南方建材股份有限公司

2011 第三季度报告

证券代码:000906　证券简称:南方建材　公告编号:2011-46

§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2011年第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司董事长袁仁军先生、总经理梁炎奇先生、财务总监张端清先生及会计机构负责人(会计主管人员)刘灿阳先生声明:保证2011年第三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)	5,360,004,899.22	3,331,600,357.91	60.88%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	960,940,505.21	906,149,440.96	6.05%
股本(股)	330,605,802.00	330,605,802.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.91	2.74	6.20%

	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)	6,361,295,172.20	58.25%	17,468,449,118.25	83.44%
归属于上市公司股东的净利润(元)	18,782,254.01	79.99%	54,710,198.29	56.90%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	72,587,833.10	
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.22	
基本每股收益(元/股)	0.06	100.00%	0.17	30.77%
稀释每股收益(元/股)	0.06	100.00%	0.17	30.77%
加权平均净资产收益率(%)	1.97%	64.17%	5.86%	-15.93%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.58%	-12.45%	2.73%	-72.68%

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	21,687,456.69	
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	374,760.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	27,834,987.23	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-865,841.89	
所得税影响额	-12,007,840.51	
少数股东权益影响额	-6,770,362.65	
合计	29,253,158.87	-

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)	16,712

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
华菱控股集团有限公司	23,077,083	人民币普通股
湖南同力投资有限公司	22,028,125	人民币普通股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	2,999,933	人民币普通股
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	1,817,565	人民币普通股
浙商证券-光大-浙商金惠引航集合资产管理计划	1,322,620	人民币普通股
浙商证券-光大-浙商金惠2号集合资产管理计划	1,185,554	人民币普通股
浙商证券-浦发-浙商金惠南宁钱潮集合资产管理计划	1,043,983	人民币普通股
杨颂化	907,145	人民币普通股
浙江天堂硅谷长信股权投资合伙企业(有限合伙)	700,009	人民币普通股
浙商证券-光大-浙商汇金大消费集合资产管理计划	522,071	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、公司营业收入和营业成本分别较上年同期增长83.44%、86.26%,系公司中西部地区钢材营销网点经营规模较去年同期扩大,营业收入和营业成本相应增加。
2、货币资金较期初增长58.27%,主要系应付票据保证金增加所致。
3、应收账款较期初增长169.94%,主要系公司业务规模扩大,终端销售比增加,赊销比重增加。
4、预付账款、存货、应付账款较期初分别增长102.53%、39.15%、550.93%,主要系经营规模扩大所致。
5、其他非流动资产较期初增长50.50%,主要系公司新增吉首出租车经营权所致。
6、应付票据较期初增长128.13%,系公司经营规模扩大导致融资需求增加所致。
7、应付职工薪酬较期初减少40.13%,系公司发放2010年度绩效工资所致。
8、其他应付款较期初增长192.91%,系出租车驾驶员保证金、预提费用和其他暂收往来款增加所致。
9、销售费用较上年同期增长33.85%,主要系经营规模增加仓储和运杂费上升所致。
10、财务费用较上年同期增长43.01%,系公司融资规模扩大、贷款利率提高导致融资成本上升所致。

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

一、报告期投资情况

1、2011年7月11日,公司对湖北中拓博升钢铁贸易有限公司(以下简称"湖北中拓")增资13,520万元,增资后湖北中拓注册资本增至30,117.39万元,我公司持有其52%的股权,截至2011年9月30日,湖北中拓资产总额93,994.96万元,负债63,342.99万元,净资产30,651.97万元;报告期内,湖北中拓实现销售收入280,883.80万元,利润总额399.51万元,净利润299.63万元。

2、岳阳中拓五菱汽车销售服务有限公司(以下简称"岳阳中拓")于2010年12月9日设立,注册资本500万元,由本公司与岳阳鑫汇友汽贸公司按股比分两期出资。2011年8月9日,本公司和岳阳鑫汇友汽贸公司分别将第二期投资款260万元、140万元投入岳阳中拓,岳阳中拓实收资本由100万元增至500万元,我公司持有其65%的股权,截至2011年9月30日,岳阳中拓资产总额1,943.77万元,负债1,394.83万元,净资产548.94万元;报告期内,岳阳中拓实现销售收入3,316.74万元,利润总额65.14万元,净利润48.94万元。

3、湖南中拓建工物流有限公司(以下简称"中拓建工")原注册资本2,000万元,公司于2011年8月12日出资250万元收购湖南省建筑工程集团总公司持有其12.5%的股权,收购后对其增资2,550万元,增资后其注册资本增至5,000万元,公司持有其56%的股权。中拓建工主要从事物流配送、建筑材料的销售。截至2011年9月30日,中拓建工资产总额5,448.82万元,负债358.10万元,净资产5,090.72万元;报告期内,中拓建工实现销售收入2,579.99万元,利润总额41.46万元,净利润31.46万元。

4、2011年8月22日,公司控股子公司湖南省三维企业有限公司全资设立吉首市三维出租车有限公司(以下简称"吉首三维"),吉首三维注册资本800万元,主要从事出租车客运业务。截至2011年9月30日,吉首三维资产总额2,342.86万元,负债1,545.52万元,净资产797.34万元;报告期内,吉首三维未实现销售收入,利润总额-2.66万元,净利润-2.66万元。

5、2011年9月9日,公司出资306万元增资湖南宝鸡汽车销售服务有限公司(简称"宝鸡公司"),增资后宝鸡公司注册资本为600万元,公司持有其51%的股权。宝鸡公司主要销售上汽自主品牌"宝骏"、"乐驰"。截至2011年9月30日,宝鸡公司资产总额1,111.58万元,负债579.71万元,净资产531.87万元。报告期内,宝鸡公司实现销售收入223.27万元,利润总额-32.90万元,净利润-32.90万元。

二、2011年度非公开发行项目进展情况

报告期内,公司启动了非公开发行项目(详见公司2011-20公告),拟向符合中国证监会规定条件的合计不超过10名的特定对象发行股票。本次非公开发行股票募集资金扣除发行费用后将用于:1)构建中西部钢材分销连锁网络、信息化建设项目及补充公司流动资金。

公司本次非公开发行相关事项已经获得2011年4月25日召开的公司第四届董事会2011年第三次临时会议审议通过,并于2011年6月16日经公司2011年第一次临时股东大会审议通过。鉴于近期国内A股市场的实际情况,公司决定调整本次发行的定价基准日、发行底价、募集资金总额及其用途,发行决议的有效期,以更好地完成本次发行。上述非公开发行股票调整事项已经公司第五届董事会第二次会议审议通过,尚需获得浙江省国资委批准、公司股东大会审议通过以及中国证监会核准。

在本次非公开发行完成后,浙江物产国际贸易有限公司(以下简称"浙江物产国际")的股份比例将不会低于35.37%(按发行股票数量上限测算),因此,公司的实际控制人将不会发生变化。

三、诉讼进展情况

1、与龙川县腾达建筑安装工程有限公司土地使用权转让合同纠纷案

2011年3月21日,本案原告龙川县腾达建筑安装工程有限公司向惠州市博罗县人民法院起诉我公司与湖南物贸实业有限责任公司破产清算组,案由为土地使用权转让合同纠纷。该案诉讼标的为360万元。该案已于2011年5月26日进行首次公开开庭审理,目前因原告针对另一相关案件向湖南省高级人民法院提起了申诉,该案现已中止审理。

2、与怀化市众城投资有限公司、怀化南华物资储运有限公司股权转让纠纷案

2011年1月20日,本案原告怀化市众城投资有限公司、怀化南华物资储运有限公司(以下简称"怀化南华公司")以股权转让纠纷为由向长沙市芙蓉区人民法院起诉我公司,该案诉讼标的为2,826,895.79元。长沙市芙蓉区人民法院一审判决公司败诉,公司已于2011年10月8日向长沙市中级人民法院提交上诉状,目前尚未开庭审理。

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	浙江物产国际	1、遵守法律、法规和规章的规定,履行法定承诺义务; 2、所持南方建材非流通股份获得上市流通权之日起,在三十六个月内不上市交易。如有违反该承诺的卖出交易,则卖出所得资金划入南方建材公司账户归全体股东所有; 3、至南方建材股权分置改革方案实施之前,不动用持股份设置新的质押、担保或其他第三方权益; 4、保证不履行或者不完全履行承诺时,赔偿其他股东因此而遭受的损失。	浙江物产国际对第1、2、4项承诺正在履行中,第3项承诺事项已经履行完毕。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙江物产国际	1、针对同业竞争问题,特向南方建材做如下承诺: (1)收购完成之后,浙江省物产集团公司(以下简称"物产集团")、浙江物产国际将通过业务及资产的整合,将在湖南、湖北、四川、重庆、贵州、云南、广西七省市中零星的钢铁贸易业务移交给南方建材进行管理和经营。 (2)未来除南方建材之外,物产集团、浙江物产国际及控股的其他子公司在湖南、湖北、四川、重庆、贵州、云南、广西七省市中不主动开拓钢铁贸易市场,不主动经营钢铁贸易业务,如因客户组合配套需求等原因在这七省市中开发的客户和市场机会,皆由南方建材进行管理和经营。 (3)未来除南方建材之外,物产集团、浙江物产国际及控股的其他子公司在湖南境内不开展汽车贸易业务。 (4)本承诺函将在发生以下情形始失效:(1)较早为准:(1)物产集团、浙江物产国际不再作为南方建材的实际控制人;或(2)南方建材股份终止在深圳证券交易所及任何其他的证券交易所上市。 2、关于关联交易的规范承诺:物产集团及其控股的其他子公司、浙江物产国际及其控股的其他子公司若与南方建材发生关联交易,双方将采取如下措施规范可能发生的关联交易:(1)双方交易将按照市场化原则进行,保证关联交易的公允性和合法性;(2)关联交易将履行法定程序审议表决,并按照相关法律法规的要求及时进行信息披露。	
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	浙江物产国际、Art Garden Holdings Limited(以下简称"Art Garden")	自认购的本次非公开发行之股份上市之日起36个月内,不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份,也不由本公司回购其持有的股份。浙江物产国际所拥有权益的股份自本次非公开发行股份上市之日起锁定36个月。	报告期内非公开发行限售承诺正在履行之中。
其他承诺(含追加承诺)	不适用	不适用	不适用

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 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11日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司非公开发行项目情况及公司经营情况
2011年07月14日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司非公开发行项目进展情况;询问钢铁贸易行业形势以及钢材货物成本上升对公司的影响
2011年07月21日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	询问公司非公开发行项目进展情况以及公司主营业务发展情况
2011年08月09日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司非公开发行项目进展情况
2011年08月10日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司半年报业绩情况
2011年08月15日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司半年报业绩情况
2011年09月23日	杭州	中期业绩介绍会	机构投资者	公司经营情况、行业现状、公司未来发展方向以及趋势
2011年09月29日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	宏观经济和行业形势对公司的影响以及公司的发展态势
2011年09月29日	公司证券部	实地调研	机构投资者	咨询公司非公开发行项目进展及公司盈利情况

3.6 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)	风险分析:因期交所交易制度设计完善,风控制度合理,保证金监管严密,钢材期货合约成交活跃,公司期货交易所面临的系统性风险、交易平台信用风险、资金监管风险以及流动性风险较小。鉴于期货的金融属性,期货合约价格与现货价格走势可能存在阶段性的不同步,导致不利基差(期现价差)的发生而面临一定的基差风险,但从一般规律来看,期货合约价格与现货价格变动趋势总体上趋于一致,因此基差风险属可控范围。 控制措施: 1、公司为规范期货套期保值的交易行为,加强对套期保值的监督管理,在相关法律法规、政策的基础上,出台了期货套期保值管理办法,对公司套期保值的原则、条件、交易的实施,资金管理、头寸管理等以及相应的审批流程和权限进行了详细规定。 2、公司成立套期保值决策小组,按公司期货套期保值管理办法规定程序对公司的套保策略、套保方案、交易管理进行决策。 3、具体操作上,交易指令严格审批,交易资金严密监管,指令下达与交易下单分离,持仓情况透明化,动态风险预警报告等,均符合内控管理的要求,公司坚决禁止投机交易。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司投资的期货品种螺纹钢,报告期内价格剧幅波动,与现货市场价格走势大体相同,截止本报告期末,期货螺纹主力合约结算价格为4,316元/吨。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司独立董事发表了独立意见,认为公司为减少钢材市场价格波动对公司经营造成的影响,从事期货套期保值业务以防范库存跌价风险,锁定工程配供业务利润,有利于降低公司经营风险。公司已就开展期货套期保值业务建立健全了业务操作流程、审批流程等相应的内控制度并能够有效执行;公司在保证正常生产经营的前提下,使用自有资金开展期货套期保值业务履行了相关的审批程序,符合国家相关法律、法规及《公司章程》的有关规定,不存在损害公司和全体股东利益的情况。

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

单位:元

合约种类	期初合约金额	期末合约金额	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例(%)
螺纹钢(期货)	338,611,500.00	133,796,000.00	27,834,987.23	13.92%
合计	338,611,500.00	133,796,000.00	27,834,987.23	13.92%

董事长:袁仁军

南方建材股份有限公司董事会

二〇一一年十月三十一日

证券代码:000906　证券简称:南方建材　公告编号:2011-45

南方建材股份有限公司 第五届董事会第二次会议决议公告

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,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

南方建材股份有限公司第五届董事会第二次会议于2011年10月28日以通讯方式召开,会议通知于2011年10月17日由公司证券部以传真、电子邮件及专人书面送达等方式发出,应出席会议董事9人,实际出席会议董事9人,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议并通过了以下决议:

一、审议《公司2011年第三季度报告》(具体内容详见2011年10月31日《证券时报》及巨潮资讯网上公司2011-46公告)

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

二、审议《关于公司组织机构调整的议案》

为更好地适应公司发展需要,加强管理,明晰职责,公司董事会决定将财务部分设为资金运营部和财务核算部两个部门,将物流信息部分设为物流部和信息部两个部门。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

三、逐项审议《关于调整公司非公开发行股票方案有关事项的议案》

公司2011年度非公开发行股票相关事项的议案已经2011年4月25日、2011年6月16日公司召开的第四届董事会2011年第三次临时会议、2011年第一次临时股东大会审议通过。

为确保公司本次非公开发行股票工作的顺利进行,结合当前A股资本市场环境的变化及公司实际情况,拟对公司非公开发行股票方案进行调整,具体调整情况如下:

1、定价原则

本次非公开发行的定价基准日由公司第四届董事会2011年第三次临时会议决议公告日(即2011年4月26日)调整为公司第五届董事会第二次会议决议公告日(即2011年10月31日),本次非公开发行的定价原则为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%,即不低于7.75元/股。

具体发行价格将在本次发行获得证监会核准后,由公司股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况,以竞价方式确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项,本次发行底价将进行相应调整。

发行对象为公司的关联方(包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)

投资者如有任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准,本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

1、公司本次非公开发行相关事项已经获得2011年4月25日召开的公司第四届董事会2011年第三次临时会议审议通过,并于2011年6月16日经公司2011年第一次临时股东大会审议通过。鉴于近期国内A股市场的实际情况,公司决定调整本次发行的定价基准日、发行底价、募集资金总额及其用途、发行决议的有效期,以更好地完成本次发行。上述非公开发行股票调整事项已经公司第五届董事会第二次会议审议通过,尚需获得浙江省国资委批准、公司股东大会审议通过以及中国证监会核准。

2、本次非公开发行的发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司(证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象)、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司(以其自有资金)、财务公司、资产管理公司、合格境外机构投资者及其他符合相关条件的机构或自然人投资者等合计不超过10名的特定对象。最终发行对象将在本次非公开发行申请获得证监会的核准文件后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定,所有发行对象以现金认购本次发行的股份。

经调整的本次非公开发行的定价基准日为公司第五届董事会第二次会议决议公告日,即2011年10月31日。本次发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%,即不低于7.75元/股。具体发行价格将在本次发行获得证监会核准后,由公司股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况,以竞价方式确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项,本次发行底价将进行相应调整。

3、发行数量

本次非公开发行股票数量不超过10,060万股。最终发行数量由公司董事会根据公司股东大会的授权及发行时的实际情况,与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项,本次非公开发行股票的数量将进行相应调整。

4、特定投资者认购的本次非公开发行股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

5、在本次非公开发行完成后,华菱国际的股份比例将不会低于35.37%,因此,公司的实际控制人将不会发生变化。

第一节 释义

发行人/南方建材/公司/本公司/上市公司	指	南方建材股份有限公司
物产国际	指	浙江物产国际贸易有限公司
物产集团	指	浙江省物产集团公司
浙江省国资委	指	浙江省国有资产监督管理委员会
本次发行/本次非公开发行	指	南方建材股份有限公司本次以非公开发行的方式向特定对象发行A股股票的行为
定价基准日	指	公司第五届董事会第二次会议决议公告日
中西部六省一市	指	湖南、湖北、四川、重庆、广西、贵州、云南
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本预案	指	《南方建材股份有限公司2011年度非公开发行股票预案(修订)》
元	指	人民币元

第二节 本次非公开发行方案概要

一、本次非公开发行的背景和目的

公司通过2010年度非公开发行股票,成功引进境外战略投资者,有效缓解了公司发展过程中的资金瓶颈问题。以此为契机,公司快速开拓中西部区域市场,不断优化业务结构,强化运营管控,促使公司整体实力显著增强,资金运营能力大幅提升,收入和利润规模均较上年同期大幅增长。

中西部地区经济发展有着巨大的增长潜力,相对于钢铁贸易的庞大市场和加剧竞争,公司在中西部区域市场的占有率仍然较低,有必要进一步加强市场拓展力度,持续做强做大钢铁冶金供应链服务集成业务。为了紧抓住国家促进中西部地区崛起的战略机遇,充分把握国务院十大产业振兴规划等政策扶持社会用钢需求的市场机遇,实现以连锁网点覆盖中西部六省一市的发展战略,公司拟对中西部六省一市已设立的部分钢铁产品分销网点进行增资扩股,夯实资金,提升经营能力,提高经营规模;同时进一步加强钢材产品分销网点建设,新增设立柳州、绵阳、十堰三个分销网点,实现连锁化经营。

为配合业务规模快速扩张,网点布局日益增加的需要,公司也应当加强内部信息化建设,通过现代化技术手段提升管理能力和运营效率。公司拟通过实施信息化建设项目,配置视频会议系统,进行软件更新升级和ERP系统的升级改造,升级信息安全系统,建立客户关系管理系统,着力完善公司的信息化管理体系,提升管理能力及水平。

此外,公司拟进一步补充公司流动资金,改善公司资产结构和财务状况,缓解业务扩张过程中的流动资金需求压力。

二、发行对象及其与公司的关系

(一)发行对象

本次非公开发行的发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司(证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象)、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司(以其自有资金)、财务公司、资产管理公司、合格境外机构投资者及其他符合相关条件的机构或自然人投资者等合计不超过10名的特定对象。

最终发行对象将在本次非公开发行申请获得证监会的核准文件后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定,所有发行对象以现金认购本次发行的股份。

(二)发行对象的股东及其实际控制人情况

本次非公开发行的发行对象为符合中国证监会规定条件的证券投资基金管理公司(证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象)、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司(以其自有资金)、财务公司、资产管理公司、合格境外机构投资者及其他符合相关条件的机构或自然人投资者等合计不超过10名的特定对象。

最终发行对象将在本次非公开发行申请获得证监会的核准文件后,按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定,所有发行对象以现金认购本次发行的股份。

(三)定价原则

经调整的本次非公开发行的定价基准日为公司第五届董事会第二次会议决议公告日,即2011年10月31日。本次非公开发行的定价原则为不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%,即不低于7.75元/股。

具体发行价格将在本次发行获得证监会核准后,由公司股东大会授权董事会根据发行对象申购报价的情况,以竞价方式确定。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项,本次发行底价将进行相应调整。

(四)发行数量

本次非公开发行股票数量不超过10,060万股。最终发行数量由公司董事会根据公司股东大会的授权及发行时的实际情况,与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息事项,本次非公开发行股票的数量将进行相应调整。

(五)锁定期

特定投资者认购的本次非公开发行股票自发行结束之日起12个月内不得转让。

(六)募集资金用途

本次非公开发行募集资金总额不超过77,965万元人民币,将用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	构建中西部钢材分销连锁网络	51,000	51,000
2	信息化建设项目	3,070	3,070
3	补充流动资金	23,895	23,895
合计		77,965	77,965

若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于拟投资项目的实际资金需求总量,不足部分由公司自筹解决;若募集资金项目实际使用资金数额小于实际募集资金净额,可将节余的募集资金用于补充公司流动资金。

在本次募集资金到位前,发行人将根据项目进度的实际情况通过自筹资金进行部分投入,并在募集资金到位后予以置换。在不改变本次募投项目的前提下,公司董事会可根据项目的实际需求,对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目情况

(一)构建中西部钢材分销连锁网络项目

1、项目基本情况

本项目通过在中西部六省一市拓展钢材分销连锁网络,项目完成后第一个完整会计年度将新增钢材销售119万吨、新增销售收入576,987万元。公司将通过新设子公司或向控股子公司增资的方式实施本项目。

本项目总投资为51,000万元,拟使用本次发行募集资金投资51,000万元。

本项目顺利实施后,将有利于公司提高已布局网点的市场占有率和辐射能力,扩大公司的经营规模;同时进一步加强钢材产品分销网点建设,新增设立柳州、绵阳、十堰三个分销网点,实现连锁化经营,增强公司在中西部六省一市钢材销售市场的竞争优势。

2、项目的必要性

为了紧紧抓住国家促进中部地区崛起的战略机遇、充分把握国务院十大产业振兴规划等政策扶动社会用钢需求的市场机遇,做强做大钢铁冶金供应链服务集成业务,公司拟构建并加强覆盖中西部六省一市的市场分销网络和供应链服务体系,成为该区域强化的钢铁冶金供应链集成服务商。此外,公司拟在中西部六省一市对公司全资或者控股子公司增资扩股以及新设钢铁销售服务有限公司。本次非公开发行募集资金投向将有助于公司在上述区域开拓、经营业务,构建并加强中西部钢铁分销网络,将进一步提升公司市场占有率和盈利能力,是实现公司战略规划的重要举措。

(1)实施公司战略规划的要求

钢铁供应链服务集成业务是公司的主营业务发展方向,公司"十二五"规划的目标是形成以物流基地为区域中心,以协同运作形式通过连锁网点辐射覆盖区域市场,实现资源集聚、服务集成、运营集约和总分联动的连锁化经营。对中西部六省一市已有分销网点公司增资扩股和新设网点公司,有利于形成中西部连锁网络的格局,符合公司的发展战略要求。

(2)拓展中西部市场,完善分销网络布局的需要

中西部市场是公司重点开拓、服务的区域市场。随着国家中部崛起、西部大开发新十年等战略的不断深入,中西部市场的钢材需求增长潜力大,发展机会多。

公司虽已完成中西部六省一市的分销网点布局,但尚未搭建好完善的连锁网络。对已设网点公司增资扩股,借助区域平台增设新网点,可以更好地辐射和覆盖中西部市场。

(3)深化钢企合作、提高市场占有率的需要

中西部六省一市云贵凯武阳、涟钢、湘钢、攀钢、柳钢、重钢、水钢、川威、达钢等众多实力雄厚的钢铁生产企业,其产品涵盖板、型、线、棒、坯、冷热轧等系列,上游资源丰富、发展后劲充足。在上述地区增设分销网点,打造连锁网络布局,不仅可与区域内主要生产企业结成资源供应产品分销互补型营销合作体系,同时还可结合钢厂的产品资源,通过连锁网点为当地客户提供多品种组合配供等服务,提高公司钢铁业务在中西部地区的市场占有率。

(4)连锁运营方式是经销商品牌的需要

从各区域市场来看,公司目前在各市场的占有率平均不到1%,有很大的发展空间。通过在中西部六省一市构建钢材分销连锁网点,可快速给占钢材贸易市场份额,实现快速销售。在获得一定的市场份额后,通过协同采购、库存控制、信息化管理等手段实现集约运营,降低采购成本和运营成本,增强公司盈利能力。同时,通过连锁网点扩大客户对公司的认知,为客户提供更全面的服务,有利于公司打造经销商品牌。

(5)充足营运资金的需要

贸易行业作为资本密集型行业,充足的营运资金是贸易竞争力及规模扩展的重要基础。公司在中西部六省一市打造连锁网点布局,做强做大,必须有充足的资金作为后盾。对已有网点公司增资扩股,可以改善网点公司资产结构,降低网点公司资产负债率,提升融资能力,为后续发展奠定良好的资金基础。

3、项目发展前景

中西部地区在中国国民经济建设中占有十分重要的地位,是主要的能源和矿产基地,是支持中国国民经济持续增长的资源、物资主要输出地区,也是国家资源开发和基础设施建设项目优先安排地区。当前国务院提出的十项产业政策,特别是有关加快铁路、公路和机场等重大基础设施建设,重点建设一批客运专线、煤运通道项目和西部干线铁路,完善高速公路网,安排中西部干线机场和支线机场建设,加快城市电网改造的基本建设产业政策将进一步刺激市场增长潜力。

此外,由于东部和沿海的制造和劳动力等成本不断上升,制造业向中西部转移已成为趋势,将劳动和资本密集的外向型制造业从高商务成本的东南地区转出,迁入到人力、土地、资源成本更为低廉的中西部,不仅能为东部地区的产业升级腾出空间,同时也将促进中西部的发展,随着中西部地区大规模基础设施建设的投入,特别是交通物流设施建设的加速,将可能吸引到越来越多的企业内迁,现在已经开始有越来越多跨国公司将制造基地向中西部转移。

从长期来看,中西部崛起是必然的,将催生中国新的经济带的发展,在国家政策的刺激下,这一区域潜藏着很大的市场机会。

(1)四川市场

得益于国家拉动内需、"保增长"的政策支持,四万亿投资项目的分解实施以及成都地区庞大的灾后恢复重建项目,成都市近三年将投入总计一万多亿的资金。国家发改委发布的《国家汶川地震灾后恢复重建总体规划》期确指出,用三年左右的时间完成灾区恢复重建的主要任务,使基本生活条件和经济发展水平达到或超过灾前水平。

为实现上述目标,重庆拟加快工业转型升级,继续抓好大投资、大基地、大支柱,推动整机加零部件一体化发展,培育一批千亿级国际知名企业集团,大力发展新能源汽车、摩托车、商用车、专用车和摩托车产业链,巩固中国汽车名城和摩托车之都地位,提升整机设计制造和成套水平,重点实施轨道交通、大型输变电、特种船舶等项目,建成国家重要的现代装备制造基地。加快推进MDI一体化、千万吨炼油、乙烯及下游产品等项目,积极发展煤化工,建成内陆地区资源优化配置、竞争优势突出的综合性化工基地。延伸钢铁、铝材、镁合金、玻璃纤维等产业链,建成中国铝加工之都和千万吨精品钢材基地。基础设施建设方面重庆市正着力加快三港二枢纽建设,形成功能性、网络化基础配套体系。

(2)广西市场

"十二五"期间广西主要项目目标是:地区生产总值年均增长10%,力争"十三五"期末实现翻一番;城镇居民人均可支配收入和农民人均纯收入年均分别增长10%和11%;力争城镇化率提高到50%;工业增加值占地区生产总值比重提高6个百分点,服务业增加值占地区生产总值比重提高2.5个百分点。

为实现上述目标,广西将大力发展现代工业,发展壮大千亿元产业。力争到2015年食品产业销售收入超3000亿元、汽车、石化、电力、有色金属、冶金、机械6个产业销售收入超2000亿元、建材等4个产业销售收入超1000亿元。重点建设上汽通用五菱乘用车、东风柳汽商用车、中石油钦州炼化一体化二期、中石化铁山港炼化一体化、防城港钢铁基地、北海电子产业园、贺州电子生态科技产业园、沿海和西江修造船基地等重大项目。

柳州城广西最大的工业基地,汽车、冶金、机械是柳州市三大工业支柱产业,巩固工业基础,进一步提升工业经济规模、质量和效益,是柳州市政府一直努力的方向。根据柳州市"十二五"规划纲要,柳州市将深入实施"三年四千亿,工业再翻番"战略,全力推进广西柳州汽车城建设,全面启动上汽通用五菱40万辆乘用车基地、东风柳汽10万辆商用车基地和25万辆乘用车基地建设,着力打造具有国际水平的现代汽车城,确保汽车研发、汽车测试、汽车交易市场、汽车展示、汽车商务区等配套项目同步启动。

"十二五"期间,在完善城市主骨架路网方面,柳州市将继续推进"一江两岸"环江滨水道建设,完成滨江东路及延长线、沿江路(河东大桥至静兰桥)、西堤路、滨江西路,续建环三江江段沿江路,开工建设市区两段上游至白露大桥段的西堤路延长线和下游至阳和大桥段的沿江路延长线,形成集交通、防洪、运动、休闲等功能为一体的滨江景观大道等。在疏解城市道路拥堵方面,包括实施"微循环工程"、"交通节点疏解工程"和"空中立交疏通工程"。"微循环工程"包括改造雅儒路南段、文惠路、庆丰路、长风路、城益路、永前路等一批瓶颈道路;"交通节点疏解工程"包括改造燎原路—白云路、城站路—城益路、柳石路—鱼峰路、东环路—北侯环路、柳太路—潭中西路、西环路—城站路、荣军路—南侯环路、潭中东路—东环路等主要路口。空中立交疏通工程"包括完成文惠桥扩建,建设广雅大桥、柳眉路铁路立交桥以及城站路—红光路、胜利路—北雀路交叉路口立交改造等工程。

"十二五"期间,柳州市还规划建设城市轨道交通,充分利用贯穿市中心和中心城连接柳江县、鹿寨县两个卫星城和广西柳州汽车城的闲置铁路,作为城市轨道交通的基础,规划分期建设城市轨道交通。

上述规划建设项目对钢材,特别是工业用钢材有在着巨大需求及增长空间。另外,柳州市是我国西南地区重要的钢材生产基地,主要生产企业是柳州钢铁集团,年钢材产量已突破千万吨大