证券简称：长安汽车（长安B） 证券代码：000625（200625） 公告编号：2012—38

重庆长安汽车股份有限公司2012年公司债券上市公告书

保荐人（主承销商）/债券受托管理人：

证券简称：12长安债
证券代码：112079
发行总额：人民币19.80亿元
上市时间：2012年6月1日
上 市 地：深圳证券交易所
上市推荐机构：海通证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示：重庆长安汽车股份有限公司（简称“发行人”、“本公司”、“公司”或“长安汽车”）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”）对重庆长安汽车股份有限公司2012年公司债券（以下简称“本期债券”）上市申请及相关事项的审查，均不构成对本期的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

发行人本期债券债项评级为AAA；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为1,430,604.08万元（截至2012年3月31日合并报表中所有者权益合计）；截至2012年3月31日母公司报表的资产负债率为50.75%，合并报表资产负债率为60.43%。发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为137,454.92万元（2009年、2010年及2011年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），不少于本期债券一年利息的1.5倍。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称：重庆长安汽车股份有限公司

英文名称：Chongqing Changan Atuomobile Co., Ltd.

二、发行人注册地址及办公地址

注册地址：重庆市江北区建新东路260号

办公地址：重庆市江北区建新东路260号

三、发行人注册资本

注册资本：人民币483,448.25万元

四、发行人法人代表

法定代表人：徐留平

五、发行人基本情况

（一）经营范围

许可经营项目：制造、销售汽车（含轿车），制造汽车发动机系列产品。

一般经营项目：汽车（含小轿车）开发、汽车发动机系列产品的开发、销售，配套零部件、模具、工具的开发、制造、销售，机械安装工程科技技术咨询服务，自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外），开发、生产、销售计算机软件、硬件产品，计算机应用技术咨询、培训，计算机网络系统设计、安装、维护，代办中国电信股份有限公司重庆分公司委托的电信业务。

（二）经营方式

发行人主要从事乘用车和商用车的开发、制造和销售，汽车发动机系列产品的开发、制造。

（三）主要产品

公司主要产品包括整车以及用于公司自主品牌的发动机。微客系列的主要消费群集中于企事业单位、家庭以及城市内部运输行业；微货系列的主要消费群集中于城乡运营者；轿车系列的主要消费群集中于出租行业、家庭及公务用车。公司生产的各种系列发动机全部用于长安品牌整车的生产配套。

（四）隶属关系演变

1、发行人设立情况

长安汽车成立于1996年10月31日，系以长安汽车（集团）有限责任公司作为独立发起人，以其与微型汽车及发动机生产相关的经营性净资产及其在重庆长安铃木汽车有限公司的股权，折股506,190,000股投入，并以募集方式向境外投资者发行境内上市外资股（B股）250,000,000股而设立。公司设立时总股本为756,190,000股，B股募集经国务院证券委员会证委发［1996］30号《关于同意重庆长安汽车股份有限公司发行25,000万股境内上市外资股的批复》批准。1996年11月8日，长安汽车B股在深交所上市。

2、发行人历次股本变化情况

①1997年A股上市

1997年，经中国证监会证监发字［1997］243号文《关于重庆长安汽车股份有限公司申请公开发行股票的批复》批准，公司于1997年5月23日向社会公开发行人民币普通股（A股）120,000,000股，总股本增至876,190,000股。1997年6月10日，公司A股在深交所上市，股票简称：长安汽车，股票代码：000625。

②1998年资本公积转增股本

1998年6月26日，公司以1997年末总股本876,190,000股为基数，用资本公积转增股本，每10股转增4股，总股本增至1,226,666,000股。

③2004年派送红股及公开增发

2004年5月26日，公司以2003年末总股本1,226,666,000股为基数，按每10股派送红股2股，总股本增至1,471,999,200股。

2004年8月26日，经中国证监会同意，公司向社会公开增发人民币普通股（A股）148,850,000股，总股本增至1,620,849,200股。

④2006年股权分置改革

2005年12月，公司的实际控制人中国南方工业集团公司为推进汽车产业结构优化升级，组建了中国南方工业汽车股份有限公司，南方工业以其全资子公司长安汽车（集团）有限责任公司持有的公司人民币普通股（A股）850,399,200股（占公司当时股份总额的52.47%）作为对南方汽车的部分出资。经中国证券登记结算有限公司深圳分公司于2006年3月30日登记确认，上述长安汽车（集团）有限责任公司所持公司的国有法人股已过户给南方汽车，南方汽车成为公司控股股东。

2006年5月，经国务院国资委《关于重庆长安汽车股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》（国资产权2006［442］号）及相关股东会议批准，南方汽车对股权分置改革方案实施股权登记日在册的A股流通股股东按每10股送3.2股支付对价，以换取其所持非流通股的流通权。该股权分置改革方案实施后，南方汽车持有公司738,255,200股普通股，股权比例由52.47%下降为45.55%。

⑤2007年派送红股

2007年5月15日，公司以2006年末总股本1,620,849,200股为基数，向全体股东按每10股送红股2股，总股本增至1,945,019,040股。

⑥2008年资本公积转增股本

2008年5月30日，公司以2007年末总股本1,945,019,040股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增2股，共计转增389,003,808股。转增后，公司总股本增至2,334,022,848股。

⑦2009~2010年B股回购

2009年3月31，公司召开2009年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司境内上市外资股（B股）股份的议案》，在截至2010年3月31日止的回购期间内，公司累计回购B股数量为8,365,233股，占公司当时总股本的比例为0.3584%。2010年3月17日，公司将回购的8,365,233股B股进行了注销，总股本减至2,325,657,615股。

⑧2011年增发及送转股

经中国证监会证监许可［2010］819号文核准，2011年1月11日，公司向社会公开发行数量为360,166,022股的A股，发行完成后，公司总股本增加至2,685,823,637股。2011年1月28日，公开发行的A股在深圳证券交易所上市。

2011年7月6日，公司以当时总股本2,685,823,637股为基数，向全体股东按每10股派送红股4股。同时以当时总股本2,685,823,637股为基数，以资本公积金转增股本，每10股转增4股。方案实施后，公司总股本增加至4,834,482,546股。

⑨2012年B股回购

2011年12月21日，公司召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了通过回购部分境内上市外资股（B股）股份相关事宜。2012年3月2日，公司耐心不超过6.1亿港元用于回购公司部分境内上市外资股的申请获得国家外汇管理局重庆外汇管理部批准。截止2012年3月20日，公司累计回购股份为171,596,438股，占公司总股本的比例为3.55%。2012年3月30日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成171,596,438股B股的注销事宜，注销后公司股本变更为4,662,886,108股。

3、发行人控股股东和实际控制人基本情况

①控股股东

中国长安汽车集团股份有限公司（简称“中国长安”）成立于2005年12月26日，前身为中国南方工业汽车股份有限公司（简称“南方汽车”），是中国南方工业集团公司为推进汽车产业结构优化升级，对旗下包括长安汽车在内的8家整车企业和20余家汽车零部件企业实施了专业化重组而成立的。南方工业以其全资子公司长安汽车（集团）有限责任公司持有的长安汽车普通股85,039,92万股（占公司当时股份总额的52.47%）作为对南方汽车的部分出资。2006年3月30日，经中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记确认，上述长安集团所持公司的国有法人股已过户给南方汽车，南方汽车成为公司控股股东。2009年7月1日，经国家工商行政管理总局批准，南方汽车更名为“中国长安汽车集团股份有限公司”。

中国长安以整车和零部件的制造销售为主，整车覆盖乘用车和商用车全系列，产品包括轿车、SUV、微客、微货、轻客、轻卡、中重卡和专用车；同时生产发动机、变速箱和车桥等关键零部件。中国长安拥有“长安”、“松花江”、“昌河”、“陆风”等自主品牌，“长安”品牌荣获中国“驰名商标”称号。

作为中国四大汽车集团之一，中国长安以整车、动力总成、零部件、商贸服务四大主业板块为依托，构建了垂直一体化的产业链，并形成了以自主品牌为核心的发展模式。

截至2012年3月31日，中国长安直接持有发行人2,094,817,480股股票，占发行人股本总额的44.93%，中国长安所持有的发行人股票不存在质押情况。

②实际控制人

长安汽车的实际控制人为中国南方工业集团公司（简称“南方工业”），南方工业是国务院国资委直属中央企业、国务院国资委是南方工业的实际控制人。

南方工业是经国务院批准组建、受国务院国资委直接管理的中央企业。南方工业注册资本126亿元。南方工业拥有中国长安等全资工业企业51家，研究院所4家，研发中心3家，并在全球建立了30多个生产基地和营销机构，并与福特、铃木、马自达、雅马哈、富士等跨国公司建立了战略合作关系。

目前，南方工业拥有特种产品、车辆、新能源、装备制造四大产业板块，工业企业销售收入、民品销售收入、人均销售收入、人均利税均居国防科技工业前列，已成为国防科技工业市场化程度最高、发展速度最快、民品规模最大、军民结合最好的军工集团之一。

六、发行人面临的风险

（一）财务风险

1、偿债风险

本公司长期以来经营稳健、财务结构稳定、无不良信用记录，同时也非常注意负债期限结构管理和现金管理。截至2012年3月31日，长安汽车母公司资产负债率为50.75%，流动比率为0.70，速动比率为0.55；合并口径的资产负债率为60.43%，流动比率为0.70，速动比率为0.52。

本期债券发行后，募集资金将全部用于补充流动资金，公司的资产负债率将有所增加，然而随着流动比率和速动比率的进一步提升，公司的财务风险将有所降低。但若未来公司的经营环境发生重大不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，且公司的经营管理出现异常波动，本期债券的持有人可能面临债券本金及利息到期无法偿付的风险。

2、负债结构风险

截至2012年3月31日，长安汽车母公司流动负债占负债总额的比例为89.45%，合并口径下流动负债占负债总额的比例为90.10%，报告期内公司的负债以流动负债为主，非流动负债占比较低。较高的流动负债比重使得公司面临一定的短期偿债压力，如果公司的自身经营或融资、信贷环境发生突发不利变化，公司将可能出现短期的现金流短缺，对偿还短期债务本息造成不利影响。

本期债券发行后，母公司流动负债占负债总额的比重将降至79.69%，合并口径下流动负债占负债总额的比重将降至82.61%。公司的债务结构将得到改善，短期偿债风险有所降低。

3、经营业绩下滑的风险

2009年度、2010年度、2011年度及2012年1~3月，发行人合并口径下的净利润分别为110,539.79万元、201,376.14万元、92,564.93万元和12,818.46万元。2011年以来，受到汽车行业整体在持续了两年的高速增长后增速大幅放缓、微车行业整体负增长的影响，公司微车销量大幅下降，公司业绩受到较大影响。2011年度，发行人净利润比2010年度下降108,811.21万元，降幅达54.03%；2012年1~3月，发行人净利润比上年同期下降58,948.27万元，降幅达82.14%。

本次债券发行后，募集资金将用于补充流动资金，公司将以扩大业务规模、提高经营业绩为目标，但受到政策因素或自身所需调整的影响，如果发行人未来经营业绩持续下滑，将对发行人的偿债能力产生不利影响。

（二）经营风险

1、行业增长前景存在不确定性的风险

随着我国工业化、城市化继续推进，国民经济平稳较快发展趋势不变，居民消费结构将进一步升级，未来我国汽车产业可能继续保持平稳较快发展势头，预计乘用车在我国已经进入一个为期15年左右的高速发展期。尽管如此，未来我国汽车产业实际增长前景仍然存在一定的不确定性：2008年、2009年和2010年，中国汽车销量分别达到938.05万辆、1364.48万辆和1806.19万辆，复合年增长率达到38.76%，而在2011年，国内汽车销量为1850.51万辆，同比增长2.45%（数据来源：中国汽车工业协会统计信息网），增速明显放缓。这种不确定性将影响到行业内所有汽车企业的发展，也将可能影响到长安汽车的发展战略和规划的具体实现与公司的经营业绩。

2、经济周期的风险

汽车制造业是国民经济的基础性产业，与宏观经济运行状况高度相关，经济周期性波动以及国家宏观调控措施的变动对汽车制造业产生较大影响。2008年爆发的全球金融危机对公司的经营业绩产生较大的影响。未来如果宏观经济有所波动，可能对本公司的经营业绩造成一定的影响。

3、自主品牌开发的风险

根据汽车行业规律，自主品牌在建设初期需要进行研发投入和固定资产投入，之后还需进行品牌推广和销售网络建设等，资金需求量较大。目前公司自主品牌轿车的生产、销售以及品牌建设还处于初步发展阶段，如果公司推出的自主品牌产品不能在合理的时间内达到一定市场份额，形成规模效益，则可能无法实现公司的业务战略、收回公司的投资，从而对公司的业务和财务状况产生不利影响。

4、行业竞争加剧的风险

随着国内汽车消费需求的快速增长，越来越多的国外汽车生产企业通过设立合资企业的方式进入国内汽车市场，同时，国内汽车生产企业的规模、实力以及自主品牌研发生产能力也得到大幅提升，汽车行业产能迅速扩张，行业竞争加剧。为应对激烈的市场竞争，各汽车生产企业不断加强产品研发和创新能力，根据消费者不断变化的需求，加快新车型上市的节奏，从而使得单个车型的产品周期缩短，汽车生产企业用于新车型的研发和营销费用将上升。此外，进口关税下调、人民币升值等因素刺激了整车和零部件的进口增加，国内汽车整车进口量逐年递增，进口量的增长进一步加剧了汽车行业的竞争。上述各项因素将导致行业竞争加剧，汽车销售价格持续下降，汽车销售价格的下降将直接影响公司未来的经营业绩。

5、主要原材料和零部件价格波动或供应中断的风险

公司购买用于制造汽车的主要原材料包括各种等级的钢材、油漆、稀释剂等化学制品，购买用于制造汽车的零部件主要包括金属件、化工件和电子器件。主要原材料和零部件的价格受到上游原材料及自然资源价格波动的影响，近年来，自然资源价格的上涨影响已逐渐向汽车整车制造业等下游行业延伸。公司进口的一些原材料和零部件成本及供应还受到境外市场情况、汇率、进口限制、船运时间和进口关税的影响。

如果上述原材料和零部件的采购价格发生重大不利变动，将增加公司的生产成本。如果供应出现意外中断，公司将寻求其它供应来源，从而增加公司的生产成产品交付成本，或延迟产品交付，从而给公司造成损失。上述情况一旦发生，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。

6、成品油价格持续波动的风险

近年来世界原油价格持续波动，价格指数屡创新高，2011年12月30日纽约原油期货价格达98.83美元/桶，至2012年3月30日，该价格已高达103.02美元/桶。随着全球原油价格在高位持续波动，国家发改委对国内成品油价格进行了多次调整。若全球原油价格保持现有高位或持续波动，或国家改变目前的成品油定价政策，将可能导致国内成品油销售价格在高位持续波动，可能导致部分的潜在消费者推迟或取消购车计划，从而对公司的产品销售和经营业绩产生影响。

7、因出现质量缺陷导致产品召回的风险

近年来不时发生国内外汽车厂商因出现质量缺陷导致汽车召回的事件。2010年至今，长福马汽车根据《缺陷汽车产品召回管理规定》先后对其生产的福克斯、蒙迪欧以及马自达部分产品进行了召回。尽管上述召回未对公司合营企业的生产经营和品牌形象带来明显影响，对公司造成的损失也较小，未来公司及各合营企业也将采取更为严格的措施不断提升和改进汽车产品质量，但不能完全排除未来因质量缺陷导致汽车召回的风险，从而给公司带来损失。

8、目前收益主要来源于合营企业的风险

长期以来，公司与国际合作伙伴建立了紧密的合作关系，与之成立的合营企业成为公司目前收益的主要来源，主要包括长福马汽车以及长安铃木、江铃控股等。如未来上述合营企业的经营业绩发生波动，则将对公司的经营业绩及现金流量产生影响。目前公司正在积极进行自主研发能力的培养、核心技术的积累和自主品牌的开发，随着公司自主品牌整车业务和汽车零部件业务的发展，合营企业的业绩波动对公司业绩的影响有望逐步减小。

（三）管理风险

1、大股东控制风险

目前控股股东中国长安直接持有公司44.93%的股份，中国长安对公司有绝对控制权。公司建立了较为完善的公司治理结构，制定了相应的规则，防止大股东不当利用其控制权，从而保护公司及中小股东的利益。不过，中国长安可以通过行使股东大会投票表决权、控制公司董事会主要人选来影响公司重大经营决策，如投资方向、股利分配政策等。因此，公司的控股股东中国长安对公司的管理及政策具有重大影响。

2、经营相同业务的风险

由于根据国家《汽车产业调整和振兴规划》而进行汽车产业重组，2009年12月新进入公司控股股东中国长安的昌河汽车、哈飞汽车经营业务与长安汽车业务相同，存在一定程度的同业竞争。对此，中国长安已出具承诺，采取有效措施减少和避免同业竞争，并在合适的情况下将两家企业注入长安汽车，以最终彻底消除同业竞争。尽管存在以上安排，但完全解决经营相同业务的情形尚需一定的时间。

此外，2010年7月9日，中国长安与哈飞汽车原合作方法国标致雪铁龙汽车股份有限公司签订《合资经营合同》，决定成立长安标致雪铁龙汽车有限公司。鉴于上述合资行为可能导致公司与控股股东中国长安之间潜在同业竞争，为避免并最终解决可能存在的潜在同业竞争，更好维护公司投资者利益，中国长安已出具承诺，承诺在合资项目建成并投产时，提议将持有的合资公司股权全部转让给长安汽车。该项目正在筹建中，鉴于股权转让需要一定的时间，在此之前，可能对公司造成一定的影响。

3、公司规模扩大的风险

发行人是一家资产规模较大的企业，拥有数量众多的控股和参股子公司。近年来公司参控股公司数量仍在逐步增加，公司资产规模继续扩大。在公司规模继续扩张到一定程度后，公司现有的组织模式和相应的管理制度在某些方面可能会存在不适应规模扩张的需要，并可能因此制约公司的进一步发展，从而对发行人产生直接或间接的经济损失，影响本次公司债券的还本付息。

（四）政策风险

1、汽车产业发展相关政策发生变化的风险

2009年初，为应对金球金融危机对我国经济特别是对汽车产业的严重冲击，国家制订了《汽车产业调整和振兴规划》，出台了减征乘用车购置税（自2009年1月20日至12月31日，对1.6升及以下小排量乘用车减按5%征收车辆购置税）、汽车下乡、加快老旧汽车报废更新、清理取消限购汽车的不合理规定等一系列促进汽车消费和产业振兴的政策，对我国2009年以来汽车产业发展起到了巨大推动作用。进入2010年，随着我国经济的回升，国家对有关政策进行了调整，例如将减征1.6升及以下小排量乘用车车辆购置税的政策延长至2010年底，减按7.5%征收；将汽车下乡政策延长实施至2010年底；汽车以旧换新的单车补贴金额标准提高到5,000元至1.8万元等。2011年，上述相关政策已取消，公司的经营情况已受到一定程度的影响，未来国家是否会出台新的优惠政策或限制政策，都将对公司的经营带来不确定性。

目前国内能源及环境问题日益突出，国家通过适当的消费税政策，引导汽车产品的消费。2008年，财政部、国家税务总局决定从2008年9月1日起调整汽车消费税政策，提高大排量乘用车的消费税税率，降低小排量乘用车的消费税税率，即：排气量在3.0升以上至4.0升（含4.0升）的乘用车，税率由15%上调至25%；排气量在4.0升以上的乘用车，税率由20%上调至40%；排气量在1.0升（含1.0升）以下的乘用车，税率由3%下调至1%。消费税是汽车价格的组成部分，国家未来仍有可能通过调整消费税税率来引导汽车消费，进而对公司的经营产生影响。

2、车辆限购政策的风险

2011年1月1日，《北京市小客车数量调控暂行规定》（以下简称“暂行规定”）及《北京市小客车数量调控暂行规定实施细则》（以下简称“细则”）正式实施。根据暂行规定和细则，北京市政府确定2011年度小客车总量额度指标为24万辆，低于近年来北京市同期小客车销售量。

该政策的实施对北京市乘用车经销商的经营产生一定的不利影响。由于本公司在北京市的销售网点少且规模占比小，因此，上述政策对公司的影响较小。若我国其他省市，尤其是主要城市效仿北京市，出台类似车辆限购政策，则将对本公司的汽车销售业务和经营业绩产生影响。

3、产品质量和安全标准日趋完善的风险

汽车行业的产品质量和安全标准主要包括汽车和零部件的技术规范、最低保修要求和汽车召回规定等，近年来国家对汽车行业的产品质量和安全的法规及技术标准日趋严格，陆续颁布了《缺陷汽车产品召回管理规定》、《车辆侧面碰撞的乘员保护》和《乘用车后碰撞燃油系统安全要求》等。如监管部门未来颁布更加严格的汽车行业产品质量和安全的法规及技术标准，这将增加汽车生产企业的生产成本和费用支出，从而影响公司的经营业绩。

4、环保节能标准更加严格的风险

中华人民共和国环境保护部要求，自2007年7月1日起，国家机动车污染物排放标准第三阶段限值即国Ⅲ标准（相当于欧Ⅲ标准）已在全国范围内开始实施，标志着我国汽车污染排放控制进入新阶段。而北京、上海、广州等城市已提前一至两年实行国Ⅲ标准，从2010年起全国已逐步实行更加严格的国Ⅳ标准。为实现节能降耗和污染减排目标并建设低碳经济，国家可能出台更严格的环保节能政策，这将可能增加公司产品研发和生产成本，从而影响公司的经营业绩。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称

重庆长安汽车股份有限公司2012年公司债券（简称“12长安债”）。

二、债券发行总额

本期债券的发行总额为19.80亿元。

三、债券发行批准机关及文号

本期债券已经中国证券监督管理委员会证监许可［2012］388号文核准发行。

四、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上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式，不向发行人原有股东进行配售；本期债券一次发行，不分期发行。

本期债券网上发行金额为18,895.10万元，网下发行金额为179,104.90万元。

（二）发行对象

本期债券面向全市场发行（含个人投资者）。

①网上发行：在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“证券登记机构”）开立A股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）；

②网下发行：在证券登记机构开立A股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

五、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券的发行由保荐人（主承销商）海通证券股份有限公司组织承销团，采取余额包销的方式承销。副主承销商为中信建投证券股份有限公司，分销商为信泰证券股份有限公司。

六、债券面额

本期债券面值为人民币100元。

七、债券存续期限

本期债券存续期限为5年，自2012年4月23日至2017年4月23日。

八、债券年利率、计息方式和还本付息方式

（一）债券年利率及计息方式

本期债券票面利率为5.30%，采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。

（二）还本付息的期限及方式

本期债券每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

1、起息日：2012年4月23日。

2、付息日：2013年至2017年每年的4月23日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

3、到期日：2017年4月23日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

九、担保情况

本期债券由中国长安提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

十、债券信用等级

经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将对公司主体信用和本期债券进行定期或不定期跟踪评级。

十一、募集资金的验资确认

本期债券发行总额为19.80亿元，其中网上发行1.88951亿元，网下发行17.91049亿元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年4月25日汇入发行人指定的银行账户，发行人聘请的大信会计师事务所有限公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为大信验字［2012］第1-0041号《验证报告》。

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［2012］140号文同意，本期债券将于2012年6月1日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易，上市规模人民币19.80亿元，证券代码为“112079”，证券简称为“12长安债”。

二、债券上市托管情况

根据债券登记机构提供的债券托管证明，本期公司债券已全部托管在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、审计报告

发行人2009年度、2010年度及2011年度财务报告均经安永华明会计师事务所审计并出具了安永华明（2010）审字第60662431_B01号、安永华明（2011）审字第60662431_B01号及安永华明（2012）审字第60662431_D01号标准无保留意见的审计报告，2012年1~3月财务报表未经审计。

二、发行人最近三年一期的财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年3月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：				
货币资金	260,972.79	487,119.98	449,578.01	365,838.09
交易性金融资产	–	152.58	–	–
应收票据	670,146.57	569,151.80	883,276.68	702,233.36
应收账款	36,403.18	50,570.74	46,912.18	18,299.12
预付款项	36,650.80	32,062.40	32,554.23	50,362.20
应收股利	45.00	45.00	45.00	45.00
其他应收款	20,062.76	11,739.86	12,837.21	7,154.89
存货	348,398.31	414,361.83	264,343.24	270,854.97
其他流动资产	20.51	746.32	642.93	2.05
流动资产合计	1,372,699.93	1,565,950.52	1,690,189.47	1,414,789.69
非流动资产：				
可供出售金融资产	22,983.40	22,512.95	27,480.59	23,820.50
长期股权投资	771,346.64	740,736.76	567,002.29	478,786.04
投资性房地产	6,070.51	6,135.04	6,399.45	6,556.38
固定资产	765,036.96	754,213.76	433,031.07	336,873.20
在建工程	386,476.38	279,553.69	203,587.67	131,616.97
工程物资	79.59	79.59	79.59	83.87
固定资产清理	511.14	1.77	0.32	86.96
无形资产	182,648.03	182,209.94	93,183.48	37,803.06
开发支出	42,996.59	42,637.95	20,431.29	20,084.99
商誉	980.44	980.44	980.44	980.44
长期待摊费用	870.97	206.92	254.62	508.78
递延所得税资产	62,616.62	57,992.49	43,565.38	32,238.12
其他非流动资产	20.36	–	13,000.00	40,708.00
非流动资产合计	2,242,637.63	2,087,261.29	1,409,026.50	1,110,147.32
资产总计	3,615,337.56	3,653,211.81	3,099,215.97	2,524,937.01
流动负债：				
短期借款	89,689.00	97,689.00	3,000.00	35,027.03
交易性金融负债	–	–	–	456.37
应付票据	641,672.34	667,134.55	502,594.43	279,703.05
应付账款	668,919.48	594,687.71	779,934.13	655,994.84
预收款项	243,155.93	310,562.61	262,265.18	303,211.54
应付职工薪酬	20,776.66	27,880.87	20,577.82	17,770.32
应交税费	888.52	–18,961.97	44,287.52	24,668.99
应付利息	437.31	148.53	6.00	42.00
应付股利	7.97	7.97	7.97	7.97
其他应付款	136,398.37	167,774.71	113,859.17	69,177.83
预计负债	–	58,915.47	61,954.71	41,607.76
一年内到期的非流动负债	–	–	5,000.00	9,000.00
其他流动负债	166,514.84	129,443.55	154,194.57	84,251.62
流动负债合计	1,968,460.44	2,035,283.01	1,947,681.52	1,520,919.32
非流动负债：				
长期借款	–	–	7,600.00	42,400.00
长期应付款	1,856.95	–	–	–
专项应付款	12,540.43	11,347.45	50,360.11	51,508.94
预计负债	60,981.63	–	–	–
递延所得税负债	3,977.15	3,707.92	4,580.97	3,229.88
其他非流动负债	136,916.88	138,010.86	13,114.00	3,008.10
非流动负债合计	216,273.04	153,066.23	75,655.08	100,146.92
负债合计	2,184,733.47	2,188,349.23	2,023,336.60	1,621,066.23
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	466,288.61	483,448.25	232,565.76	233,402.28
资本公积	308,800.27	340,624.36	163,626.79	179,760.42
减：库存股	–	–	–	2,692.57
盈余公积	127,933.30	127,933.30	116,701.14	116,701.14
未分配利润	538,463.22	523,824.02	567,181.65	371,877.05
外币报表折算差额	–	–1,906.79	–	–
归属于母公司所有者权益合计	1,441,485.40	1,473,923.15	1,080,075.34	899,048.33
少数股东权益	–10,881.32	9,060.57	–4,195.96	4,822.44
所有者权益合计	1,430,604.08	1,464,862.58	1,075,879.38	903,870.77
负债和所有者权益总计	3,615,337.56	3,653,211.81	3,099,215.97	2,524,937.01

2、合并利润表

单位：万元

项目	2012年1~3月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业总收入	754,418.04	2,655,184.65	3,352,645.32	2,559,296.42
二、营业总成本	774,500.14	2,750,285.08	3,318,371.67	2,528,840.49
其中：营业成本	653,176.32	2,262,604.06	2,766,978.85	2,042,769.23
营业税金及附加	17,248.51	53,773.36	68,650.60	54,329.26
销售费用	59,049.03	214,232.58	327,634.19	248,559.73
管理费用	47,558.72	233,264.93	159,955.81	124,789.05
财务费用	–2,532.44	–18,403.39	–5,460.57	1,029.22
资产减值损失	–	4,813.54	612.79	57,363.99
加：公允价值变动收益	–152.58	152.58	456.37	520.97
投资收益	30,609.89	170,223.03	163,356.10	80,433.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	306.10	167,554.38	156,872.99	79,657.73
三、营业利润	10,375.21	75,275.18	198,086.12	111,410.83
加：营业外收入	657.73	24,111.61	6,938.34	4,055.31
减：营业外支出	95.96	4,523.63	5,105.49	4,489.16
其中：非流动资产处置损失	11.66	2,600.46	3,781.15	3,293.26
四、利润总额	10,936.98	94,863.16	199,918.96	110,976.98
减：所得税费用	–1,881.48	2,298.23	–1,457.18	437.19
五、净利润	12,818.46	92,564.93	201,376.14	110,539.79
其中：同一控制下企业合并中被合并方合并前净利润	–	1,205.03	–2,766.16	–
归属于母公司所有者的净利润	14,639.21	96,794.06	203,500.07	112,070.64
少数股东损益	–1,820.75	–4,229.13	–2,123.93	–1,530.85
六、其他综合收益	436.26	–5,867.82	–6,228.45	18,302.63
七、综合收益总额	13,254.72	86,697.11	195,147.69	128,842.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	15,075.47	90,926.24	197,271.62	130,373.26
归属于少数股东的综合收益总额	–1,820.75	–4,229.13	–2,123.93	–1,530.85

注：发行人2011年度经审计的财务报告中，未披露营业总成本科目，2011年度营业总成本科目及2010年度经重述后的营业总成本科目，均为对应的营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失的加总。

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2012年1~3月	2011年度	2010年度	2009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	588,029.79	2,557,327.95	2,517,456.72	1,627,589.05
收到的税费返还	1,168.27	15,109.90	6,714.72	9,846.03
收到其他与经营活动有关的现金	8,602.78	72,582.64	29,757.46	19,576.31
经营活动现金流入小计	597,800.85	2,645,020.48	2,553,928.90	1,657,011.39
购买商品、接受劳务支付的现金	437,397.42	1,905,298.19	1,610,301.62	898,651.04
支付给职工以及为职工支付的现金	65,029.81	205,786.53	159,754.54	90,178.26
支付的各项税费	31,385.28	143,097.07	189,809.01	152,921.82
支付其他与经营活动有关的现金	88,569.59	370,116.93	312,256.84	196,542.74
经营活动现金流出小计	622,382.11	2,624,298.73	2,272,122.01	1,338,293.85
经营活动产生的现金流量净额	–24,581.26	20,721.76	281,806.89	318,717.53
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	133.56	2,097.61	325.00
取得投资收益收到的现金	–	2,668.66	83,465.40	54,671.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.92	4,779.46	1,900.13	558.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	2,208.08	120,163.84	12,214.00	47,019.00
投资活动现金流入小计	2,217.01	127,745.52	99,677.14	102,573.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,693.69	409,587.37	189,796.56	162,249.16
投资支付的现金	900.00	6,695.09	34,179.21	1,119.46
取得子公司及其他营业单位支付的现金	–	20,271.00	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	199.38	67,245.82	–	–
投资活动现金流出小计	145,793.07	503,799.28	223,975.77	163,368.62
投资活动产生的现金流量净额	–143,576.06	–376,053.76	–124,298.63	–60,795.36
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	344,558.69	–	–
取得借款收到的现金	–	147,737.32	66,677.49	184,091.55
收到其他与筹资活动有关的现金	1,127.07	5,826.01	8,863.45	9,337.42
筹资活动现金流入小计	1,127.07	498,122.02	75,540.94	193,428.97
偿还债务支付的现金	8,000.00	76,924.02	126,237.60	230,787.25
分配股利、利润