证券代码:002094　　证券简称:青岛金王　　公告编号:2013-003

青岛金王应用化学股份有限公司2012年公司债券上市公告书

(住所:青岛即墨市青岛环保产业园)

保荐人/主承销商/债券受托管理人:

(住所:广东省东莞市莞城区可园南路一号)

二〇一三年二月

证券简称:12金王债
证券代码:112141
发行总额:人民币2亿元
上市时间:2013年2月4日
上市地点:深圳证券交易所
上市推荐机构:东莞证券有限责任公司

第一节　绪言
重要提示

青岛金王应用化学股份有限公司(下称"青岛金王"、"公司"或"发行人")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、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性作个别的和连带的责任。

深圳证券交易所(以下简称"深交所")对青岛金王应用化学股份有限公司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,均不构成对本期债券的价值、收益及兑付作出实质性判断或任何保证。

本期债券将仅通过深圳证券交易所综合协议交易平台挂牌交易,除此之外不在集中竞价系统和其他任何场所交易。根据《深圳证券交易所综合协议交易平台业务实施细则》的有关规定:债券大宗交易的最低限额为单笔现货交易数量不低于5,000张(以人民币100元面额为一张)或交易金额不低于50万元人民币。债券大宗交易单笔现货交易数量低于5,000张且交易金额低于50万元人民币的债券份额在协议平台无法卖出,请投资者关注该等债券交易风险。

经资信评级机构鹏元资信评估有限公司(以下简称"鹏元资信")综合评定,发行人的主体信用等级为AA-,本期公司债券信用等级为AA-。本期债券上市前,发行人最近一期末的净资产为5.50亿元(截至2012年9月30日合并报表口径),合并报表资产负债率为52.51%,母公司报表的资产负债率为47.75%;本期债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为3,366.81万元(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:青岛金王应用化学股份有限公司
英文名称:QINGDAO KINGKING APPLIED CHEMISTRY CO.,LTD.

二、发行人注册地址及办公地址
注册地址:青岛即墨市青岛环保产业园
办公地址:青岛市香港中路18号福泰广场B座24-25楼

三、发行人注册资本
注册资本:人民币32,191.662万元

四、发行人法定代表人
法定代表人:陈索斌

五、发行人基本情况
(一)经营范围
新型聚合物基质复合体烧光材料及其制品的开发、生产、销售和相关的技术合作、技术咨询服务;生产、销售玻璃制品、工艺品、聚合蜡、合成蜡、液体蜡、石蜡、蜡油、入造蜡及相关制品、机械设备及配件、家具饰品、洗发护发及淋浴用品、美容护肤化妆品系列、家庭清洁用品、合成香料、精油及其相关制品。

(二)发行人设立及申请上市
1.发行人设立情况
发行人前身为青岛金海工艺制品有限公司(简称"金海工艺")。金海工艺系经青岛市人民政府批准于1997年3月3日设立的外商独资企业,1998年10月20日组织形式变更为中外合资经营企业。2001年4月,经中华人民共和国原对外贸易经济合作部外经贸资二函[2001]204号文件批准,金海工艺以整体变更方式转制为外商投资股份有限公司,并更名为青岛金王应用化学股份有限公司。2001年4月24日,公司在青岛市工商行政管理局完成工商变更登记手续,换发企业法人营业执照》。本次改制为股份公司是以青岛金海工艺制品有限公司2001年1月31日经审计的净资产3,102.88万元,按1:0的折股比例折为股份总额3,102.88万股,由各股东按原各自持股比例持有,余额43.74元转入资本公积,原金海工艺的债权、债务和资产全部进入改制后股份有限公司。

山东汇德时会计师事务所有限责任公司青岛分所审计(《会计师事务所从事证券从业资格》)按合并报表口径,截至2011年12月31日,金王集团经审计的资产总计为221,719.57万元,净资产为118,972.23万元,归属于母公司所有者权益为66,555.82万元;2011年实现营业收入217,665.74万元,实现净利润23,396.85万元,归属于母公司所有者的净利润为17,645.82万元。截至2012年6月30日,金王集团未经审计的资产总计为256,364.77万元,净资产为129,433.61万元,归属于母公司所有者权益为75,418.54万元;2012年1-6月实现营业收入111,088.27万元,实现净利润10,236.02万元,归属于母公司所有者的净利润为8,637.36万元。

金王集团主营业务集中于橡胶贸易、资产租赁和对外投资三块。上述三块业务分别实现的营业收入和净利润,以及对贷款资金占用的情况如下表所示:

业务板块	2012年1-6月					
	营业收入(万元)	占比	净利润(万元)	占比	贷款资金占用(万元)	占比
橡胶贸易	48,251	43.43%	1,980	19.34%	8,100	9.57%
资产租赁	40	0.04%	3	0.03%	--	--
对外投资	62,797	56.53%	8,253	80.63%	76,542	90.43%
其中:运输	761	0.69%	8	0.08%	--	--
金矿	7,915	7.12%	860	8.40%	13,900	16.42%
油田	54,121	48.72%	7,385	72.15%	62,642	74.01%
合　计	111,088	100%	10,236	100%	84,642	100%

业务板块	2011年					
	营业收入(万元)	占比	净利润(万元)	占比	贷款资金占用(万元)	占比
橡胶贸易	81,254	37.33%	3,299	14.10%	9,000	11.08%
资产租赁	182	0.08%	12	0.05%	--	--
对外投资	136,230	62.59%	20,086	85.85%	72,229	88.92%
其中:运输	819	0.38%	7	0.03%	--	--
金矿	16,234	7.46%	1,778	7.60%	13,000	16.00%
油田	119,177	54.75%	18,301	78.22%	59,229	72.92%
合　计	217,666	100%	23,397	100%	81,229	100%

截至2012年6月30日,青岛金王集团下属控股子公司和参股子公司的经营情况如下表所示:

序号	子公司	注册地	成立时间	经营范围	注册资本	持股比例
1	青岛金王国际运输有限公司	山东青岛	1998.06.02	国际快递(邮政企业专营业务除外);(快递业务经营许可证有效期至:2015-07-15);一般经营项目:承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务(揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务);批发、零售;办公自动化设备、机电设备、服装鞋帽、护肤用品、洗涤用品、个人护理用品、橡胶;货物和技术进出口;生产、销售;石蜡、软蜡油、脱蜡油、防水油膏;销售;润滑油、汽车上光蜡调剂。	4500万元	76.30%
2	沭水和瑞选金有限公司	河北沭水	2002.05.16	金矿石、金精粉浮选、加工、销售	306万元	100.00%
3	青岛金王集团餐饮管理有限公司	山东青岛	2012.05.10	餐饮管理;企业管理;受托资产管理;展览展示服务;保洁服务;批发;酒店用具;餐饮设备。	240万元	51.00%
4	青岛金王工业园有限公司	山东青岛	1998.07.27	生产五金制品及其建占地200亩的工业园并经营出租和出售。	602.4万美元	75.00%
5	美国金王油气开发有限公司	美国特拉华州	2004.02.27	石油、天然气的勘查、生产、销售;炼油、石油化工、化工产品的生产、销售;石油勘探生产和石油化工技术的研究开发。	100万美元	100.00%
6	香港金王贸易有限公司	中国香港	2007.07.19	产品销售代理和产品转口贸易	1万港币	100.00%
7	青岛金王轻工制品有限公司	山东青岛	1993.7.3	生产;服装、五金制品、木制品、家具制品;玩具;设计、加工;礼品包装;批发、零售;办公自动化设备、机电设备、服装鞋帽、护肤用品、洗涤用品、个人护理用品;提供管理咨询服务;货物和技术的进出口;生产销售;石蜡、软蜡油、脱蜡油、防水油膏;销售;润滑油、汽车上光蜡调剂;室内外装修装潢;印刷相关;矿产资源的经营及有色金属矿产品的销售。	3600万美元	1.13%

截至2012年6月30日,实际控制人陈索斌股权投资情况如下表所示:

序号	被投资公司	注册地	成立时间	经营范围	注册资本	持股比例
1	青岛金王集团有限公司	山东青岛	2000.7.20	生产、加工、服装、五金制品、木制品、家具制品、玩具;设计、加工;礼品包装;批发、零售;办公自动化设备、机电设备、服装鞋帽、护肤用品;提供管理咨询服务;货物和技术的进出口;生产销售;石蜡、软蜡油、脱蜡油、防水油膏;销售;润滑油、汽车上光蜡调剂;室内外装修装潢;印刷相关;矿产资源的经营及有色金属矿产品的销售。	15,000万元	94.17%
2	香港金王投资有限公司	中国香港	2004.3.8	对外投资、咨询业务	3121.60万港币	40.00%

截至2012年6月30日,发行人最终控股股东金王集团,实际控制人陈索斌及各子公司的股权投资情况如下图所示:

经山东光大恒泰会计师事务所有限责任公司青岛分所审计(《会计师事务所从事证券从业资格》),按合并报表口径,截至2011年12月31日,金王集团经审计的资产总计为221,719.57万元,净资产为118,972.23万元,归属于母公司所有者权益为66,555.82万元;2011年实现营业收入217,665.74万元,实现净利润23,396.85万元,归属于母公司所有者的净利润为17,645.82万元。截至2012年6月30日,金王集团未经审计的资产总计为256,364.77万元,净资产为129,433.61万元,归属于母公司所有者权益为75,418.54万元;2012年1-6月实现营业收入111,088.27万元,实现净利润10,236.02万元,归属于母公司所有者的净利润为8,637.36万元。

金王集团主营业务中于橡胶贸易、资产租赁和对外投资三块。上述三块业务分别实现的营业收入和净利润,以及对贷款资金占用的情况如下表所示:

业务板块	2012年1-6月					
	营业收入(万元)	占比	净利润(万元)	占比	贷款资金占用(万元)	占比
橡胶贸易	48,251	43.43%	1,980	19.34%	8,100	9.57%
资产租赁	40	0.04%	3	0.03%	--	--
对外投资	62,797	56.53%	8,253	80.63%	76,542	90.43%
其中:运输	761	0.69%	8	0.08%	--	--
金矿	7,915	7.12%	860	8.40%	13,900	16.42%
油田	54,121	48.72%	7,385	72.15%	62,642	74.01%
合　计	111,088	100%	10,236	100%	84,642	100%

业务板块	2011年					
	营业收入(万元)	占比	净利润(万元)	占比	贷款资金占用(万元)	占比
橡胶贸易	81,254	37.33%	3,299	14.10%	9,000	11.08%
资产租赁	182	0.08%	12	0.05%	--	--
对外投资	136,230	62.59%	20,086	85.85%	72,229	88.92%
其中:运输	819	0.38%	7	0.03%	--	--
金矿	16,234	7.46%	1,778	7.60%	13,000	16.00%
油田	119,177	54.75%	18,301	78.22%	59,229	72.92%
合　计	217,666	100%	23,397	100%	81,229	100%

(四)发行人重大资产重组情况
发行人自设立以来未发生重大资产重组情况。

(五)球属关系
青岛金王国际运输有限公司是发行人的控股股东,直接持有公司27.03%股权,香港金王投资有限公司是发行人的第二大股东,直接持有公司13.04%股权。青岛金王集团有限公司持有青岛金王国际运输有限公司76.30%的股份,是青岛金王国际运输有限公司的控股股东。

公司的实际控制人为陈索斌先生,持有公司第一大股东青岛金王国际运输有限公司的控股股东青岛金王集团有限公司94.17%的股份,以及公司第二大股东香港金王投资有限公司40%的股份。

1.控股股东情况介绍
青岛金王国际运输有限公司成立于1998年6月2日,注册资本为4,500万元,住所位于青岛市市南区东海路37号,法定代表人为外金斌,经营范围:国际快递(邮政企业专营业务除外);快递业务经营许可证有效期至:2015-07-15);一般经营项目:承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务(揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务);批发、零售;办公自动化设备、机电设备、服装鞋帽、护肤用品、洗涤用品、个人护理用品、橡胶;货物和技术进出口;生产、销售;石蜡、软蜡油、脱蜡油、防水油膏;销售;润滑油、汽车上光蜡调剂。

按母公司报表口径,截至2011年12月31日,青岛金王国际运输有限公司经审计的资产总计为4,690.59万元,净资产为4,441.13万元,归属于母公司所有者权益为4,441.13万元;2011年实现营业收入818.98万元,实现净利润0.15万元,归属于母公司所有者的净利润为0.15万元。

2.实际控制人的基本情况
青岛金王集团成立于2000年7月20日,注册资本为15,000万元,实收资本15,000万元,注册地点即青岛市市北区台东三路81号,法定代表人为梁颖,经营范围:生产、加工;服装、五金制品、木制品、家具制品、玩具;设计、加工;礼品包装;批发、零售;办公自动化设备、机电设备、服装鞋帽、护肤用品、洗涤用品、个人护理用品;提供管理咨询服务;货物和技术的进出口;生产销售;石蜡、软蜡油、脱蜡油、防水油膏;销售;润滑油、汽车上光蜡调剂;室内外装修装潢;印刷相关;矿产资源的经营及有色金属矿产品的销售。

金王集团的股东及股权比例为:

股东名称	出资(万元)	持股比例
陈索斌	14,125	94.17%
李兆景	450	3.00%
梁颖	300	2.00%
宋晓俊	125	0.83%

按合并报表口径,截至2011年12月31日,青岛金王集团经审计的资产总计为221,719.57万元,净资产为118,972.23万元,归属于母公司所有者权益为66,555.82万元;2011年实现营业收入217,665.74万元,实现净利润23,396.85万元,归属于母公司所有者的净利润为17,645.82万元。

陈索斌先生持有金王集团94.17%的股份以及公司第二大股东香港金王投资有限公司40%的股份,是发行人的实际控制人。

陈索斌,男,1964年12月出生,研究生学历。2001年4月至2004年4月任公司第一届董事会董事长;2004年4月至2007年5月任公司第二届董事会董事长;2007年5月至2010年5月任公司第三届董事会董事长;2010年5月至今任公司第四届董事会董事长。同时兼任青岛金王集团有限公司董事,青岛金王国际贸易有限公司执行董事、青岛金王工业园有限公司董事、青岛金王轻工制品有限公司董事、香港金王投资有限公司董事和香港景隆贸易有限公司董事。

截至2012年6月30日,发行人的股权及控制权关系如下图所示:

(六)发行人主要业务情况
发行人主要从事新材料蜡烛制品及相关工艺制品的开发、生产和销售,兼营石蜡及相关石油副产品的大宗商品贸易业务,如燃料油、沥青等。目前,本公司已发展为亚洲第一、全球排名前列的新材料蜡烛制品生产商。发行人多数产品出口,欧美是其最大的销售市场。

最近三年及一期,发行人主营业务收入行业分布情况如下:

单位:万元

项目	2012年1-6月		2011年		2010年		2009年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
新材料蜡烛及工艺品等	25,870.34	46.28%	57,850.03	52.90%	55,540.23	69.45%	33,209.48	62.41%
其中:境外销售	24,690.45	44.17%	56,639.91	51.79%	53,893.10	67.39%	32,318.49	60.73%
境内销售	1,179.89	2.11%	1,210.13	1.11%	1,647.12	2.06%	890.99	1.67%
油品贸易等	30,030.27	53.72%	51,505.20	47.10%	24,436.36	30.55%	20,003.36	37.59%
合计	55,900.61	100.00%	109,355.23	100.00%	79,976.59	100.00%	53,212.84	100.00%

1.新材料蜡烛及工艺品业务
目前,发行人主要生产的产品包括新型聚合物基质复合体烧光材料系列产品、日用蜡烛制品、玻璃工艺制品和其他工艺品等四大系列。上述四大系列产品在主要原材料、产品外观和产品用途等方面存在的差异如下表所示:

产品类别		主要原材料	产品外观	产品用途
新材料蜡烛	新型聚合物基质复合体烧光材料系列产品	植物蜡聚合物、石油提取有机物	固体状、果冻状和半流体状透明或不透明烧光制品	装饰、香薰等空气净化、照明
	日用蜡烛制品	石蜡及其他改性添加剂	不透明杯状、杯状或其他形状蜡烛	照明、食品保温或加热、其他
玻璃工艺制品		二氧化硅	规则或不规则玻璃器皿或装饰物	装饰或辅助装饰
其他工艺品		新型环氧树脂、铁、陶瓷和其他	独台、香薰炉、其他饰物	装饰、辅助装饰、香薰等

2.油品贸易业务
目前,发行人的油品贸易业务主要为开展石蜡及相关石油副产品的大宗商品贸易,如燃料油、沥青等。这一业务主要由发行人子公司金王国贸和保税区金王开展。发行人母公司亦根据自身的资金状况和市场情况择机参与油品贸易业务。油品贸易业务的主要盈利模式为利用公司相对较强的资金优势、相对较大的采购量和与供应商良好的合作关系,通过较强的议价能力,以相对优惠的价格购买石蜡及相关石油副产品并出售,从而赚取市场差价。

(七)发行人的主要风险提示
1.财务风险
①应收账款风险

发行人近三年及一期合并资产负债表

单位:元

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产:				
货币资金	198,819,253.91	185,925,864.16	187,148,830.05	235,708,766.91
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	261,251,119.94	145,827,896.70	89,746,211.63	52,245,865.14
预付款项	72,304,248.83	106,176,463.81	63,220,380.78	88,980,756.48
应收利息				
应收股利				
其他应收款	12,545,096.71	10,493,453.76	5,106,754.66	3,359,916.09
买入返售金融资产				
存货	354,957,462.79	293,476,385.44	296,903,326.02	241,330,346.77
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	899,877,182.18	741,900,063.87	642,125,503.14	621,625,651.39
非流动资产:				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	52,000,000.00	54,990,308.85	54,991,347.65	95,214,688.62
投资性房地产				
固定资产	147,776,323.86	155,081,826.52	165,357,968.96	152,991,305.52
在建工程	45,003,160.00	35,536,000.00		299,000.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产	11,180,002.09	11,503,109.96	12,725,800.44	13,725,308.18
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	866,692.17	1,220,616.24	2,321,475.79	3,207,239.67
递延所得税资产	1,620,236.75	1,012,889.98	572,791.95	482,797.23
其他非流动资产				
非流动资产合计	258,446,414.87	259,344,751.55	235,969,384.79	265,920,339.22
资产总计	1,158,323,597.05	1,001,244,815.42	878,094,887.93	887,545,990.61
项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债:				
短期借款	206,759,913.56	220,715,939.11	206,043,766.04	147,885,609.02
交易性金融负债				
应付票据	129,379,000.00	26,180,000.00	82,519,000.00	161,407,204.47
应付账款	172,165,014.09	148,909,090.31	46,564,422.53	37,085,097.51
预收款项	13,933,495.73	12,166,222.91	5,226,415.46	8,996,777.02
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	3,214,205.69	2,787,052.60	2,934,141.03	3,208,658.62
应交税费	-21,722,268.50	-14,341,533.21	-29,971,899.61	-16,031,607.03
应付利息	580,923.35			
应付股利			1,159,986.84	5,929,529.50
其他应付款	3,873,824.53	3,915,536.52	1,961,342.04	1,032,366.27
应付分保账款				
一年内到期的非流动负债			100,115,830.00	219,130.00
其他流动负债				
流动负债合计	508,184,108.45	400,332,308.24	416,553,004.33	349,732,765.38
非流动负债:				
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
应付债券				
长期应付款				3,321,645.97
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	100,000,000.00	100,000,000.00		103,321,645.97
负债总计	608,184,108.45	500,332,308.24	416,553,004.33	453,054,411.35
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	321,916,620.00	321,916,620.00	321,916,620.00	214,611,080.00
资本公积	15,827,099.05	15,827,099.05	15,827,099.05	101,671,531.05
减:库存股				
专项储备				
盈余公积	36,272,731.94	36,272,731.94	31,373,259.72	27,219,184.88
一般风险准备				
未分配利润	201,613,514.67	156,174,399.67	110,769,509.99	103,096,546.93
外币报表折算差额	-27,490,477.06	-29,278,343.48	-18,344,605.16	-12,106,763.60
归属于母公司所有者权益合计	548,139,488.60	500,912,507.18	461,541,883.60	434,491,579.26
少数股东权益	2,000,000.00			
所有者权益合计	550,139,488.60	500,912,507.18	461,541,883.60	434,491,579.26
负债和所有者权益总计	1,158,323,597.05	1,001,244,815.42	878,094,887.93	887,545,990.61

行人近三年及一期合并利润表

单位:元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
一、营业总收入	971,491,531.65	1,093,552,280.42	799,765,868.51	532,128,372.25
其中:营业收入	971,491,531.65	1,093,552,280.42	799,765,868.51	532,128,372.25
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	917,527,249.90	1,039,103,128.77	762,107,003.86	522,646,207.52
其中:营业成本	815,510,927.61	925,878,225.73	665,193,853.09	443,821,806.18
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,841,709.83	2,371,658.45	2,342.36	6,749.49
销售费用	29,688,386.78	36,721,452.96	33,408,904.19	24,653,122.16
管理费用	45,878,632.36	52,279,494.29	45,951,451.28	33,977,276.19
财务费用	17,148,089.40	19,676,133.70	17,017,767.00	8,801,768.94
资产减值损失		2,176,163.64	532,685.94	11,385,484.56
加:公允价值变动收益				
投资收益	409,691.15	-1,038.80	4,860,820.03	2,562,168.41
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-1,038.80	4,860,820.03	-2,502,653.13
汇兑收益				
三、营业利润	54,373,972.90	54,448,112.85	42,519,684.68	12,044,333.14
加:营业外收入	626,031.14	2,661,542.96	1,206,778.34	3,385,376.63
减:营业外支出	1,231,712.20	1,042,462.45	1,594,148.20	467,781.77
其中:非流动资产处置损失		466,660.45	1,296,058.25	326,216.05
四、利润总额	53,768,291.84	56,067,193.36	42,132,314.82	14,961,928.00
减:所得税费用	8,329,176.84	5,762,831.46	4,551,947.32	1,842,308.91
五、净利润	45,439,115.00	50,304,361.90	37,580,367.50	13,119,619.09
归属于母公司所有者的净利润	45,439,115.00	50,304,361.90	37,580,367.50	13,119,619.09
少数股东损益				

发行人近三年及一期合并现金流量表

单位:元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
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	858,597,117.29	1,124,743,545.81	777,637,671.73	586,577,291.47
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
收到的税费返还	28,509,922.29	40,343,008.00	37,524,856.20	26,721,521.01
收到其他与经营活动有关的现金	6,196,993.59	2,639,556.36	1,320,300.76	4,781,011.09
经营活动现金流入小计	893,304,033.17	1,167,726,110.17	816,482,828.69	618,079,823.57
购买商品、接受劳务支付的现金	794,079,864.28	1,022,606,501.81	831,154,384.63	453,590,571.96
支付给职工以及为职工支付的现金	33,221,358.91	35,672,870.09	32,714,106.41	34,066,633.14
支付的各项税费	15,564,126.53	13,867,321.42	8,765,823.37	5,024,236.85
支付其他与经营活动有关的现金	36,534,634.37	46,680,901.29	60,154,134.24	35,715,586.50
经营活动现金流出小计	879,399,984.09	1,118,827,594.61	932,788,448.65	528,397,028.45
经营活动产生的现金流量净额	13,904,049.08	48,898,515.56	-116,305,619.96	89,682,795.12
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	3,400,000.00		3,000,000.00	1,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,000.00	323,550.00	132,680.00	150.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			42,183,448.04	4,939,505.44
收到其他与投资活动有关的现金	850,362.11	1,425,386.56	3,180,534.67	1,796,790.89
投资活动现金流入小计	4,310,362.11	1,748,936.56	48,496,662.71	7,736,446.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,590,867.57	46,349,033.29	16,263,346.02	27,921,062.79
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	46,799.10			
投资活动现金流出小计	12,637,666.67	46,349,033.29	16,263,346.02	27,921,062.79
投资活动产生的现金流量净额	-8,327,304.56	-44,600,096.73	32,233,316.69	-20,184,616.46
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	2,000,000.00			
取得借款收到的现金	282,527,984.31	354,962,719.43	262,573,690.29	477,341,806.40
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	284,527,984.31	354,962,719.43	262,573,690.29	477,341,806.40
偿还债务支付的现金	259,471,846.86	340,298,186.05	204,415,533.27	501,536,292.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,793,075.43	17,443,517.38	22,160,832.84	45,450,102.60
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	276,264,922.29	357,741,703.43	226,576,366.11	546,986,394.90
筹资活动产生的现金流量净额	8,263,062.02	-2,778,984.00	35,997,324.18	-69,644,588.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-946,416.79	-2,742,400.72	-484,957.77	-1,143,746.73
五、现金及现金等价物净增加额	12,893,389.75	-1,222,965.89	-48,559,936.86	-1,290,156.57
加:期初现金及现金等价物余额	185,925,864.16	187,148,830.05	235,708,766.91	237,022,908.80
六、期末现金及现金等价物余额	198,819,253.91	185,925,864.16	187,148,830.05	235,708,766.91

(二)发行公司债券投表

发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位:元

项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产:				
货币资金	117,449,759.91	136,224,436.19	129,753,248.05	133,504,459.84
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	169,365,094.71	99,601,175.36	64,760,073.82	46,843,594.80
预付款项	35,571,443.11	26,139,236.92	22,783,821.12	58,173,085.53
应收利息				
应收股利				
其他应收款	220,931,570.97	95,533,441.54	75,554,600.89	19,813,170.24
存货	109,891,838.61	125,333,271.80	185,912,895.70	163,380,474.46
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	653,209,707.31	482,851,561.81	478,764,639.58	421,714,784.87
非流动资产:				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	266,193,270.68	269,183,579.53	269,090,213.28	275,940,861.25
投资性房地产				
固定资产	107,723,115.62	114,851,760.56	118,550,746.26	104,268,955.51
在建工程	45,003,160.00	35,536,000.00		299,000.00
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	8,404,387.95	8,702,456.21	9,406,002.82	10,040,412.91
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	382,692.08	845,616.15	1,294,559.07	1,315,573.00
递延所得税资产	1,191,930.55	585,057.59	434,030.77	478,173.38
其他非流动资产				
非流动资产合计	428,898,556.88	429,704,470.04	398,775,552.20	392,342,976.05
资产总计	1,082,108,264.19	912,556,031.85	877,540,191.78	814,057,760.92
项目	2012.9.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动负债:				
短期借款	203,057,353.56	214,875,562.42	172,268,827.02	113,274,926.30
交易性金融负债				
应付票据	129,379,000.00	26,180,000.00	82,519,000.00	109,349,204.47
应付账款	71,372,930.33	44,741,581.87	58,079,624.03	42,634,302.76
预收款项	6,130,245.24	7,546,930.85	6,137,747.52	8,587,500.34
应付职工薪酬	2,595,394.58	2,313,333.12	2,671,913.12	2,968,063.12
应交税费	2,824,974.63	-5,850,654.05	-18,841,150.27	-5,360,228.22
应付利息	580,923.35			
应付股利			1,159,986.84	5,929,529.50
其他应付款	806,766.35	852,871.83	526,729.93	802,175.88
一年内到期的非流动负债			100,115,830.00	219,130.00
其他流动负债				
流动负债合计	416,747,588.04	290,659,626.04	404,638,508.19	278,404,604.15
非流动负债:				
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	100,000,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
负债总计	516,747,588.04	390,659,626.04	404,638,508.19	378,404,604.15
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	321,916,620.00	321,916,620.00	321,916,620.00	214,611,080.00
资本公积	15,827,