浙江凯恩特种材料股份有限公司

2011 第三季度报告

证券代码：002012　证券简称：凯恩股份　公告编号：2011-032

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人计皓、主管会计工作负责人谢美贞及会计机构负责人（会计主管人员）周琦红声明：保证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

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）
总资产（元）	1,254,410,506.93	1,191,757,892.12	5.26%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	570,338,514.52	482,025,713.58	18.32%
股本（股）	194,789,298.00	194,789,298.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.93	2.47	18.62%

	2011年7-9月	比上年同期增减（%）	2011年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	259,656,652.21	26.74%	734,334,811.33	24.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	36,491,649.12	62.92%	98,526,430.73	30.07%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	103,619,128.00	16.54%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.53	15.22%
基本每股收益（元/股）	0.19	72.73%	0.51	30.77%
稀释每股收益（元/股）	0.19	72.73%	0.51	30.77%
加权平均净资产收益率（%）	7.29%	增加2.72个百分点	18.79%	增加0.41个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.20%	增加1.82个百分点	18.55%	增加0.59个百分点

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-451,763.56	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,375,766.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,299,987.77	
所得税影响额	-204,572.84	
少数股东权益影响额	-185,699.83	
合计	1,233,742.17	-

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）		25,690
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
凯恩集团有限公司	41,150,603	人民币普通股
中国建设银行-华夏盛世精选股票型证券投资基金	6,996,593	人民币普通股
中国工商银行-申万菱信新经济混合型证券投资基金	4,132,369	人民币普通股
中国建设银行-华商盛世成长股票型证券投资基金	3,123,669	人民币普通股
国泰君安证券-建行-国泰君安君得鑫股票集合资产管理计划	2,793,276	人民币普通股
中国建设银行-信诚盛世蓝筹股票型证券投资基金	2,782,184	人民币普通股
中国民生银行-华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	2,508,643	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	1,896,447	人民币普通股
中国建设银行-纽银策略优选股票型证券投资基金	1,843,578	人民币普通股
中国农业银行-中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金	1,832,301	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

单位：元

项目	期末数	期初数	增减变动幅度	变动原因
在建工程	67,702,404.27	25,039,309.31	170.38%	主要原因为生产线技改投入
长期借款	67,300,000.00	105,300,000.00	-36.09%	主要原因系期初数转入了一年内到期的非流动负债
项目	本期	上年同期	增减变动幅度	变动原因
管理费用	78,403,766.59	56,276,764.33	39.32%	主要原因系技术研发投入及职工薪酬增加
利润总额	125,639,150.97	93,563,418.83	34.28%	主要原因销售收入增长带来盈利增加
归属于母公司所有者的净利润	98,526,430.73	75,748,301.15	30.07%	主要原因系销售收入增长带来盈利增加
所得税费用	17,268,234.38	11,639,790.98	48.36%	主要原因系本期利润增加导致所得税费用增长
筹资活动产生的现金流量净额	-55,214,969.78	-28,682,684.21	-92.50%	主要原因系本年度分配股利及银行融资额度减少所致
现金及现金等价物净增加额	11,302,369.56	16,285,934.36	-30.60%	主要原因经营性净现金流\投资性净现金流\筹资性净现金流综合影响所致

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.4 其他

□ 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

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	凯恩集团有限公司、王白浪	作出了避免同业竞争的承诺	严格履行
其他承诺（含追加承诺）	凯恩集团有限公司、吴雄鹰、王重威	转让浙江凯恩电池有限公司股权时作出的凯恩电池相关盈利预测的承诺	严格履行

3.4 对2011年度经营业绩的预计

2011年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于50%			
2011年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	10.00%	~~	40.00%
2010年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	105,795,540.63		
业绩变动的原因说明	业绩变动的主要原因是公司加强市场开拓，主营业务收入增长所致。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年08月02日	公司	实地调研	国金证券万友林、程兵；中信证券贺国文；齐鲁证券周涛	公司生产经营情况
2011年08月04日	公司	实地调研	华夏基金吕一闻、孙彬	公司生产经营情况
2011年08月18日	公司	实地调研	大成基金刘庆	公司生产经营情况
2011年08月19日	公司	实地调研	华宝兴业曾文玺	公司生产经营情况
2011年09月29日	公司	实地调研	嘉实基金郭东谋、谢泽林	公司生产经营情况

浙江凯恩特种材料股份有限公司
董事长：计皓
2011年10月21日

江苏常发制冷股份有限公司

2011 第三季度报告

证券代码：002413　证券简称：常发股份　公告编号：2011-038

§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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人黄小平、主管会计工作负责人黄善平及会计机构负责人（会计主管人员）江俊杰声明：保证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

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度（%）
总资产（元）	1,693,505,612.33	1,669,506,204.03	1.44%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,144,026,946.11	1,084,520,793.16	5.49%
股本（股）	147,000,000.00	147,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.78	7.38	5.42%

	2011年7-9月	比上年同期增减（%）	2011年1-9月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	416,174,521.50	2.73%	1,406,562,177.73	19.47%
归属于上市公司股东的净利润（元）	25,590,516.22	11.68%	84,182,859.20	21.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-145,864,683.09	41.68%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-0.99	41.76%
基本每股收益（元/股）	0.17	6.25%	0.57	3.64%
稀释每股收益（元/股）	0.17	6.25%	0.57	3.64%
加权平均净资产收益率（%）	2.21%	0.03%	7.47%	-2.82%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.24%	0.30%	7.35%	-2.51%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-1,024,209.40	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,040,100.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87,745.66	
所得税影响额	-482,036.24	
合计	1,446,108.70	-

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）		7,631
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
屈艺	5,166,200	人民币普通股
董吉强	4,307,900	人民币普通股
戴科敏	4,007,200	人民币普通股
东海证券-光大-东风6号集合资产管理计划	2,965,880	人民币普通股
东证资管-工行-东方红6号集合资产管理计划	2,197,994	人民币普通股
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	1,523,943	人民币普通股
东海证券-兴业-东风2号集合资产管理计划	1,206,315	人民币普通股
周珂晶	894,576	人民币普通股
招商银行股份有限公司-华富成长趋势股票型证券投资基金	811,489	人民币普通股
马琴霞	705,000	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

一、资产负债表项目

单位：（人民币）元

项目	期末数	年初数	增减比例
货币资金	212,743,645.86	495,784,220.85	-57.09%
应收票据	114,686,909.52	191,880,273.95	-40.23%
应收账款	390,462,485.27	245,763,834.71	58.88%
其他应收款	24,333,840.57	10,435,878.35	133.17%
在建工程	174,678,841.96	37,436,722.59	366.60%
递延所得税资产	10,608,634.08	5,211,819.56	103.55%
预收款项	452,602.94	4,555,734.80	-90.07%
应付职工薪酬	12,371,520.15	18,311,150.18	-32.44%
应交税费	1,821,572.05	11,926,084.10	-84.73%
应付股利	14,700,000.00	—	—
其他应付款	4,145,647.54	3,059,777.45	35.49%
递延所得税负债	0.00	87,512.50	-100%

（1）报告期末，货币资金较年初减少57.09%，主要原因是公司支付募投项目及超募资金项目投入款所致。

（2）报告期末，应收票据较年初减少40.23%，主要是本期的票据背书转让较多所致。

（3）报告期末，应收账款较年初增长58.88%，主要是本期销售额增加，导致信用期内的应收款增长。

（4）报告期末，其他应收款较年初增长133.17%，主要是本期期货保证金余额增加所致。

（5）报告期末，在建工程较年初增长366.60%，主要原因是报告期公司铝箔二期及铜管一期项目投入增加所致。

（6）报告期末，递延所得税资产较年初增长103.55%，主要原因是报告期末资产减值准备增加所致。

（7）报告期末，预收款项较年初减少90.07%，主要原因是年初预收账款已在本期实现销售收入所致。

（8）报告期末，应付职工薪酬较年初减少32.44%，主要原因是2010年计提的职工薪酬在本期发放所致。

（9）报告期末，应缴税费较年初减少84.73%，主要是本期缴纳了2010年的所得税，以及募投项目设备进项税留抵所致。

（10）报告期末，应付股利增加，主要原因是2011年半年度分红，尚未支付的现金股利所致。

（11）报告期末，其他应付款较年初增长35.49%，主要是本期新增项目所采购设备的招标保证金增加所致。

（12）报告期末，递延所得税负债较年初减少，主要是本期末套期保值业务持仓盈亏所致。

二、利润表项目

单位：（人民币）元

项目	本期数	上年同期数	增减比例
管理费用	27,611,595.98	19,898,489.13	38.76%
财务费用	121,936.05	2,251,948.47	-94.59%

（1）报告期末，管理费用较上年同期增加38.76%，主要原因是报告期增加新增铜管项目用地无形资产摊销、员工福利及管理人员工资及保险所致。

（2）报告期末，财务费用较上年同期减少94.59%，主要是本期利息支出减少及汇兑收益增加所致。

三、现金流量表项目　单位：（人民币）元

项目	本期数	上年同期数	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-145,864,683.09	-250,128,210.26	41.68%
投资活动产生的现金流量净额	-186,760,764.22	-62,024,879.29	201.11%
筹资活动产生的现金流量净额	17,132,547.12	636,032,473.28	-97.31%

（1）报告期末，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加41.68%，主要是本期收到现款增加以及部分客户改变付款方式所致。

（2）报告期末，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加201.11%，主要原因是募投项目投入增加所致。

（3）报告期末，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少97.31%，主要原因是筹资方式不同，本期是新增银行借款而同期是上市募集资金。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、2011年9月8日，公司与中国农业银行股份有限公司常州武进支行签订编号为32030120110022668的《商业汇票银行承兑合同》，公司向该银行申请开具承兑汇票280张，票面总额59,960,661元，期限自2011年9月8日至2012年3月8日。

2、2011年9月9日，公司与中国农业银行股份有限公司常州武进支行签订编号为32030120110022796的《商业汇票银行承兑合同》，公司向该银行申请开具承兑汇票247张，票面总额29,135,907.50元，期限自2011年9月9日至2012年3月9日。

3.2.4 其他

√ 适用 □ 不适用

2011年8月25日公司召开第三届董事会第十八次会议审议通过了公司2011年中期利润分配预案：以截止2011年6月30日总股本147,000,000股为基数，向全体股东每10股派1元（含税）现金股利，共派发现金股利14,700,000元，剩余可分配利润结转至下一年度；同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，公积金转增股本方案实施后，公司总股本由147,000,000股增加至220,500,000股。该分配预案经2011年9月17日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过。公司于2011年9月27日发布了《江苏常发制冷股份有限公司2011年半年度权益分派实施公告》，确定2011年9月30日为股权登记日。本次所转增股于2011年10月10日直接记入股东证券账户，委托中国结算深圳分公司代派的股息于2011年10月10日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入股东资金账户。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	刘小平	承诺简式权益变动报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	严格履行。
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	发行前股东	1、为避免同业竞争，公司股东江苏常发实业集团有限公司、刘小平、常州常发动力机械有限公司、常州朝阳柴油机有限公司于2008年7月向本公司出具了《避免同业竞争的承诺函》。2、公司上市前股东关于公司上市后所持股份锁定的承诺：公司境内非国有法人股东江苏常发实业集团有限公司、常州常发动力机械有限公司、常州朝阳柴油机有限公司作出了自愿锁定股份的承诺，承诺自股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理发行前已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。	公司股东均遵守了所做的承诺。
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

3.4 对2011年度经营业绩的预计

2011年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于50%			
2011年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	10.00%	~~	40.00%
2010年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	85,090,494.94		
业绩变动的原因说明	预计公司全年主营收入较上年能够保持较快增长。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年07月16日	公司	电话沟通	个人投资者	公司生产经营情况，解禁自然人股东减持情况
2011年09月14日	公司	电话沟通	东吴证券	公司生产经营情况

江苏常发制冷股份有限公司
法定代表人：黄小平
2011年10月23日

北京蓝色光标品牌管理顾问股份有限公司

2011 第三季度报告

证券代码：300058　证券简称：蓝色光标　公告编号：2011-106

§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。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人赵文权、主管会计工作负责人许志平及会计机构负责人（会计主管人员）陈剑虹声明：保证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

单位：元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	1,252,610,257.41	950,502,686.94	31.78%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	949,928,201.00	873,149,443.01	8.79%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.28	7.28	-27.47%

	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）	29,465,333.40	147.36%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.16	60.00%

	报告期	比上年同期增减（%）	年初至报告期期末	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	388,038,397.38	187.95%	727,142,194.97	124.46%
归属于上市公司股东的净利润（元）	41,038,459.47	76.53%	94,874,438.14	71.35%
基本每股收益（元/股）	0.23	76.92%	0.53	65.63%
稀释每股收益（元/股）	0.22	69.23%	0.51	59.38%
加权平均净资产收益率（%）	4.42%	1.71%	10.41%	2.74%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.07%	1.33%	10.01%	2.34%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-6,378.65	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,008,208.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-78,703.67	
少数股东权益影响额	-11,483.96	
所得税影响额	-1,232,527.79	
合计	3,679,113.93	-

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）		2,961
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
高鹏	6,868,481	人民币普通股
交通银行-国泰金鹰增长证券投资基金	5,636,076	人民币普通股
中国建设银行-银河行业优选股票型证券投资基金	3,700,000	人民币普通股
中国建设银行-国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）	3,440,430	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业收益增长混合型证券投资基金	3,385,167	人民币普通股
毛晨	3,309,000	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	2,998,022	人民币普通股
宁波普罗非投资管理有限公司	2,730,075	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	2,429,827	人民币普通股
谢骏	2,200,075	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
毛宇辉	685,125	0	342,562	1,027,687	高管锁定股	2012年2月16日
潘勤	238,500	0	119,250	357,750	高管锁定股	2012年4月17日
田文凯	855,000	0	427,500	1,282,500	高管锁定股	2011年2月26日
陈剑虹	123,750	0	61,875	185,625	高管锁定股	2012年2月16日
马犁	36,000	0	18,000	54,000	首发承诺	2012年2月16日
胡星	47,787	0	23,894	71,681	首发承诺	2012年2月16日
吴传清	248,893	0	124,447	373,340	首发承诺	2012年2月16日
陈方亚	39,823	0	19,911	59,734	首发承诺	2012年2月16日
赵昀	180,000	0	90,000	270,000	首发承诺	2012年2月16日
吴星	90,000	0	45,000	135,000	首发承诺	2012年2月16日
熊剑	300,000	0	150,000	450,000	首发承诺	2013年2月26日
罗斌	300,000	0	150,000	450,000	首发承诺	2012年2月16日
毛晨	231,000	0	115,500	346,500	首发承诺	2012年4月17日
丁晓东	300,000	0	150,000	450,000	首发承诺	2012年2月16日
姜素田	45,000	0	22,500	67,500	首发承诺	2012年2月16日
王晏清	676,990	0	338,495	1,015,485	首发承诺	2012年2月16日
高鹏	76,500	0	38,250	114,750	首发承诺	2012年2月16日
仇洪昌	39,823	0	19,911	59,734	首发承诺	2012年2月16日
杜宝凤	105,000	0	52,500	157,500	首发承诺	2012年4月17日
郭慧麟	71,682	0	35,841	107,523	首发承诺	2012年2月16日
初晓东	15,000	0	7,500	22,500	首发承诺	2012年4月17日
陈良华	11,015,000	0	5,507,500	16,522,500	首发承诺	2013年2月26日
胡凌华	5,510,000	0	2,755,000	8,265,000	首发承诺	2013年2月26日
赵文权	11,751,800	0	5,875,900	17,627,700	首发承诺	2013年2月26日
孙陶然	6,045,000	0	3,022,500	9,067,500	首发承诺	2013年2月26日
莫莉	5,400	0	2,700	8,100	首发承诺	2012年2月16日
吴铁	11,075,000	0	5,537,500	16,612,500	首发承诺	2013年2月26日
李林	72,000	0	36,000	108,000	首发承诺	2012年2月16日
许志平	11,022,500	0	5,511,250	16,533,750	首发承诺	2013年2月26日
黄青榕	108,000	0	54,000	162,000	首发承诺	2012年2月16日
傅颖	3,600	0	1,800	5,400	首发承诺	2012年2月16日
李雪松	3,600	0	1,800	5,400	首发承诺	2012年2月16日
吴哲飞	285,000	0	142,500	427,500	首发承诺	2012年2月16日
夏志卫	15,000	0	7,500	22,500	首发承诺	2012年7月23日
刘军	15,000	0	7,500	22,500	首发承诺	2012年7月23日
田军	51,000	0	25,500	76,500	首发承诺	2012年2月16日
赵文源	15,000	0	7,500	22,500	首发承诺	2013年2月26日
葛柱宇	15,000	0	7,500	22,500	首发承诺	2012年2月16日
武慧琴	1,800	0	900	2,700	首发承诺	2012年2月16日
许祥和	25,500	0	12,750	38,250	首发承诺	2012年7月23日
刘蕾杰	33,000	0	16,500	49,500	首发承诺	2012年7月23日
吴浴涛	22,500	0	11,250	33,750	首发承诺	2012年2月16日
王双玉	10,800	0	5,400	16,200	首发承诺	2012年2月16日
刘蕾杰	42,000	0	21,000	63,000	首发承诺	2013年2月26日
合计	61,849,373	0	30,924,686	92,774,059	-	-

§3 管理层讨论与分析

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

一、资产负债表项目大幅变动的情况及原因说明

1、货币资金期末余额较期初下降30.06%，主要原因是收购公司支付股权购买款所致。

2、应收票据期末余额较期初下降100.00%，主要原因是公司应收票据到期承兑收回所致。

3、应收账款期末余额较期初增长210.93%，主要原因是公司2011年业务快速增长销售额增加，同时2011年公司非同一控制下企业合并北京思恩客广告有限公司，主营业务为设计、制作、代理、发布广告，其业务模式决定了应收账款金额偏大，截止2011年9月30日，北京思恩客广告有限公司应收账款余额为16,118万元。

4、预付账款期末余额较期初增长3,430.24%，主要原因是2011年公司非同一控制下企业合并北京思恩客广告有限公司，主营业务为设计、制作、代理、发布广告，其业务模式决定了预付的媒体投放款较大，截止2011年9月30日，北京思恩客广告有限公司预付账款余额为5,105万元。

5、其他应收款期末余额较期初增长86.04%，主要原因是公司业务增长，相应的项目临时借款及职工备用金增加所致。

6、长期股权投资期末余额较期初增长518.23%，主要原因是公司2011年投资广东百合媒介广告有限公司、ARIES CAPITAL LIMITED、上海励唐会展策划服务有限公司、北京华艺百创传媒科技有限公司等所致。

7、无形资产期末余额较期初增长80.25%，主要原因是公司2011年开发客户媒介管理系统所致。

8、商誉期末余额较期初增长652.49%，主要原因是公司2011年收购北京思恩客广告有限公司和北京美广互动广告有限公司股权所致。

9、长期待摊费用期末余额较期初增长226.64%，主要原因是公司2011年支付办公室装修费所致。

10、应付账款期末余额较期初增长1,202.07%，主要原因是2011年公司非同一控制下企业合并北京思恩客广告有限公司，主营业务为设计、制作、代理、发布广告，其业务模式决定了应付媒体广告费金额较大，截止2011年9月30日，北京思恩客广告有限公司应付账款余额为16,913万元。

11、预收账款期末余额较期初增长92.61%，主要原因是公司业务增长，预收服务费增加所致。

12、应付职工薪酬期末余额较期初增长72.40%，主要原因是公司业务规模扩大，员工人数增加，员工人员成本增加所致。

13、应交税费期末余额较期初增长75.75%，主要原因是公司业务规模扩大，利润总额增加所致。

14、应付股利期末余额40.57万元为下属子公司北京美广互动广告有限公司尚未支付的股利。

15、其他应付款期末余额较期初下降78.16%，主要原因是公司2011年支付上年末计提购买北京博思瀚扬企业策划有限公司少数股东股权款所致。

16、股本期末余额较期初增长50%，主要原因是公司2011年资本公积金转增股本所致。

17、少数股东权益期末余额较期初增长204.43%，主要原因是公司2011年分别收购北京思恩客广告有限公司、北京美广互动广告有限公司51%的股权导致少数股东权益增加所致。

二、利润表项目大幅变动的情况及原因说明

1、营业收入2011年1-9月较上年同期增长124.46%，主要原因是公司业务增长以及新收购北京思恩客广告有限公司业务量较大所致。

2、营业成本2011年1-9月较上年同期增长199.45%，主要原因是公司业务增长以及新收购北京思恩客广告有限公司业务量较大广告成本较高所致。

3、销售费用2011年1-9月较上年同期增长67.83%，主要原因是公司业务规模扩大，员工人数增加，相应人员成本及办公成本增加及计提期权成本所致。

4、管理费用2011年1-9月较上年同期增长93.58%，主要原因是公司业务规模扩大，员工人数增加，相应人员成本、办公室租金等办公成本增加及计提期权成本所致。

5、营业税金及附加2011年1-9月较上年同期增长67.98%，主要原因是公司业务增长所致。

6、财务费用绝对值2011年1-9月较上年同期增长157.22%，主要原因是公司银行存款利息收入增加，贷款利息支出减少所致。

7、资产减值损失2011年1-9月较上年同期下降508.16%，主要原因是公司会计估计变更所致。

8、投资收益2011年1-9月发生额-32.58万元，主要原因为按照权益法确认的应享有被投资公司2011年实现的净损益。

9、营业外收入2011年1-9月较上年同期增长1,382.99%，主要原因是公司收到政府补助所致。

10、营业外支出2011年1-9月较上年同期下降69.20%，主要原因是公司捐赠支出减少所致。

11、所得税费用2011年1-9月较上年同期增长60.67%，主要原因是公司业务增长，利润总额增加，企业所得税增加所致。

12、净利润2011年1-9月较上年同期增长87.63%，主要原因是公司业务增长所致。

13、归属于普通股股东净利润2011年1-9月较上年同期增长71.35%，主要原因是公司业务增长所致。

14、少数股东损益2011年1-9月较上年同期增长663.31%，主要原因是公司控股51%的北京思恩客广告有限公司净利润较大所致。

三、现金流量表项目大幅变动的情况及原因说明

1、经营活动产生的现金流量净额2011年1-9月较上年同期增长147.36%，主要原因是公司业务增长，销售回款较快以及项目预收款增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额绝对值2011年1-9月较上年同期增长587.74%，主要原因是公司2011年收购北京思恩客广告有限公司、广东百合媒介广告有限公司、上海励唐会展策划服务有限公司、北京华艺百创传媒科技有限公司、北京博思瀚扬企业策划有限公司、北京美广互动广告有限公司、ARIES CAPITAL LIMITED等导致投资活动现金流出18,985.38万元所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额2011年1-9月较上年同期下降105.26%，主要原因是上年同期公司收到公开发行股票的募集资金所致。

四、主要财务指标大幅变动的情况及原因说明

1、基本每股收益2011年1-9月较上年同期增长65.63%，主要原因是公司归属于普通股股东净利润较上年同期增加所致。

2、归属于上市公司股东的每股净资产期末较上年度末下降27.47%，主要原因是公司资本公积金转增股本导致期末股本增加所致。

3.2 业务回顾和展望

一、报告期总体经营状况回顾

报告期内公司整体业务运行良好，业绩较去年同期实现大幅增长。2011年7-9月份，公司实现营业收入38,804万元，同比增长187.95%；实现归属于上市公司股东的净利润4,104万元，同比增长76.53%。2011年1-9月份公司合计实现营业收入72,714万元，同比增长124.46%；实现归属于上市公司股东的净利润9,487万元，较去年同期增长71.35%，公司业务呈现高速增长态势。

公司前三季度业绩的高速增长主要得益于以下几方面因素：首先是客户需求仍在持续上升；其次是公司在品牌、资金及服务质量等方面的行业竞争优势不断加强；公司在开拓新客户及新业务方面进展良好；今年以来公司先后收购北京思恩客广告、精准阳光（北京）传媒、美广互动广告等公司，参股金融公关、上海励唐会展、北京华艺百创等公司，拟以现金及增发股票的方式收购北京今久广告，初步形成了包括广告、公共关系及活动管理等增值服务在内的完整的营销服务链条，其中思恩客已经开始并表；公司继续强化内部管理，加强下属各个品牌之间的资源整合、客户共享等协作，亦收到良好效果。

二、未来业务展望

尽管未来宏观经济面临增长趋缓的风险，但公司管理层认为，在经济转型及消费升级的大趋势下，以及政府努力推动内需市场成长的宏观政策的支持下，未来中国国内的消费市场仍将保持快速增长，随着市场竞争的日趋激烈，企业对品牌服务的需求仍将不断增加，这就为营销服务行业，特别是以公共关系服务为主的品牌营销服务行业的发展提供了良好的市场机遇。

未来公司将继续贯彻“内生增长”和“外延发展”并举的发展战略。公司将强化包括资源整合、客户共享、平台建设等方面的整合工作，继续开拓新客户和新业务，努力为客户提供更优质的服务，确保现有业务继续保持快速增长；同时将坚持“外延发展”的战略，通过并购打造完整的营销服务链条，为成为中国领先的专业传播集团的目标而努力。

§4 重要事项

4.1 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

（一）关于所持股份自愿锁定的承诺

公司共同控制人赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华承诺：

自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华作为公司董事承诺：上述承诺期限届满后，在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，在离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份；此外，赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华作为公司一致行动人（共同控制人），承诺自上述期限届满日起三年内减持股份的，减持后本人持股比例不低于首发上市时公司总股本8,000万股的百分之六，并且不通过大宗交易系统减持。

持股5%以上的股东高鹏承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。其中高鹏于本次发行申请文件正式受理日（2009年7月31日）前6个月内取得新增股份51,000股，承诺其持有的该部分股份自2009年2月16日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理该部分股份，也不由发行人回购该部分股份。

合计持股5%以上并为同一实际控制人控制下的股东达晨财信和达晨创投承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；承诺期限届满后，上述股份可以流通和转让。

（二）避免同业竞争承诺

为避免同业竞争，公司的实际控制人赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“1、本人以及本人控制的企业及其下属企业目前没有以任何形式从事与股份公司及股份公司的控股企业的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。2、若股份公司之股票在境内证券交易所上市，则本人作为股份公司之实际控制人，将采取有效措施，并促使受本人控制的任何企业采取有效措施，不会：（1）以任何形式直接或间接从事任何与股份公司或股份公司的控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动，或于该等业务中持有权益或利益；（2）以任何形式支持股份公司及股份公司的控股企业以外的他人从事与股份公司及股份公司的控股企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。3、凡本人以及本人控制的企业及其下属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与股份公司及股份公司的控股企业的主营业务构成竞争关系的业务或活动，本人以及本人控制的企业及其下属企业会将该等商业机会让予股份公司。本人同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及股份公司的控股企业造成的一切损失、损害和开支。”

公司的实际控制人赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华并向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》之补充承诺，承诺：1、如本人违反《避免同业竞争承诺函》的承诺，与公司进行同业竞争，则本人应自同业竞争行为发生之日起30日内向公司缴纳1000万元的赔偿金，公司及其实际控制人有权要求本人缴纳前述赔偿金；2、如本人未及时缴纳上述赔偿金，则公司及其实际控制人有权采取包括但于不限冻结本人所持公司股份等法律手段进行追缴，并按照每日千分之一的标准收取违约金，该违约金亦应上缴公司。

为最大程度地避免英智永新与发行人之间产生同业竞争，持股5%以上股东高鹏出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：若股份公司之股票在境内证券交易所上市，高鹏作为股份公司之股东，将采取有效措施，并促使英智永新采取有效措施，以保证英智永新自股份公司于境内证券交易所上市之日起五年内，不从事任何与股份公司及其下属企业主营业务构成竞争关系的业务或活动。同时，高鹏作为股份公司之股东，不会利用股东身份、股东根据相关法律法规及公司章程享有的权利及获知的信息，包括但不限于股份公司及其下属企业的商业秘密，从事或通过高鹏所控制的企业及其下属企业，从事损害股份公司及其下属企业利益的业务或活动。高鹏同意承担并赔偿因违反上述承诺而给股份公司及其下属企业造成的一切损失、损害和开支。

（三）避免非经常性占用资金承诺

为避免非经营性资金占用，公司和实际控制人共同出具了《避免非经营性占用资金承诺函》，共同控制人赵文权、孙陶然、吴铁、许志平、陈良华郑重承诺：自股份公司设立以来不存在非经营性占用股份公司资金情况，并保证自该文件签署日起不发生非经营性占用股份公司资金情况；公司承诺：自该文件签署日起，保证不发生被共同控制人非经营性占用公司资金情况。如若发生，公司及相关责任人愿意承担相应的法律责任。

（四）承诺事项的履行情况

报告期内，各承诺方均严格执行其承诺事项。

4.2 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	67,720.00	本季度投入募集资金总额	7,150.61
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计投入募集资金总额	33,498.31
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%		

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本季度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（%）（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本季度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
公共关系服务全国业务网络扩建项目	否	8,832.00	8,832.00	229.84	2,634.60	29.83%	2013年12月31日	0.00	不适用	否
业务系统信息化管理平台项目	否	3,150.00	3,150.00	367.61	1,261.20	40.04%	2013年12月31日	0.00	不适用	否
活动管理业务拓展项目	否	4,000.00	4,000.00	131.17	1,450.52	36.26%	2011年12月31日	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计	-	15,982.00	15,982.00	728.62	5,346.32	-	-	0.00	-	-
超募资金投向										
子公司投资款	否	20,151.99	20,151.99	6,421.99	20,151.99	100.00%	2011年06月30日	0.00	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	4,000.00	4,000.00		4,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	4,000.00	4,000.00		4,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	28,151.99	28,151.99	6,421.99	28,151.99	-	-	0.00	-	-
合计	-	44,133.99	44,133.99	7,150.61	33,498.31	-	-	0.00	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用									
	超募资金的金额：46,492.23万元； 用途及使用进展情况： 1、使用超募资金归还银行贷款4,000万元； 2、使用超募资金补充永久流动资金4,000万元； 3、使用超募资金510万元用于与日本电通株式会社和电通公共关系株式会社合资成立电通蓝标（北京）公共关系顾问有限公司，公司注册资本1000万元，公司出资510万元，公司持股51%。 4、使用超募资金500万元作为出资，设立上海蓝色光标互动广告有限公司，公司持股100%。 5、使用超募资金12,240万元投资成立北京思恩客广告有限公司，公司持股51%。 6、使用超募资金480万元增资上海蓝色光标品牌顾问有限公司用于购买博思瀚扬16%股权，从而持有博思瀚扬84%的股权。已经支付240万元。 7、使用募集资金6,346.28万元增资香港蓝色光标公共关系有限公司用于购买ARIES CAPITAL LIMITED 40%股权。其中香港蓝色光标公共关系有限公司已经支付股权购买款5,707.80万元。 8、使用募集资金购买精准（北京）传媒广告有限公司51%股权，已经支付部分投资款75.70万元。 上述议案已经公司监事会、独立董事、保荐机构华泰联合证券有限责任公司以及股东大会审议通过，并进行公告。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	在募集资金专户存放									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

4.3 报告期内现金分红政策的执行情况

√ 适用 □ 不适用

公司2010年半年度权益分派方案获得2011年8月12日召开的2011年第四次临时股东大会审议通过。

公司2011年半年度权益分派方案为：以公司总股本120,000,000股为基数，以资本公积金向全体股东每十股转增五股。

上述权益分派方案已经于2011年8月24日实施完毕。

4.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈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

4.5 向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

4.6 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

4.7 按深交所相关指引规定应披露的报告期日常经营重大合同的情况

□ 适用 √ 不适用