(上接D6版)

额2,470.00万元。浙江润成投资管理有限公司以424.41万元货币资金对公司进行增资,折合出资额300.00万元。本次增资完成后康盛管业注册资本增至4,270.00万元。

2006年12月,股东沈岳良将其952.80万元出资全部转让给立元集团有限公司等13位股东,每1.00元出资额对应转让价格2.00元,同时立元集团有限公司等13位股东以现金对康盛管业增资,每1.00元出资额对应增资价格3.50元。本次增资上述13位股东投资6,055.00万元,折合注册资本1,730.00万元。本次增资后康盛管业注册资本增至6,000.00万元。

3、股份公司成立

2007年6月10日,浙江康盛管业有限公司整体变更为浙江康盛股份有限公司,本次整体变更以天健会计师事务所出具的《浙天会审〔2007〕第1060号”《审计报告》所确认的截至2006年12月31日经审计的净资产139,245,915.04元为基础,折合股份总数102,000,000股。2007年6月26日,天健会计师事务所对本次整体变更出具了浙天会验〔2007〕第35号《验资报告》,确认各发起人的出资已足额到位。2007年6月29日,公司经浙江省工商行政管理局核准完成工商登记手续,并取得注册号为330000000000265的《企业法人营业执照》。

本公司设立时的股权股本结构如下:

股东	出资额(元)	持股数量(股)	持股比例(%)
陈汉康	20,247,000.00	34,425,000	33.75
陈伟志	9,925,000.00	16,870,800	16.54
杭州立元创业投资有限公司	6,000,000.00	10,200,000	10.00
杭州中大集团投资有限公司	4,800,000.00	8,160,000	8.00
杭州高科技投资有限公司	3,300,000.00	5,610,000	5.50
浙江润成投资管理有限公司	3,000,000.00	5,100,000	5.00
浙江嘉银投资有限公司	3,000,000.00	5,100,000	5.00
北京勤益科技投资管理有限公司	2,600,000.00	4,416,600	4.33
浙江省科技风险投资有限公司	1,800,000.00	3,060,000	3.00
浙江国信投资管理有限公司	1,600,000.00	2,723,400	2.67
方志成	840,000.00	1,428,000	1.40
蒋敏	638,000.00	1,081,200	1.06
上海协盛投资管理有限公司	600,000.00	1,020,000	1.00
周平平	600,000.00	1,020,000	1.00
王剑敏	600,000.00	1,020,000	1.00
胡仲	450,000.00	765,000	0.75
合 计	60,000,000.00	102,000,000	100.00

4、2007年股本增至10,700.00万元

2007年10月16日,公司2007年第一次临时股东大会通过决议,全体股东以货币资金对本公司进行同比例增资,增加股份500.00万元,每股作价3.00元,全体股东累计投入资金1,500.00万元。2007年10月29日,天健会计师事务所对本次增资进行了审验,并出具了《浙天会验〔2007〕第121号”《验资报告》,确认增资股东的出资已足额到位。

5、首次公开发行并上市

2010年5月5日经中国证监会证监发行字〔2010〕594号文件批准,公司向社会公开发行人民币普通股(A股)3,600万股,每股面值1.00元,每股发行价19.98元,变更后股本总额为14,300万股,注册资本变更为14,300.00万元。2010年6月1日经深交所深证上〔2010〕174号《关于浙江康盛股份有限公司人民币普通股上市交易的通知》核准,公司在深交所挂牌上市交易,股票简称“康盛股份”,证券代码为“002418”。

6、2011年资本公积转增股本

2011年3月20日公司召开第二届董事会第五次会议,审议通过了《关于2010年度利润分配和资本公积转增股本的预案》,公司以2010年末总股本14,300万股为基数,实施每10股派发现金红利1.50元同时以资本公积向全体股东每10股转增6股的方案。资本公积转增股份后,发行人股本总额为22,880万股,注册资本为人民币22,880.00万元。

(二)发行人的近三年重大资产重组情况

发行人报告期内未发生导致公司主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的情况。

(三)本次发行前股本结构及前十名股东情况

1、截至2011年12月31日,本公司股本结构如下:

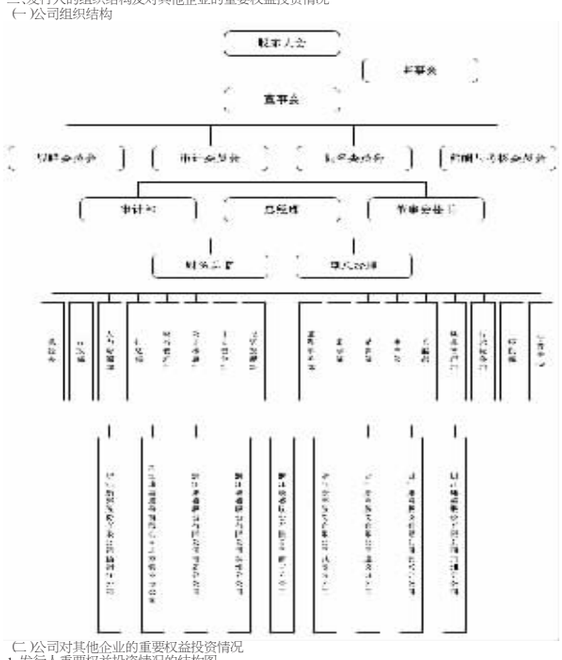
股份类型	股份数量(股)	股份比例(%)
一、有限售条件的流通股		
1、国有法人持股	0	0
2、其他内资持股	57,780,000	25.25
其中:境内法人持股	0	0
境内自然人持股	57,780,000	25.25
3、高管股份	21,237,360	9.28
有限售条件的流通股合计	79,017,360	34.54
二、无限售条件的流通股		
1、人民币普通股(A股)	149,782,640	65.46
无限售条件的流通股合计	149,782,640	65.46
股份总数	228,800,000	100

2、截至2011年12月31日,本公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股份限售情况	股份性质	股份比例
1	陈汉康	57,780,000	有限售条件	社会公众股	25.25%
2	陈伟志	26,316,480	无限售条件	社会公众股	11.50%
3	杭州立元创业投资有限公司	16,698,800	无限售条件	社会公众股	7.30%
4	浙江中大集团投资有限公司	12,620,802	无限售条件	社会公众股	5.52%
5	浙江润成投资管理有限公司	8,060,000	无限售条件	社会公众股	3.52%
6	杭州市高科技投资有限公司	5,688,704	无限售条件	国有法人股	2.49%
7	浙江嘉银投资有限公司	3,502,800	无限售条件	社会公众股	1.53%
8	浙江省科技风险投资有限公司	2,678,700	无限售条件	国有法人股	1.17%
9	陈学东	2,254,500.	无限售条件	社会公众股	0.99%
10	方志成	1,896,800	无限售条件	社会公众股	0.83%

二、发行人的组织结构及对其他企业的重要权益投资情况

(一)公司组织结构



(二)公司对其他企业的重要权益投资情况

1、发行人重要权益投资情况的结构图

2、发行人控股子公司基本情况

截至2011年12月31日,发行人控股子公司的基本情况及经营业务情况如下所示:

序号	公司名称	持股比例	经营范围	注册资本	注册地点
1	江苏康盛管业有限公司	100%	钢管、铝管、铜管、钢带、铝带、铝板、铝箔、铝杆、铜带制造与销售;冰箱、冷柜、空调制冷管路配件制造、销售;自营和代理各类商品和技术的进出口业务	26,000万	江苏徐州
2	浙江省淳安县博爱制冷元件有限公司	100%	高频焊接项目,生产、销售:光亮钢管、制冷元器件	3,000万	浙江淳安
3	淳安康盛钢带制造有限公司	100%	钢带制造、销售	3,000万	浙江淳安
4	浙江康盛热交换器有限公司	100%	在淳安县千岛湖镇康盛路268号筹建微通道换热器的研发、制造、销售(筹建期限为一年)	2,500万	浙江淳安
5	合肥康盛管业有限责任公司	90%	电冰箱、冷柜器材、制冷配件制造、加工和销售	1,500万	安徽合肥
6	徐州康盛制冷配件有限公司	100%	制冷电器冷凝器、蒸发器,家用、商用、车用空调设备连接管及相关配件制造与销售	1,000万	江苏徐州
7	成都森卓管业有限公司	80%	生产、加工、销售:金属焊接管、水暖管道、电冰箱配件、空调配件、汽车配件;销售:塑料制品、通讯设备(不含无线电发射设备)、工业自动化设备	1,000万	四川成都
8	淳安康盛空调配件制造有限公司	100%	空调配件的制造和销售	600万	浙江淳安
9	浙江康盛科工贸有限公司	100%	精密钢管、精密铜管、冰箱、冷柜、空调等制冷产品管路配件的加工、销售;经营进出口业务。其他无需报经审批的一切合法项目	600万	浙江淳安
10	浙江康盛邦迪管路制品有限公司	100%	制造、销售:冰箱蒸发器及其管路部件	500万	浙江淳安
11	浙江康盛伟业家电零部件制造有限公司	100%	制造、销售:冷凝器、蒸发器、双层管件、冰箱、车辆配件(不含发动机)、家电零部件	500万	浙江淳安
12	淳安康盛毛细管制造有限公司	60%(注1)	精密铜管、内螺纹铜管、铜毛细管、钢管、钢毛细管、铝管、铝毛细管及热交换配件制造、销售	500万	浙江淳安
13	淳安康盛机械模具有限公司	100%	制造、销售、租赁:机械模具	300万	浙江淳安
14	上海康盛新型制冷配件有限公司	100%	制冷设备的配件、管道管件的研发、销售,从事货物与技术的进出口业务	300万	上海浦东
15	新乡康盛管业有限公司	100%	冰箱盘管蒸发器生产、加工、销售,冰箱配件、汽车零配件销售;空调、冷柜盘管蒸发器的加工、销售	300万	河南新乡
16	六安康盛管业有限责任公司	100%	冰箱、冷柜、空调金属管路配件加工、销售	200万	安徽六安
17	无锡康盛电器配件有限公司	51%	冰箱、空调相关配件的生产、销售;内螺纹铜管、精密铜管、铜管、铝管、冷轧钢带、铜带、冰箱、冷柜、空调的销售;技术服务;自营和代理各类商品及技术的进出口业务	200万	江苏无锡
18	新乡康盛制冷配件有限公司	100%(注2)	冰箱、冰柜、空调金属管路配件、汽车零配件生产、销售;钢管、铝管,加工、销售	200万	河南新乡

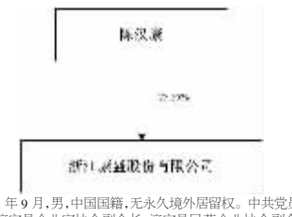
注1:淳安康盛毛细管制造有限公司为淳安康盛空调配件制造有限公司控股子公司

注2:新乡康盛制冷配件有限公司为新乡康盛管业有限公司全资子公司

三、公司控股股东及实际控制人的基本情况

(一)公司控股股东及实际控制人情况介绍

陈汉康先生为本公司的控股股东及实际控制人,截至2011年12月31日,陈汉康先生直接持有本公司5,778万股。



陈汉康先生出生于1961年9月,男,中国国籍,无永久境外居留权。中共党员,大学学历,高级经济师,浙江省第十一届人大代表,淳安县企业家协会副会长,淳安县民营企业协会副会长,淳安县慈善总会副会长,淳安县红十字会副会长。曾荣获浙江省供销系统劳动模范、杭州市优秀社会主义事业建设者、淳安县优秀企业家、淳安县优秀党员等荣誉称号。2002年11月进入本公司工作,现任公司董事长、总经理,法定代表人。

(二)公司控股股东及实际控制人对外投资情况

截至2011年12月31日,除持有发行人股权外,陈汉康先生的其他重要投资情况如下:

序号	公司名称	持股比例	经营范围	注册资本	注册地点
1	杭州世纪康盛置业有限公司	60%	房地产开发、经营;实业投资,投资咨询	1100万元	浙江淳安
2	淳安县康盛物业管理有限公司	注	物业管理	50万元	浙江淳安

注:淳安县康盛物业管理有限公司为杭州世纪康盛置业有限公司全资子公司。

(三)公司控股股东及实际控制人所持发行人股票被质押情况

截至2011年12月31日,公司控股股东及实际控制人陈汉康所持发行人股票不存在质押、冻结或其他权利限制的情形。

2012年1月9日,公司控股股东及实际控制人陈汉康以其持有的本公司5,778万股有限售条件流通股为浙江润成投资管理有限公司提供质押担保,质权人为中航信托股份有限公司,质押期限自2012年1月9日起至质权人向中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理解除质押为止。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截至2011年12月31日,发行人现任的董事、监事、高级管理人员的基本情况、报酬情况以及持有发行人股票情况如下表:

姓 名	职务	性别	年龄	任期	2011年报酬总额(万元)	持有本公司股票情况
陈汉康(注2)	董事长、总经理	男	50	2010.06.25-2013.06.24	30.72	57,780,000
陈伟志	副董事长	男	48	2010.06.25-2013.06.24	20.40	26,316,480
杜龙泉(注1)	董事、董事会秘书、副总经理	男	47	2010.06.25-2011.12.30	23.23	无
周景春(注2)	董事、副总经理	男	32	2010.06.25-2013.06.24	16.15	无
鲁晓东(注1)	董事	男	39	2010.06.25-2011.12.30	0.00	无
颜 亮(注3)	董事	男	38	2010.06.25-2012.04.09	0.00	无
黄速建	独立董事	男	56	2010.06.25-2013.06.24	6.00	无
竺素娥	独立董事	女	48	2010.06.25-2013.06.24	6.00	无
冯泽舟	独立董事	男	57	2010.06.25-2013.06.24	6.00	无
宗佩民(注3)	监事会主席	男	47	2010.06.25-2012.04.09	0.00	无
任毓申	监事	女	50	2010.06.25-2013.06.24	0.00	无
胡 敏(注3)	监事	女	41	2010.06.25-2012.04.09	0.00	无
方光有	职工监事	男	49	2010.06.25-2013.06.24	8.22	无
余晓光	职工监事	男	25	2010.06.25-2013.06.24	2.48	无
韩建文	副总经理	男	41	2010.06.25-2013.06.24	24.23	无
王廷喜(注3)	副总经理	男	58	2010.06.25-2012.04.09	16.08	无
王贵阳(注3)	副总经理	男	56	2010.06.25-2012.04.09	15.65	无
占利华	副总经理	男	47	2010.06.25-2013.06.24	16.02	无
毛泽璋(注3)	财务总监	男	49	2010.06.25-2012.04.09	16.73	无
合计	-	-	-	-	207.91	-

注1:2011年30日,公司董事会收到杜龙泉先生和鲁晓东先生的书面辞职报告,杜龙泉先生辞去公司董事、董事会秘书及副总经理职务,鲁晓东先生辞去公司董事职务。

注2:2012年2月7日,公司董事会收到陈汉康先生的书面辞职报告,陈汉康先生不再兼任公司总经理职务,但继续担任公司董事长一职,公司第二届董事会2012年度第一次临时会议聘任周景春先生为公司总经理。

注3:2012年4月9日,公司董事会收到颜亮先生的书面辞职报告,颜亮先生辞去公司董事职务;2012年4月9日,公司监事会收到宗佩民先生、胡敏女士的书面辞职报告,宗佩民先生辞去公司监事会召集人及监事职务,胡敏女士辞去公司监事职务;2012年4月9日,公司收到王廷喜先生、王贵阳先生和毛泽璋先生的书面辞职报告,王廷喜先生和王贵阳先生辞去公司副总经理职务,毛泽璋先生辞去公司财务总监职务,公司二届十一次董事会聘任高翔先生为公司财务总监。

截至2011年12月31日,发行人未对外发行过债券,发行人董事、监事及高级管理人员未持有发行人债券。

五、公司主营业务情况

(一)发行人的主营业务及所属行业

根据中国证监会2001年4月4日颁布的《上市公司行业分类指引》,发行人属于“C7105 金属加工机械制造业”,所处细分行业为家用电器及空调器制冷管路行业。发行人的经营范围为:内螺纹铜管、精密铜管、钢管、铝管、冷轧钢带、铜带、冰箱、冷柜、空调金属管路配件的加工、销售;经营进出口业务。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目)。

目前公司的主营业务为制冷管路及其延伸产品的生产与销售。

1、制冷管路:主要包括单层、双层卷焊钢管;合金铝圆管;内螺纹管;合金铝“D”型;单孔扁平管;多孔扁平管等零配件的研发、生产和销售,主要应用于冰箱、冷柜、空调等配件的制造。

2、延伸产品及配件:主要包括冷凝器、蒸发器、平行流换热器、铜铝连接管等零配件的研发、生产和销售,主要应用于冰箱、冷柜、家用空调、商用空调及汽车空调等领域。

(二)公司的主要产品及用途

种类	产品	主要用途
制冷管路	单层、双层卷焊钢管	冰箱冷柜制冷管路,蒸发器、冷凝器等配件 空调用钢制连接管及汽车管路
	合金铝圆管、内螺管	冰箱冷柜制冷管路,蒸发器、冷凝器等配件 空调用铜铝连接管、全铝换热器
	合金铝“D”型管、单孔扁平管、多孔扁平管	家用、商用及汽车用空调平行流换热器等
延伸产品及配件	丝管式冷凝器、左右冷凝器等	使制冷剂凝结放热的热交换部件
	丝管式蒸发器、R蒸发器、板管式蒸发器、盘管式蒸发器等	使制冷剂蒸发吸热的热交换部件
	平行流换热器	效率较高的热交换部件,目前多用于汽车和商用空调,也将逐步应用于家用空调等领域
	铜铝连接管	替代全铜空调连接管
	空调吸气管、除露管、回气管、干燥过滤器、储液筒	空调专用辅助管路部件

六、公司的竞争优势

(一)品牌优势

公司作为我国家用制冷电器制冷钢管行业的龙头企业之一,始终坚持“追求卓越、贵在永续”原则,保质保量、服务周到,赢得了客户的青睐,具有较好的市场基础和较高的企业知名度与信誉度。公司自成立以来,一直致力于制冷行业的创新与发展,率先进行铜替代产品的研发和技术革新并取得革命性成果。公司被国家科技部认定为火炬计划重点高新技术企业,并先后获得浙江省诚信示范企业、杭州市环境保护模范集体、杭州市最具成长型企业和专利试点企业等荣誉。公司的主要产品已通过ISO9001国际质量体系认证、ISO14001环境管理体系认证,并出口韩国、澳大利亚、印尼、印度、墨西哥、土耳其等二十多个国家和地区。

(二)产品优势

公司自成立以来就立足于制冷管路行业的深化发展,促进了家用制冷电器制冷管路的材料替代革命,是制冷管路行业材料替代的领先者。本公司自2008年3月开始生产制冷用合金铝管,2009年、2010年和2011年公司制冷铝管及其配件的销售收入分别为5,575.78万元、19,190.74万元和26,281.04万元,占当年主营业务收入的比重分别为7.96%、17.98%和24.33%,增长迅速。目前合金铝材料在经过加工与处理后,在防腐蚀、防渗漏、抗压、可塑性、热交换性方面均接近甚至超过铜的特性,同时铜铝金属之间的价格差异长期存在并且总体上呈现出逐步扩大趋势。因此,合金铝材料替代将成为制冷管路产品的主流发展趋势。

(三)研发优势

家用制冷电器、家用空调器制冷管路及其延伸产品的生产、对生产技术和生产经验的积累要求较高。公司自设立以来,非常重视对技术研发的投入以及自主创新能力的提高,并常年注重高水平人才的引进。公司拥有一支年龄与知识水平结构合理的高素质研发队伍。目前,参与研发工作的人员涉及热处理、电化学、机械制造、制冷、自动化控制等专业,人力资源结构合理。同时,公司还与多家科研院所进行深度合作,加强公司研发能力。

(四)客户优势

公司的客户群体稳定,多数系下游行业领军企业,均与本公司建立长期稳定的合作关系。公司拥有国内外稳定的客户资源,包括海尔、海信、新飞、美菱、荣事达、美的、ELECTROLUX(伊莱克斯)、惠尔浦、LG等知名家电企业,也包括EMERSON(艾默生)等专业制冷设备厂商。公司钢管项目与铝管项目于2011年进入全球知名企业西门子公司供应链,成为西门子AB类供应商。为了保证产品质量并降低采购成本,下游企业逐渐建立自己的零部件供应体系和采购渠道。本公司进入下游家电企业的供应链体系意味着与下游生产企业已形成长期稳定的合作关系。

(五)产业链优势

公司制冷钢管的主要原材料为冷轧及热轧钢带,在两种原材料价格差异较大时,采购热轧钢带自行冷轧可以较大幅度的降低成本。2008年随着钢材价格的大幅上涨,两种材料的价差拉大,公司增加了采购热轧钢带自行冷轧的比重,有效的节省了成本,保证了业绩的稳定。另一方面,公司产品也适度向下游延伸,近年来,制冷配件中部分高附加值的制冷管路加工件和冷凝器、蒸发器的生产及销售比例逐年提高也增强了公司的盈利水平。

第四节 发行人的资信情况

一、公司获得主要贷款银行的授信情况

截至2011年12月31日,公司拥有的银行授信总额为100,000.00万元,其中已使用授信额度63,842.00万元,未使用授信余额36,158.00万元,具体情况如下表:

单位:万元

授信银行	授信总额度	已使用额度	未使用额度
中国银行淳安支行	45,000.00	32,832.00	12,168.00
工商银行淳安支行	30,000.00	20,310.00	9,690.00
杭州银行建德支行	20,000.00	9,700.00	10,300.00
广发银行杭州分行	5,000.00	1,000.00	4,000.00
合计	100,000.00	63,842.00	36,158.00

二、最近三年及一期与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象

最近三年及一期,发行人与主要客户发生业务往来时,均遵守合同约定,未发生过违约现象。

三、最近三年及一期发行的债券以及偿还情况

最近三年及一期,发行人未发行任何债券。

四、累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

发行人本次申请的公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕后,公司累计债券余额为不超过4.3亿元,占公司2011年12月31日经审计的合并报表净资产的比例为38.26%,不超过公司最近一期末净资产的40%,符合相关法规规定。

第五节 财务会计信息

本公司2009年度、2010年度和2011年度财务报告已经天健会计师事务所有限公司审计,并分别出具了《天健审〔2010〕22号”、《天健审〔2011〕178号”和《天健审〔2012〕2188号”标准无保留意见的审计报告。

非经特别说明,本募集说明书摘要中引用的财务会计数据摘自本公司财务报告,其中关于本公司2009年度、2010年度以及2011年度财务数据均摘自经审计的财务报告。

投资者如需了解本公司的详细财务会计信息,请参阅本公司2007年-2009年度(首次公开发行股票)审计报告、2010年年度报告及2011年年度报告,以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

2010年度公司发生同一控制下的企业合并,公司对2009年财务报表相应做了追溯调整,此处2009年财务数据引用2010年审计报告中调整后的期初数。

由于本公司的多项业务依托下属子公司来开展,因此合并口径的财务数据相对母公司口径应能够更加充分地反映本公司的经营成果和偿债能力。因此,为完整反映本公司的实际情况和财务实力,在本节中,本公司以合并财务报表的数据为主,并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

一、最近三年及一期主要财务会计资料

(一)主要财务指标

1、合并报表财务指标

财务指标	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率(倍)	1.23	1.93	1.32
速动比率(倍)	0.91	1.43	1.05
资产负债率(%)	40.08	33.40	54.01
每股净资产(元)	4.88	7.42	3.05
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00
财务指标	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率(次)	5.85	7.05	7.33
存货周转率(次)	3.71	5.08	5.68
利息保障倍数(倍)	3.33	4.75	5.60
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.0030	-1.5849	0.9646
每股净现金流量(元/股)	-0.8132	1.6873	0.7124

2、母公司财务指标

财务指标	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率(倍)	1.07	1.80	0.99
速动比率(倍)	0.98	1.62	0.83
资产负债率(%)	42.12	34.10	64.82
每股净资产(元)	4.23	6.66	2.26
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00
财务指标	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率(次)	4.52	8.32	8.52
存货周转率(次)	13.14	15.55	12.48
利息保障倍数(倍)	2.89	5.04	4.12
每股经营活动现金流量净额(元/股)	0.4628	-2.1142	0.6030
每股净现金流量(元/股)	-0.7825	1.3772	0.3615

上述财务指标计算方法如下:

(1)流动比率=流动资产/流动负债;

(2)速动比率=(流动资产-存货)/流动负债;

(3)资产负债率=负债总额/资产总额;

(4)每股净资产=期末归属于母公司股东的股东权益/期末普通股股份总数;

(5)贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额;

(6)利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出;

(7)应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;

(8)存货周转率=营业成本/存货平均余额;

(9)利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用;

(10)每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/年度末普通股股份总数;

(11)每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/年度末普通股股份总数。

(二)每股收益与净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求计算的净资产收益率和每股收益如下(合并报表口径):

财务指标		2011年度	2010年度	2009年度
每股收益(元)	基本每股收益	0.34	0.59	0.64
	稀释每股收益	0.34	0.59	0.64
扣除非经常性损益后每股收益(元)	基本每股收益	0.17	0.55	0.57
	稀释每股收益	0.17	0.55	0.57
加权平均净资产收益率(%)		7.20	7.20	23.19
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)		3.57	3.57	20.43

上述财务指标的计算方法如下:

加权平均净资产收益率=P/[E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0]

其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

基本每股收益=P÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0报告期月份数;Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益=[P1+(已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用)×(1-所得税率)]/[S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数]

其中,P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

公司不存在稀释性潜在普通股,故同基本每股收益。

(三)非经常性损益明细表

最近三年及一期,公司非经常性损益表如下:

单位:元

项目	2011年度	2010年度	2009年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	260,751.16	2,210,874.54	-6,206.00
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助(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)	47,061,598.90	12,746,808.07	11,566,622.28
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	38,575.94	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-296,510.44	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
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	1,577,038.82	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-974,996.19	-2,095,881.33	-1,825,551.66
其他符合非经常性损益定义的损益项目[注]	-	-5,801,460.00	-
小 计	47,924,392.69	6,802,406.78	9,734,864.62
减:企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	8,339,104.77	1,769,390.46	1,802,141.71
少数股东权益影响额(税后)	126,93.33	-70,551.36	-16,707.19
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	39,458,356.59	5,103,567.68	7,949,430.10

注:2010年度金额系公司根据财政部《关于执行企业会计准则的上市公司和非上市企业做好2010年年报工作的通知》(财会〔2010〕25号),将广告费、路演费、上市酒会费等上市相关费用5,801,460.00元计入本年损益形成的非经常性损益项目。

公司2009年度、2010年度和2011年度,归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为794.94万元、510.36万元和3,945.84万元。2009年非经常性损益主要为公司收到的政府补助1,156.66万元。2010年非经常性损益主要为公司非流动资产处置收益221.09万元,收到的政府补助1,274.68万元和上市相关费用580.15万元。2011年非经常性损益主要为收到的政府补助4,706.16万元。

扣除非经常性损益后,2009年度、2010年度和2011年度,归属于母公司所有者的净利润分别为6,088.10万元、7,070.57万元和3,890.41万元。最近三年公司实现的扣除非经常性损益后的净利润均为正数,表明公司生产经营正常,主营业务盈利能力较强,可以较好地为公司的偿债能力提供保障。

二、发行公司债券后公司资产负债结构的变化

本期公司债券发行完成后,将引起公司资产负债结构发生变化,假设公司的资产负债结构在以下假设基础上产生变动:

1、相关财务数据模拟调整的基准日为2011年12月31日;

2、假设本期债券的募集资金净额为4.3亿元,即不考虑融资过程中所产生的相关费用且全部发行;

3、本次募集资金拟将全部资金补充公司流动资金,改善公司资金状况。

4、假设公司债券于2011年12月31日完成发行。

5、假设财务数据基准日与本期公司债券发行完成日之间不发生重大资产、负债、权益变化。

基于上述假设,本期债券发行对发行人资产负债结构的影响如下:

(一)本期债券发行对发行人合并报表资产负债结构的影响如下:

单位:万元

项 目	2011年12月31日(原报表)	2011年12月31日(模拟报表)	模拟变动额
流动资产	92,670.39	135,670.39	43,000.00
非流动资产	94,916.96	94,916.96	-
资产总计	187,587.35	230,587.35	43,000.00
流动负债	75,193.13	75,193.13	-
非流动负债	-	43,000.00	43,000.00
负债合计	75,193.13	118,193.13	43,000.00
资产负债率(%)	40.08	51.26	11.18
流动比率(倍)	1.23	1.80	0.57

(二)本期债券发行对发行人母公司报表资产负债结构的影响如下:

单位:万元

项目	2011年12月31日(原报表)	2011年12月31日(模拟报表)	模拟变动额
流动资产	75,519.85	118,519.85	43,000.00
非流动资产	92,210.76	92,210.76	-
资产总计	167,730.61	210,730.61	43,000.00
流动负债	70,654.34	70,654.34	-
非流动负债	-	43,000.00	43,000.00
负债合计	70,654.34	113,654.34	43,000.00
资产负债率(%)	42.12	53.94	11.81
流动比率(倍)	1.07	1.68	0.61

第六节 募集资金运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《债券试点办法》的相关规定,结合公司财务状况及资金需求状况,经公司第二届董事会第八次会议审议通过,并经2011年第二次临时股东大会审议通过,公司向中国证监会申请发行不超过人民币4.3亿元公司债券。

本期公司债券发行规模为2亿元人民币。

二、本次发行公司债券募集资金的使用计划

经公司第二届董事会第八次会议审议通过,并经2011年第二次临时股东大会审议通过:本次发行公司债券的募集资金拟用于补充公司流动资金,改善公司资金状况。

公司将募集资金全额用于补充流动资金,具体系以下原因:

1、公司日常经营需要更多的营运资金支持

目前中国的家电行业正处于蓬勃发展的时期,作为家电行业的配套行业,公司近几年一直保持着高速发展,从合并报表口径看,公司2009年度、2010年度和2011年度的营业收入分别为71,883