数为13,940.84万股,占公司总股本的60.45%;无限售条件的股数为9,119.17万股,占公司总股本的39.55%。本次股权分置改革后,公司总股本不变,公司资产、负债、所有者权益、每股收益等财务指标全部保持不变。

2005年11月至2006年1月,河北省建设投资公司履行股权分置改革中做出的增持承诺,增持了2,525.28万股公司股份,增持后河北省建设投资公司持股比例增加到59.20%。

14、2007年非公开发行股票

经中国证监会证监发行字[2007]39号文核准,公司于2007年3月向河北省建设投资公司、华能国际电力开发公司、中国人寿资产管理有限公司、博时基金管理有限公司一全国社保基金五零一组合和泰康人寿保险股份有限公司五家特定对象非公开发行股票60,000万股,募集资金用于收购控股股东河北建投集团持有的河北南网发电企业股权,包括:西二发电51%的股权并继续按项目资本金注入计划进行增资、国泰发电50.32%的股权并按项目资本金全部到位后占到51%比例的要求继续增资、恒兴发电35%的股权、衡丰发电35%的股权、邯峰发电20%的股权,募集资金剩余部分公司用于归还了银行借款本息。本次非公开发行后,公司总股本由23,060.01万股增加至83,060.01万股。本次发行后河北省建设投资公司持有的公司股份为45,655.15万股,占公司总股本的54.97%。

15、2008年送红股

2008年10月22日,根据2008年第一次临时股东大会审议通过的2008年中期分红派息方案,公司以83,060.01万股为基数,向全体股东每10股送红股1股、每10股派发现金0.12元(含税)。送红股后,公司总股本增至91,366.01万股。

16、2008年河北省建设投资公司增持股票

2008年10月31日,河北省建设投资公司通过深交所交易系统增持公司股份383,600股,占公司总股本的0.04%,此次增持后,河北省建设投资公司持有公司股份增至502,590,283股,占公司总股本的55.01%。

17、2010年控股股东所持非公开发行股份解除限售

2010年3月12日,公司控股股东河北建设投资集团有限责任公司(以下简称"河北建投集团")所持公司非公开发行股份限售期届满。河北建投集团委托公司董事会向证券登记机构办理了解除限售手续。2010年3月15日,河北建投集团所持36,630万股非公开发行股份正式上市流通。

截至2011年6月30日,河北建投集团持有公司股份502,590,283股,占公司总股本的55.01%,仍为公司第一大股东。

(五)发行人隶属关系情况

1、发行人控股股东情况介绍

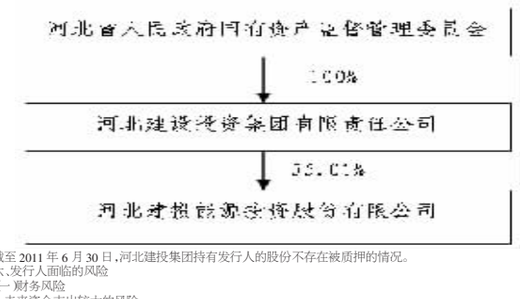
发行人控股股东为河北建投集团,持有发行人55.01%的股份。河北建投集团为本期债券的担保人,其基本情况详见本上市公告书的"第七节 债券担保人基本情况及资信情况 一、担保人的基本情况"。

2、发行人实际控制人情况介绍

发行人的实际控制人为河北省国资委。

3、发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2011年6月30日,发行人、发行人控股股东及实际控制人之间的股权关系如下:



截至2011年6月30日,河北建投集团持有发行人的股份不存在被质押的情况。

六、发行人面临的风险

(一)财务风险

1、未来资金支出较大的风险

公司目前在建的项目有任丘热电、沙河发电、长治热电等,总投资共计约100亿元,未来公司资金支出的规模较大,对公司偿债能力造成一定压力。

2、资产流动性风险

由于公司在建项目、固定资产等非流动资产占比较大,占用了大量的流动资金,导致资产流动性趋弱,流动比率、速动比率较低。截至2010年末,公司流动比率与速动比率分别为0.46和0.39,截至2011年6月30日,公司流动比率与速动比率分别小幅增加到0.54和0.48。较低的流动比率和速动比率使公司存在一定的资产流动性风险。

(二)经营风险

1、业务结构单一风险

发行人目前全部发电机组为火电机组,售电收入占全部主营业务收入的98%以上。营业区域集中在河北南网,虽然单一的业务有利于公司专业化经营,但同时也不可避免存在市场单一和产品结构单一的风险。

2、燃料成本上升的风险

发行人主要经营火力发电,煤炭采购及运输成本是公司经营支出的主要组成部分。若煤炭价格向上波动,发行人将面临一定的成本压力。

由于市场煤炭采购价格连续大幅上涨以及重点煤炭合同价格上调、合同兑现率较低等原因,2010年公司燃料成本大幅上涨,控股子公司平均综合标煤单价682元/吨,同比上涨13%。2011年上半年,电煤价格仍然高位运行,燃料成本增加,导致公司营业利润为-932.98万元,同比下降114.13%。煤炭价格的波动将对公司的生产成本及盈利能力带来很大影响。

3、经济周期波动风险

电力企业的盈利能力与国内及区域经济周期的相关性比较明显。当国民经济处于稳定发展期,经济发展对电力的需求量随之增加;当国民经济增长缓慢或处于低谷时,经济发展对电力的需求量将相应减少。

发行人目前的主营业务区域集中在河北南网,因此,河北省经济发展水平及未来用电量需求会对发行人的经济效益产生影响。2010年,河北南网全社会用电量1,408亿千瓦时,同比增长13.3%,增速加快2.44个百分点。如果未来经济放慢或出现衰退,电力需求可能相应减少,将对公司的盈利能力产生不利影响。

(三)管理风险

1、对子公司的控制和管理的风险

随着公司规模的不断扩张和产业链不断的完善,以及公司下设子公司数量不断的增加,公司面临着对子公司的控制和管理风险。如果公司组织机构设置不合理,重大投资决策、财务安全、人力资源管理等管理制度不完善,将会给公司的生产经营带来风险。

2、关联交易的风险

公司目前在燃料采购、委托贷款等方面与控股子公司及控股股东之间存在关联交易。如果关联交易不规范,存在关联方通过关联人损害中小投资者及操纵公司利润的可能性。

(四)政策风险

公司的电力业务受国家发改委、国家电力监管委员会、国家安全生产监督管理局、中华人民共和国环境保护部和地方相关主管部门的监督和管理。随着行业发展和电力体制改革的深化,政府将不断修改完善现有监管政策或增加新的监管政策。

1、价格政策风险

我国发电企业的上网电价受政府的严格监管,电价调整的持续性和调整幅度存在不确定性。2011年4月10日,国家发改委上调部分发电行业亏损严重省份火电企业的上网电价,调价幅度视亏损程度不等。包括河北省在内,全国有11个省份的上网电价上调幅度在0.01元/千瓦时以上,一定程度缓解了电力行业的成本压力。如果未来出现燃料价格上涨而电价没有及时相应调高,将会对电力行业及公司的经营业绩造成不利影响。

2、环保政策风险

我国政府对环境保护日益关注,对高耗能、高污染行业监管日趋严格。"十二五"期间,国家将进一步加大环保政策的执行力度,加强环境治理和污染控制。在火电行业,国家制定了严格的污染排放物排放标准,并将在"十二五"期间提升该标准,这将加大公司在环保设施、设备方面的投入,对公司的生产经营带来一定的压力。

第三节 债券发行概况

一、债券发行总额

本次债券的发行总额为4.5亿元。

二、债券发行批准机关及文号

本期债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1306号文核准。

三、债券的发行方式及发行对象

(一)发行方式

本期债券发行采取网下面向机构投资者询价配售的方式,网下认购由发行人与保荐人(主承销商)根据询价情况进行配售。

(二)发行对象

在证券登记机构开立合格A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

四、债券发行的主承销商及承销团成员

本次债券由主承销商中国银河证券股份有限公司(以下简称"中国银河证券")组织的承销团以余额包销方式承销。

本次债券的保荐人、主承销商、债券受托管理人为中国银河证券;副主承销商为财通证券有限责任公司;分销商为广州证券有限责任公司。

五、债券面额

本期债券面值100元,按面值平价发行。

六、债券存续期限

本期债券期限为六年期(附第三年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权)。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为6.20%,在债券存续期前三年固定不变。若发行人行使上调票面利率选择权,则上调后本期债券票面利率为债券存续期前三年票面利率加上上调基点,在债券后续期限固定不变;若发行人未行使上调票面利率选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。债券票面利率采取单利按年计息,不计复利。

本期债券的起息日为2011年8月29日。本期债券按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。

本期债券付息日为2012年至2017年每年的8月29日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为2012年至2014年每年的8月29日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

本期债券兑付日为2017年8月29日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2014年的8月29日(如遇法定及政府指定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

八、债券信用等级

经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AAA。

九、募集资金的验证确认

中磊会计师事务所有限责任公司已于2011年8月31日对本期债券募集资金出具了《2011年河北建投能源投资股份有限公司公司债券募集资金验证报告》(中磊验字[2011]第10007号)。根据该验资报告,本期债券发行总额为4.5亿元,发行人已收到本期债券募集资金扣除承销商承销费后的债券融资款。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所"深证上[2011]315号"文同意,河北建投能源投资股份有限公司2011年公司债券将于2011年10月21日起在深交所上市交易,证券代码为"112040",证券简称为"11建能债"。

二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的证券登记证明,本期公司债券全部托管在该机构。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人最近三年的财务报告审计情况

发行人2008年度、2009年度、2010年度及2011年上半年财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。负责发行人审计的中磊会计师事务所有限责任公司对发行人2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年的财务报告进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告中磊审字[2009]第0002号、中磊审字[2010]第10006号、中磊审字[2011]第0379号和中磊审字[2011]第10043号。

二、发行人最近三年的财务报表

(一)合并财务报表

合并资产负债表

金额单位:万元

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	57,924.98	58,935.26	13,095.44	24,446.91
应收账款	67,274.93	49,834.79	49,514.88	44,404.84
预付款项	107,708.25	66,933.70	53,070.86	13,544.51
应收利息	-	-	-	183.31
应收股利	2,628.00	-	3,596.33	-
其他应收款	5,767.71	3,609.54	517.94	407.11
存货	27,424.42	32,452.29	24,607.02	50,358.99
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	268,728.28	211,765.58	144,402.46	133,345.67
非流动资产:				
可供出售金融资产	366.05	362.08	537.20	272.34
长期股权投资	142,668.12	144,492.22	153,075.08	141,047.31
固定资产	598,942.95	625,374.84	664,365.67	689,568.26
在建工程	246,834.00	191,840.89	12,581.40	12,964.54
工程物资	18,596.85	7,211.50	-	-
固定资产清理	7.19	7.19	-	-
无形资产	27,339.31	27,676.26	28,372.85	29,104.10
长期待摊费用	72.10	74.06	77.97	81.89
递延所得税资产	4,086.03	3,875.18	4,014.56	4,403.42
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,038,912.60	1,000,914.23	863,024.72	877,441.85
资产总计	1,307,640.88	1,212,679.81	1,007,427.18	1,010,787.52
流动负债:				
短期借款	244,300.00	171,944.10	144,700.00	169,444.08
应付票据	41,277.39	68,486.42	28,157.52	7,640.85
应付账款	49,931.96	39,262.06	28,175.46	46,154.60
预收款项	2,223.10	6,586.71	4,777.99	5,596.08
应付职工薪酬	1,851.53	1,752.56	1,477.28	3,121.62
应交税费	-5,805.62	-6,806.46	-1,819.57	4,632.59
应付利息	2,125.49	1,899.16	1,536.55	911.42
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	10,330.09	12,956.14	8,859.54	9,044.70
一年内到期的非流动负债	101,266.20	61,766.20	63,400.00	75,063.42
其他流动负债	50,522.95	100,269.32	50,442.42	7,508.61
流动负债合计	498,023.09	458,116.21	329,707.19	329,117.97
非流动负债:				
长期借款	398,321.65	336,728.22	263,030.00	279,177.34
递延所得税负债	64.32	63.32	116.80	703.44
其他非流动负债	8,753.09	8,192.87	7,695.17	-
非流动负债合计	407,139.06	344,984.42	270,841.97	279,880.78
负债合计	905,162.15	803,100.63	600,549.16	608,998.75
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	91,366.01	91,366.01	91,366.01	91,366.01
资本公积	165,646.29	165,601.31	165,400.97	166,907.22
减:库存股	-	-	-	-
盈余公积	9,098.98	9,098.98	8,310.01	7,068.53
未分配利润	18,494.01	22,238.35	24,730.64	21,597.96
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	284,605.30	288,304.66	289,807.63	286,939.73
少数股东权益	117,873.44	121,274.53	117,070.39	114,849.04
所有者权益合计	402,478.73	409,579.18	406,878.02	401,788.77
负债和所有者权益总计	1,307,640.88	1,212,679.81	1,007,427.18	1,010,787.52

合并利润表

金额单位:万元

项 目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	290,223.11	541,045.91	473,445.21	431,144.32
其中:营业收入	290,223.11	541,045.91	473,445.21	431,144.32
二、营业总成本	291,959.99	534,085.60	464,052.58	427,742.17
其中:营业成本	260,327.16	477,144.38	399,260.59	365,826.85
营业税金及附加	2,407.45	3,544.67	3,286.84	3,570.18
销售费用	1,939.93	3,184.24	2,747.35	2,207.42
管理费用	12,870.34	23,906.03	29,325.03	24,371.80
财务费用	14,457.62	26,249.47	29,377.43	31,884.01
资产减值损失	-42.51	56.81	55.33	-118.08
投资收益(损失以"-"号填列)	803.90	70.61	5,993.42	4,566.33
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,824.10	-1,289.50	5,952.60	4,504.79
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-932.98	7,030.93	15,386.06	7,968.48
加:营业外收入	371.71	816.34	868.25	967.56
减:营业外支出	4.70	104.82	61.96	97.79
其中:非流动资产处置损失	0.10	85.91	29.90	6.94
四、利润总额(亏损以"-"号填列)	-565.97	7,742.45	16,192.34	8,838.27
减:所得税费用	943.04	4,010.28	5,532.63	1,253.79
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	-1,509.01	3,732.17	10,659.71	7,584.48
归属于母公司所有者的净利润	-1,003.60	1,037.66	7,115.13	4,745.15
少数股东损益	-505.41	2,694.50	3,544.58	2,839.33
六、每股收益(元):				
(一)基本每股收益	-0.01	0.01	0.08	0.05
(二)稀释每股收益	-0.01	0.01	0.08	0.05
七、其他综合收益	72.97	340.77	468.65	351.17
八、综合收益总额	-1,436.04	4,072.94	11,128.37	7,935.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	-958.62	1,238.01	7,475.78	4,768.32
归属于少数股东的综合收益总额	-477.41	2,834.93	3,652.58	3,167.33

合并现金流量表

金额单位:万元

项 目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
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	316,395.72	631,826.76	546,335.98	513,239.36
收到的税费返还	-	-	-	55.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,895.74	2,552.38	1,705.22	1,996.25
经营活动现金流入小计	318,291.46	634,379.14	548,041.20	515,290.61
购买商品、接受劳务支付的现金	276,435.02	452,594.94	379,084.59	384,691.18
支付给职工以及为职工支付的现金	15,108.50	29,257.53	25,177.08	22,663.49
支付的各项税费	22,430.71	37,763.89	46,011.69	40,410.90
支付其他与经营活动有关的现金	4,832.27	10,461.36	12,184.58	13,526.37
经营活动现金流出小计	318,806.50	530,077.71	462,457.94	461,291.94
经营活动产生的现金流量净额	-515.04	104,301.42	85,583.26	53,998.67
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	776.17	12,386.00	2,066.81	15,901.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.27	38.23	9.82	39.97
收到的其他与投资活动有关的现金	181.87	921.53	244.68	-
投资活动现金流入小计	970.31	13,345.76	2,321.31	15,941.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105,643.85	172,215.76	53,842.69	38,234.69
投资支付的现金	-	2,788.78	11,726.81	25,352.72
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	-	-	1,866.90	-
支付的其他与投资活动有关的现金	337.85	300.01	243.69	203.82
投资活动现金流出小计	105,981.71	175,304.55	67,680.09	63,791.23
投资活动产生的现金流量净额	-105,011.40	-161,958.79	-65,358.79	-47,849.84
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	5,000.00	9,300.00	4,880.00	-
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,250.00	9,300.00	4,880.00	-
取得借款收到的现金	359,493.43	593,971.42	420,800.00	352,064.08
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	70.04	400.39	6,093.28	15,600.00
筹资活动现金流入小计	364,563.48	603,671.80	431,773.28	367,664.08
偿还债务支付的现金	229,044.10	458,062.90	423,313.96	322,248.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,526.68	39,503.75	38,367.69	64,103.02
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	5,173.68	7,930.80	6,311.23	-
支付其他与筹资活动有关的现金	387.01	1,365.09		5,000.00
筹资活动现金流出小计	257,957.79	498,931.73	461,681.64	391,351.37
筹资活动产生的现金流量净额	106,605.69	104,740.07	-29,908.36	-23,687.28
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	1,079.25	47,082.71	-9,683.89	-17,538.46
加:期初现金及现金等价物余额	56,845.73	9,763.03	19,446.91	36,985.37
六、期末现金及现金等价物余额	57,924.98	56,845.73	9,763.03	19,446.91

合并所有者权益变动表

金额单位:万元

项目	2010年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	91,366.01	165,400.97			8,310.01		24,730.64		117,070.39	406,878.02
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	91,366.01	165,400.97			8,310.01		24,730.64		117,070.39	406,878.02
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)		200.34			788.97		-2,492.29		4,204.14	2,701.16
(一)净利润							1,037.66		2,694.50	3,732.17
(二)其他综合收益		200.34							140.43	340.77
上述(一)和(二)小计		200.34					1,037.66		2,834.93	4,072.94
(三)所有者投入和减少的资本									9,300.00	9,300.00
1.所有者投入资本									9,300.00	9,300.00
2.股份支付计入所有者权益的金额										
3.其他										
(四)利润分配					788.97		-3,529.95		-7,930.80	-10,671.78
1.提取盈余公积							-788.97			
2.提取一般风险准备(金融企业填报)										
3.对所有者(或股东)的分配									-7,930.80	-10,671.78
4.其他										
(五)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本(或股本)										
2.盈余公积转增资本(或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他										
(六)专项储备										
1.本期提取										
2.本期使用										
(七)其他										
四、本期期末余额	91,366.01	165,601.31			9,098.98		22,238.35		121,274.53	409,579.18

(二)母公司财务报表

母公司资产负债表

金额单位:万元

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	1,199.89	3,446.62	2,534.07	3,743.20
应收账款	692.24	671.00	451.48	-
预付款项	286.91	78.50	36.64	757.65
应收利息	-	-	45.27	33.74
应收股利	2,628.00	-	3,596.33	-
其他应收款	191.82	2,923.02	87.58	16,114.42
存货	171.62	174.31	117.76	297.57
其他流动资产	60,000.00	-	-	-
流动资产合计	65,170.49	7,293.46	6,869.12	20,946.59
非流动资产:				
发放委托贷款及垫款	15,000.00	80,000.00	31,000.00	-
可供出售金融资产	366.05	362.08	537.20	272.34
长期股权投资	317,637.75	306,711.85	296,434.71	270,475.94
固定资产	6,378.94	6,391.38	7,275.18	6,703.01
在建工程	350.55	-	1.84	-
无形资产	318.94	326.03	340.20	354.38
长期待摊费用	72.10	74.06	77.97	81.89
非流动资产合计	340,124.33	393,865.39	335,667.10	277,887.55
资产总计	405,294.82	401,158.85	342,536.22	298,834.14
流动负债:				
短期借款	-	-	-	12,500.00
应付账款	1,273.26	1,102.95	855.01	649.91
预收款项	2,223.10	2,266.88	2,124.77	2,068.77
应付职工薪酬	1,050.01	1,111.33	895.96	961.91
应交税费	239.73	219.03	129.74