

股票简称:江西水泥 股票代码:000789 公告编号:2012-52

# 江西万年青水泥股份有限公司

## 公开发行2012年公司债券(第一期)上市公告书

(江西省南昌市高新区京东大道399号)

证券简称:12江泥01  
 证券代码:121212  
 发行总额:人民币5亿元

上市时间:2012年11月20日

上市地:深圳证券交易所

上市推荐机构:光大证券股份有限公司

保荐机构/主承销商/债券受托管理人 **光大证券股份有限公司**  
 EVERBRIGHT SECURITIES CO.,LTD  
 (上海市静安区新闻路1508号静安国际广场)

2012年11月

### 第一节 绪言

#### 重要提示

江西万年青水泥股份有限公司(以下简称“发行人”、“本公司”或“江西水泥”)董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负责个别的和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称“深交所”)对江西万年青水泥股份有限公司2012年公司债券(第一期)(以下简称“本期公司债券”)上市申请及相关事项的审查,均不构成对本期公司债券的价值、收益及兑付支付实际保证,不构成任何承诺。

本期公司债券募集说明书及相关文件可在巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查阅,本上市公告书引用简称释义与募集说明书一致。

### 第二节 发行人简介

一、发行人法定名称  
 名称:江西万年青水泥股份有限公司  
 二、发行人注册地址及办公地址  
 注册地址:江西省南昌市高新区京东大道399号  
 办公地址:江西省南昌市高新区京东大道399号  
 三、发行人注册资本  
 注册资本:195,909.579元  
 四、发行人法人代表  
 法定代表人:刘明芳  
 五、发行人基本情况  
 (一)经营范围  
 经营范围:硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、复合硅酸盐水泥、道路硅酸盐水泥、水泥熟料的生产及销售;水泥技术咨询服务;水泥石灰制品的生产及销售;机械设备的安装及维修;机械、工、防腐耐火材料销售;土木工程建筑、公路施工、工业炉安装;经营本企业自产产品及技术的进出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械配件及技术的进出口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外);经营进料加工和“三来一补”业务;以上项目国家有专项规定的除外。

二、公司的主要产品  
 发行人主要产品是水泥,主要产品为“万年青”牌水泥,常年生产普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥,主要产品为“万年青”牌普通硅酸盐水泥(P.O42.5R、P.O42.5R、P.O52.5R、“万年青”牌复合硅酸盐水泥:P.C32.5R)。同时,公司还生产用于道路工程的水泥,包括:硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、P.S42.5R、普通硅酸盐水泥和用于公路基础设施的纤维复合水泥等。

三、发行人近三年一期主要财务数据和财务指标

项目	2012年9月	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
总资产	697,212.31	702,783.00	658,670.00	579,377.32
流动资产	193,824.71	211,990.07	170,692.42	146,851.46
非流动资产	503,387.60	490,792.93	487,977.58	432,525.86
负债	438,933.81	441,838.04	425,251.66	372,908.69
流动负债	328,947.26	322,986.09	334,908.09	254,791.76
非流动负债	109,986.56	118,851.95	90,343.57	118,116.79
全部债务	298,371.77	280,672.54	283,438.04	266,811.76
所有者权益	258,278.49	260,944.97	233,419.34	206,428.76
归属于母公司所有者权益	149,778.04	152,659.75	121,811.72	106,503.13

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
营业收入	319,002.51	564,863.29	384,711.75	286,546.36
营业利润	7,348.47	101,337.47	33,346.25	10,714.14
利润总额	16,435.55	107,767.48	38,623.22	17,326.80
净利润	10,667.79	78,306.48	29,042.16	13,607.61
扣除非经常性损益后的净利润	7,463.83	75,604.82	29,120.77	13,019.99
归属母公司所有者的净利润	7,411.04	50,555.50	15,326.33	6,608.65
扣除非经常性损益后归属母公司所有者的净利润	5,539.19	48,209.41	15,758.26	4,808.76

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量净额	39,677.41	113,753.49	79,210.24	50,753.06
投资活动产生的现金流量净额	-47,108.18	-80,140.77	-53,379.12	-93,612.42
筹资活动产生的现金流量净额	-26,328.97	-7,513.24	-3,679.25	73,828.04
现金及现金等价物净增加额	-33,813.69	26,099.48	22,151.87	32,968.69

### 3、合并现金流量表

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
经营活动产生的现金流量净额	39,677.41	113,753.49	79,210.24	50,753.06
投资活动产生的现金流量净额	-47,108.18	-80,140.77	-53,379.12	-93,612.42
筹资活动产生的现金流量净额	-26,328.97	-7,513.24	-3,679.25	73,828.04
现金及现金等价物净增加额	-33,813.69	26,099.48	22,151.87	32,968.69

### 4、主要财务指标

项目	2012年9月	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率	0.59	0.67	0.51	0.58
速动比率	0.43	0.47	0.38	0.40
资产负债率	53.06%	51.82%	54.57%	56.38%
资产负债率(母公司)	61.00%	61.00%	60.12%	56.08%
资产负债率(合并)	62.96%	62.87%	64.56%	64.37%
归属母公司所有者的每股净资产(元)	3.78	3.86	3.08	2.69

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
应收账款周转率	22.43	112.28	82.27	81.58
存货周转率	4.67	7.73	6.20	5.39
EBITDA(万元)	60,574.64	158,267.98	82,331.95	52,524.24
EBITDA全部债务比	0.20	0.56	0.29	0.20
EBITDA利息倍数	4.07	8.43	5.48	3.77
每股经营现金流量净额(元)	1.00	2.87	2.00	1.28
每股现金流量净额(元)	-0.85	0.66	0.56	0.83

基本每股收益(以扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润计算,元)

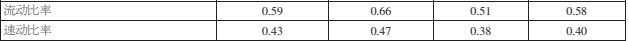
项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
基本每股收益	0.1399	1.2177	0.398	0.1215
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润(元)	3.57%	34.72%	13.80%	4.67%

(四)发行人控股股东和实际控制人

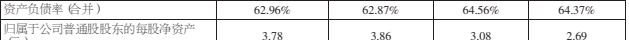
一、公司控股股东和实际控制人  
 控股股东名称:江西水泥集团有限责任公司  
 成立日期:2004年5月20日  
 注册资本:30,400万元  
 法定代表人:刘明芳  
 注册地址:江西省南昌市高新区京东大道399号  
 营业执照注册号:36112900102628

二、实际控制人  
 实际控制人名称:刘明芳  
 身份证号:36112919550102628

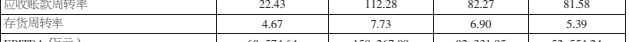
三、公司控股股东和实际控制人  
 江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



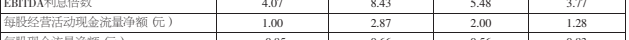
江西建材集团有限责任公司控股股东为江西水泥集团有限责任公司,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



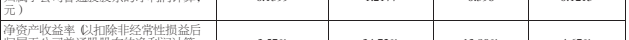
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



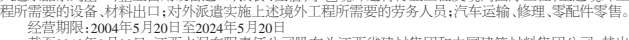
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



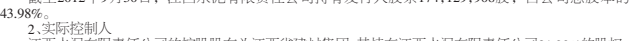
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



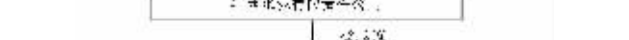
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



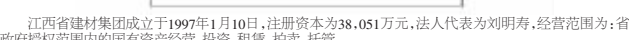
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



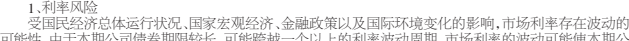
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



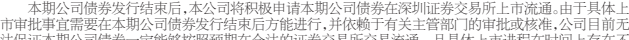
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



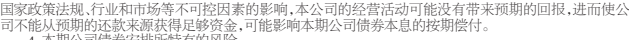
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



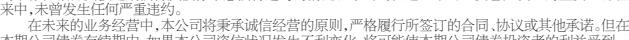
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



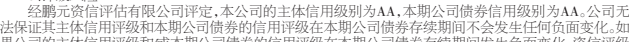
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



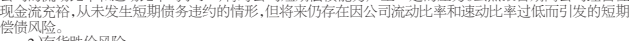
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



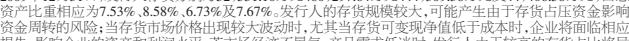
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



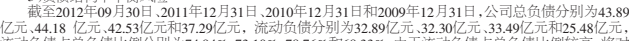
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



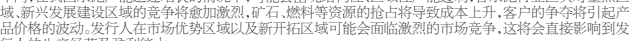
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



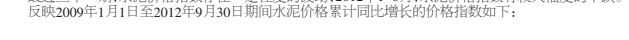
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



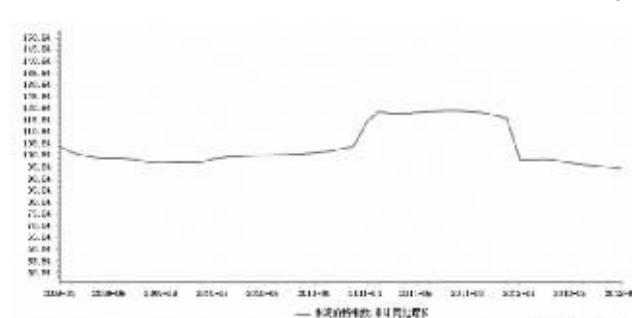
江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



江西水泥集团有限责任公司控股股东为江西建材集团,其持有江西水泥集团有限责任公司81.90%的股权,为江西水泥有限责任公司的控股股东,因此,发行人实际控制人由江西建材集团。



若水泥价格大幅波动,则会对公司生产经营带来不确定性因素。

3.1012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.2012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.3012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.4012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.5012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.6012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.7012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.8012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.9012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.10012年上半年经营业绩同比下降原因  
 发行人于2012年8月17日召开第五届董事会第五次会议,董事会决议公告编号:2012-35,审议通过了《公司2012年半年度报告及其摘要》,报告全文详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn上,报告摘要刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。根据公司2012年半年度报告,2012年1月至2012年6月30日发行人的营业收入、归属于上市公司股东的净利润以及经营活动产生的现金流量净额分别为人民币200,704万元、5,788万元和人民币1,085万元,较上年同期分别下降22.11%、30.49%和75.66%。虽然公司2012年上半年经营业绩同比下降,但主要由于2012年上半年经营业绩下降,而非经营业绩下降,且公司2012年上半年经营业绩下降,主要是受水泥价格下降影响,而非经营业绩下降。

3.11012年上半年经营业绩同比下降原因