

股票简称:许继电气 股票代码:000400 公告编号:2011-32



许继电气股份有限公司 公开发行2011年公司债券上市公告书

XJ Electric Co., Ltd.

(河南省许昌市许继大道 1298 号)

联席保荐人、联席主承销商

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

住所:深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

英大证券有限责任公司
YINGDA SECURITIES CO.,LTD.

住所:深圳市福田区深南中路 2068 华能大厦 30 楼、31 楼

债券受托管理人

华泰联合证券有限责任公司
HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.

住所:深圳市深南大道 4011 号香港中旅大厦 25 楼

签署日期:二零一一年十二月二十七日

项目	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动比率(倍)	1.76	1.83	1.80	1.63
速动比率(倍)	1.23	1.41	1.30	1.13
资产负债率(%)	53.32	52.08	44.96	50.23
每股净资产(元)	6.52	6.37	5.08	5.63
项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
总资产增长率(%)	0.40	0.64	0.65	0.55
应收账款周转率(次)	1.03	1.96	1.92	1.92
存货周转率(次)	1.24	2.65	1.87	1.69
利息保障倍数(倍)	-	2.22	-	-
利息保障倍数(倍)	-	0.05	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.31	0.45	0.52	0.73

项目	2011年 9月30日	2010年 12月31日	2009年 12月31日	2008年 12月31日
流动比率(倍)	1.53	1.66	1.60	1.44
速动比率(倍)	1.03	1.26	1.19	1.01
资产负债率(%)	57.62	54.27	47.17	53.49
每股净资产(元)	5.18	5.11	5.05	4.98
项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
总资产增长率(%)	0.33	0.62	0.54	0.43
应收账款周转率(次)	1.03	1.74	1.64	1.57
存货周转率(次)	1.42	2.94	2.31	1.72
利息保障倍数(倍)	-	0.57	-	-
利息保障倍数(倍)	-	-1.97	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.02	-0.37	-0.15	0.48

注:以上数据均取自公司定期报告,具有一定的季节性,投资者在决策时应主要关注下半年尤其是第四季度的数据,因 2011 年 1-9 月的数据与最近三年同期的财务数据不具有完全的对比性。以 2010 年为例,合并口径下 1-9 月的营业收入,归属于母公司所有者的净利润,经营活动产生的现金流量净额分别占 2010 年全年的 51.40%、60.71%和 199.55%。

2.公司偿债能力

项目 2011年 9月30日 2010年 12月31日 2009年 12月31日 2008年 12月31日

流动比率(倍) 1.53 1.66 1.60 1.44

速动比率(倍) 1.03 1.26 1.19 1.01

资产负债率(%) 57.62 54.27 47.17 53.49

每股净资产(元) 5.18 5.11 5.05 4.98

项目 2011年1-9月 2010年度 2009年度 2008年度

总资产增长率(%) 0.33 0.62 0.54 0.43

应收账款周转率(次) 1.03 1.74 1.64 1.57

存货周转率(次) 1.42 2.94 2.31 1.72

利息保障倍数(倍) - 0.57 - -

利息保障倍数(倍) - -1.97 - -

每股经营活动产生的现金流量净额(元) -0.02 -0.37 -0.15 0.48

注:以上数据均取自公司定期报告,具有一定的季节性,投资者在决策时应主要关注下半年尤其是第四季度的数据,因 2011 年 1-9 月的数据与最近三年同期的财务数据不具有完全的对比性。

项目	2011年 9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	300,869,270.18	505,215,179.74	337,847,140.84	812,182,238.75
应收账款	37,960,198.90	58,045,034.97	25,394,568.85	11,828,907.95
应收票据	1,592,585,741.47	1,426,398,517.63	1,335,545,398.98	1,148,476,320.04
预付款项	228,392,713.02	219,511,516.47	99,105,925.65	147,486,822.72
应收股利	53,085,647.48	15,430,107.73	15,300,000.00	-
其他应收款	1,026,120,730.45	1,046,231,310.21	51,071,058.54	37,065,599.56
存货	1,656,760,243.25	728,254,089.20	642,260,993.10	908,754,738.82
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	3,394,774,544.75	3,057,650,658.04	2,506,525,058.96	3,065,794,629.54
非流动资产:				
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	315,410,683.23	321,682,303.69	269,398,940.92	262,385,234.35
固定资产	626,582,486.39	639,495,912.25	670,535,844.40	597,356,597.63
在建工程	213,190,434.34	144,609,384.99	40,585,450.62	104,451,863.58
无形资产	53,947,312.16	45,077,144.48	24,009,131.12	9,022,338.28
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
递延所得税资产	16,017,558.30	16,017,558.30	13,872,868.94	9,560,415.97
流动资产合计	1,225,148,476.42	1,166,881,782.71	1,018,402,236.00	982,776,449.81
资产总计	4,619,923,021.17	4,224,532,440.75	3,524,927,321.96	4,048,571,079.35
流动负债:				
短期借款	894,000,000.00	320,000,000.00	870,000,000.00	891,000,000.00
应付票据	100,000,000.00	-	-	258,262,000.00
应付账款	1,087,175,065.25	601,974,959.01	415,865,461.89	396,722,803.62
预收款项	127,154,104.91	127,946,253.32	232,379,349.10	252,027,461.90
应付职工薪酬	2,727,168.10	10,702,789.26	10,440,919.92	16,202,938.04
应交税费	-28,083,246.42	43,635,065.18	28,296,973.34	-7,106,157.40
应付利息	11,423,203.60	113,481.60	113,481.60	113,481.60
其他应付款	25,332,980.04	25,277,130.91	5,793,493.32	23,099,068.99
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	713,066,627.25	-	295,125,000.00
流动负债合计	2,219,729,276.68	1,563,489,643.17	1,215,466,578.85	1,482,656,578.85
非流动负债:				
长期借款	442,500,000.00	450,000,000.00	400,000,000.00	40,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	2,124,609.24
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	442,500,000.00	450,000,000.00	400,000,000.00	40,000,000.00
负债合计	2,662,229,276.68	2,023,717,246.45	1,613,489,643.17	2,165,456,578.85
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	278,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00	378,272,000.00
资本公积	590,209,055.00	590,209,055.00	590,209,055.00	590,209,055.00
盈余公积	254,056,212.34	254,056,212.34	252,018,409.59	249,186,142.96
未分配利润	735,156,548.28	707,297,928.06	610,938,160.20	665,447,302.56
所有者权益合计	1,957,693,745.49	1,931,815,194.30	1,911,437,676.79	1,883,114,500.50
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,619,923,021.17	4,224,532,440.75	3,524,927,321.96	4,048,571,079.35

项目	2011年1-9月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	2,377,598,763.07	3,855,526,072.22	3,039,605,457.33	2,903,776,596.96
减:营业成本	1,579,752,464.01	2,746,927,392.98	2,054,803,001.66	1,811,763,042.58
营业税金及附加	14,361,097.24	26,320,217.14	24,376,891.19	1,826,028.05
销售费用	277,817,167.66	378,662,629.71	319,279,630.11	210,817,576.32
管理费用	271,171,676.66	388,662,629.71	314,102,370.20	249,175,471.16
财务费用	63,804,219.73	75,015,727.48	10,821,533.14	28,121,483.53
资产减值损失	-	56,349,228.85	35,913,521.93	65,271,678.75
公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	5,850,657.29	10,584,280.22	5,459,657.62	5,836,013.34
营业利润	1,144,469.81	8,659,049.02	2,970,483.87	2,617,052.83
二、营业外收入	171,601,726.52	201,698,024.33	219,777,186.77	106,531,142.91
减:营业外支出	25,056,440.62	91,734,252.00	59,246,949.45	41,183,002.40
营业外净收入	1,438,331.22	2,854,130.33	3,388,304.88	5,186,734.47
利润总额	2,582,801.03	11,513,179.35	6,359,788.75	7,803,787.30
减:所得税费用	29,238,212.02	290,578,145.99	273,633,833.58	145,529,470.84
净利润	269,562,889.01	43,339,186.36	43,171,784.12	44,994,502.23
四、净利润	160,878,005.03	247,218,959.61	230,518,051.26	102,834,968.61
其中:归属于母公司所有者的净利润	94,204,120.38	146,671,788.73	130,197,663.30	38,206,911.55
少数股东损益	66,613,884.65	100,547,170.88	100,320,387.96	64,628,057.06
扣除非经常性损益后的净利润	66,613,884.65	100,547,170.88	100,320,387.96	64,628,057.06

项目	2011年1-9月	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	2,251,665,882.81	3,872,083,777.54	3,045,776,589.02	2,620,161,622.16
收到的税费返还	17,533,842.71	64,501,099.52	44,986,493.92	4,977,249.24
收到其他与经营活动有关的现金	169,909,110.66	146,442,226.49	133,343,694.74	94,165,100.19
经营活动现金流入小计	2,439,108,836.16	4,102,107,103.55	3,212,106,778.68	2,745,303,971.59
购买商品、接受劳务支付的现金	1,671,338,125.41	2,893,995,049.79	2,196,000,870.03	1,862,936,945.07
支付给职工以及为职工支付的现金	252,861,616.65	352,442,098.21	247,127,392.13	205,783,034.60
支付的各项税费	272,058,154.21	283,395,153.51	280,292,766.10	179,610,733.42
支付其他与经营活动有关的现金	359,791,814.88	400,981,178.99	395,895,778.13	232,616,489.18
经营活动现金流出小计	2,556,049,711.15	3,930,732,482.30	3,014,816,903.03	2,480,447,200.17
经营活动产生的现金流量净额	-116,940,904.99	171,364,621.25	197,290,475.75	275,856,771.42
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	8,750,000.00	722,021.57	1,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	100,273.97	133,253.63	2,499,147.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	293,447.10	1,301,650.00	851,037.50	1,781,136.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	5,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	9,853,721.07	2,156,925.20	4,340,210.50	7,181,136.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105,196,142.55	296,131,384.44	64,803,411.58	6,632,557.15
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	105,196,142.55	296,131,384.44	64,803,411.58	6,632,557.15
投资活动产生的现金流量净额	-95,342,421.48	-308,322,579.24	-60,463,201.08	-22,851,421.15
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	6,301,600.00
取得借款收到的现金	786,673,525.00	2,378,991,477.60	1,608,100,000.00	2,381,380,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	658,380,000.00
筹资活动现金流入小计	786,673,525.00	2,378,991,477.60	1,608,100,000.00	2,381,380,000.00
偿还债务支付的现金	966,491,477.60	1,724,000,000.00	1,927,100,000.00	2,557,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,007,124.39	135,632,237.00	117,254,860.11	185,744,863.37
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	1,095,498,602.00	1,859,632,237.00	2,044,354,860.11	2,743,044,863.37
筹资活动产生的现金流量净额	-308,825,076.99	545,358,240.60	-436,254,860.11	-365,663,263.37
现金及现金等价物净增加额	-521,086,403.46	408,317,286.61	-349,388,586.44	-52,057,913.50
加:期初现金及现金等价物余额	1,002,238,833.20	593,921,546.29	943,310,132.73	995,368,046.23
期末现金及现金等价物余额	481,150,429.74	1,002,238,833.20	593,921,546.29	943,310,132.73

项目	2011年1-9月	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	1,463,038,225.88	2,491,351,974.33	2,085,090,542.23	1,746,551,336.39
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	55,890,130.71	45,586,192.72	39,321,678.73	22,193,343.38
经营活动现金流入小计	1,518,928,356.59	2,536,938,167.05	2,124,412,220.96	1,768,744,679.77
购买商品、接受劳务支付的现金	1,167,725,802.28	2,318,523,689.41	1,878,173,429.47	1,397,781,810.00
支付给职工以及为职工支付的现金	115,051,331.12	156,618,990.42	115,391,076.67	98,788,917.83
支付的各项税费	100,497,452.26	88,884,313.25	71,740,765.55	33,527,402.82
支付其他与经营活动有关的现金	143,773,516.62	196,826,048.62	112,039,275.14	56,257,162.36
经营活动现金流出小计	1,528,048,158.28	2,675,912,041.70	2,182,744,614.83	1,586,355,293.01
经营活动产生的现金流量净额	-9,119,801.69	-138,973,874.65	-58,332,393.87	182,389,386.76
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	722,021.57	1,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	77,000,000.00	84,383,253.63	44,177,366.00	42,325,327.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	151,870.00	-	832,724.50	37,341,136.00
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	5,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	77,151,870.00	85,105,275.20	46,010,090.50	84,666,463.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,960,763.56	239,529,654.38	45,342,426.71	15,613,100.79
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	64,960,763.56	239,529,654.38	45,342,426.71	15,613,100.79
投资活动产生的现金流量净额	12,191,106.44	-189,072,499.18	-4,332,336.21	62,664,962.71
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	658,380,000.00
取得借款收到的现金	724,000,000.00	2,250,000,000.00	1,555,000,000.00	1,723,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	724,000,000.00	2,250,000,000.00	1,555,000,000.00	2,381,380,000.00
偿还债务支付的现金				