股票简称:希努尔　股票代码:002485　公告编号2013-005

希努尔男装股份有限公司2012年公司债券(第一期)上市公告书

(山东省诸城市东环路58号)

证券简称:12希努01
证券代码:112146
本次债券发行总额:人民币7.5亿元
本期债券发行总额:人民币4亿元
上市时间:2013年2月8日
上市地:深圳证券交易所
上市推荐机构:国泰君安证券股份有限公司

保荐人/主承销商:国泰君安证券股份有限公司 GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.
(上海市浦东新区商城路618号)

上市公告书签署日期:2013年2月5日

第一节 绪言

重要提示

希努尔男装股份有限公司(以下简称"希努尔"、"发行人"或"本公司")董事会成员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")对希努尔男装股份有限公司2012年公司债券(第一期)(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。

发行人本期债券评级为AA级;债券上市前,发行人最近一期末(2012年9月30日)合并报表口径的归属于母公司所有者权益合计为195,358.15万元,合并报表口径的资产负债率为20.67%,母公司报表口径的资产负债率为20.67%;发行人2009年至2011年实现的年均可分配利润(合并报表中归属于母公司所有者的净利润)为15,124.04万元,不少于本期债券一年利息的1.5倍。

发行人2012年度业绩预计情况已在2012年第三季度报中披露,预计2012年度归属于上市公司股东的净利润变动幅度在-30%~0之间。发行人2012年年报的预约披露时间为2013年4月20日。发行人承诺,根据目前公司情况所做的合理预计,2012年年报披露后本期债券仍然符合在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌(以下简称"双边挂牌")的上市条件。本期债券上市前后,若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易,本公司承诺,若本期债券无法双边挂牌,债券持有人有权在本期债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本期债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

如无特别说明,本上市公告书的简称或名词的释义与《希努尔男装股份有限公司2012年公司债券(第一期)募集说明书》相同。

第二节 发行人简介

一、发行人基本信息

1、发行人法定名称:希努尔男装股份有限公司
2、注册资本:人民币32,000万元
3、法定代表人:王桂波
4、注册地址:山东省诸城市东环路58号
5、联系地址:山东省诸城市东环路58号

二、发行人历史沿革

(一)发行人设立的基本情况

希努尔男装股份有限公司是由诸城普兰尼奥服饰有限公司依法整体变更设立的股份有限公司。

经山东省对外贸易经济合作厅鲁外经贸外资字[2008]755号《关于同意诸城普兰尼奥服饰有限公司变更为股份有限公司的批复》批准,原诸城普兰尼奥全体股东以截至2008年6月30日经审计的净资产312,532,951.06元,按照约1.0448的比例折股后整体变更设立希努尔男装股份有限公司,公司总股本15,000万股,每股面值1元,折股后剩余金额162,532,951.06元计入公司资本公积金。

2008年9月9日,希努尔男装股份有限公司在山东省工商行政管理局登记注册成立,工商注册号为370700400007668,注册资本为15,000万元。

(二)发行人首次公开发行的情况

经中国证券监督管理委员会"证监许可[2010]1126号"文核准,公司于2010年首次向社会公开发行人民币普通股(A股)5,000万股,并于2010年10月29日在山东省工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后,公司注册资本由"人民币15,000万元"变更为"人民币20,000万元",公司类型由"股份有限公司(台港澳与境内合资、未上市)"变更为"股份有限公司(台港澳合资、上市)"。本次变更登记后,企业法人营业执照注册号:370700400007668、税务登记号码:370782757465598、组织机构代码:75746559-8均未发生变化。

(三)上市后历次股本变动情况

2012年5月16日,公司完成权益分派,以2011年末总股本200,000,000.00股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币5.0元(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增6股。公司总股本由200,000,000.00股增加至320,000,000.00股。

目前公司已在山东省工商行政管理局办理完毕变更登记手续和《公司章程》的备案,并取得了山东省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。注册号码为370700400007668,注册资本和实收资本均由人民币20,000万元变更为人民币32,000万元。其他登记事项不变。

(四)重大资产重组情况

发行人最近三年内未发生重大资产重组情况。

三、发行人股本总额及前十大股东持股情况

(一)本期债券上市前公司的股本结构

截至2012年9月30日,公司的股本结构如下:

项目	股份数量(万股)	占股本比例(%)
一、有限售条件流通股	21,960	68.625
二、无限售条件流通股	10,040	31.375
其中:流通A股	10,040	31.375
三、股本总额	32,000	100

(二)本期债券上市前公司前十名股东持股情况

截至2012年9月30日,公司前十名股东持股情况如下:

序号	股东名称	持股总数(股)	持有有限售条件股份(股)	持股比例(%)	质押或冻结股份数量
1	新邵希努尔集团股份有限公司	135,072,000	135,072,000	42.21	0
2	新邵·希努尔国际(集团)有限公司	80,928,000	80,928,000	25.29	0
3	中国建设银行-工银瑞信红利股票型证券投资基金	10,106,357	0	3.16	0
4	江苏华西集团公司	9,113,000	0	2.85	0
5	交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	8,045,256	0	2.51	0
6	山东新邵欧美尔家居置业有限公司	3,600,000	3,600,000	1.13	0
7	北京国潮瑞丰投资有限公司	2,400,000	0	0.75	0
8	长江证券股份有限公司	1,934,658	0	0.60	0
9	中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金	1,785,700	0	0.56	0
10	兴业国际信托有限公司-禾木1号证券投资集合资金信托计划	1,387,994	0	0.43	0

截至2012年9月30日,持有发行人5%以上股份的主要股东为新邵希努尔集团股份有限公司和新邵·希努尔国际(集团)有限公司,其所持公司股份均为限售流通股份。

截至2012年9月30日,发行人前十名股东中不存在所持股份质押或被冻结情况。

四、发行人主要业务基本情况

(一)公司经营范围

发行人经营范围:高中档西服、衬衣及服饰的制造;销售本公司制造的产品;面辅料的物理测试和理化检测;本公司商品的周转及服务;以特许经营方式从事商业活动。

(二)发行人主要业务情况

近三年,发行人主营业务收入构成情况如下:

单位:万元

项目	2012年1-9月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
西服套装	36,646.90	46.80%	53,485.47	46.62%	44,904.59	45.08%	37,797.34	44.86%
休闲西装	11,360.66	14.51%	19,023.86	16.58%	17,997.25	18.07%	17,443.57	20.70%
西裤	9,982.72	12.75%	13,314.02	11.60%	14,074.33	14.13%	10,180.28	12.08%
衬衫	13,136.25	16.78%	16,184.72	14.11%	11,983.06	12.03%	8,299.89	9.85%
棉服茄克	813.68	1.04%	2,106.66	1.84%	1,146.39	1.15%	2,631.42	3.12%
针织衫	2,815.38	3.60%	5,366.81	4.68%	3,548.47	3.56%	3,681.20	4.37%
其他	3,551.39	4.54%	5,245.79	4.57%	5,953.46	5.98%	4,230.25	5.02%
合计	78,306.98	100.00%	114,727.34	100.00%	99,607.54	100.00%	84,263.95	100.00%

发行人主营业务收入主要来源于西服套装、休闲西装、西裤和衬衫的销售,2009年度至2012年1-9月份,上述四类产品销售占主营业务收入的比重分别为87.49%、89.31%、88.91%和90.84%。

自2009年以来,西服套装、休闲西装价格小幅上涨。2010年发行人主营业务收入较2009年增加15,343.59万元,2011年发行人营业收入较2010年增加15,119.80万元,分别同比增长18.21%和15.18%。

近三年,发行人产品毛利构成情况如下:

单位:万元

项目	2012年1-9月份		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
西服套装	15,853.26	49.15%	25,302.76	51.21%	22,171.01	56.87%	17,239.31	54.40%
休闲西装	3,671.12	11.38%	6,682.53	13.52%	4,774.45	12.25%	4,950.10	15.62%
西裤	3,136.46	9.72%	4,060.86	8.22%	3,310.74	8.49%	2,752.95	8.69%
衬衫	6,843.26	21.22%	7,962.47	16.12%	5,817.82	14.92%	3,808.25	12.02%
棉服茄克	475.44	1.47%	1,202.98	2.43%	441.15	1.13%	892.44	2.82%
针织衫	1,336.09	4.14%	2,778.91	5.62%	1,455.25	3.73%	1,281.35	4.04%
其他	939.43	2.91%	1,418.83	2.87%	1,016.86	2.61%	768.11	2.42%
合计	32,255.06	100.00%	49,409.33	100.00%	38,987.28	100.00%	31,692.51	100.00%

近三年,发行人各产品类别的毛利率情况如下:

项目	2012年1-9月份	2011年度	2010年度	2009年度
西服套装	43.26%	47.31%	49.37%	45.61%
休闲西装	32.31%	35.13%	26.53%	28.38%
西裤	31.42%	30.50%	23.52%	27.04%
衬衫	52.09%	49.20%	48.55%	45.88%
棉服茄克	58.43%	57.10%	38.48%	33.91%
针织衫	47.46%	51.78%	41.01%	34.81%
其他	26.45%	27.05%	17.08%	18.16%
营业毛利率	41.19%	43.07%	39.14%	37.61%

发行人营业毛利主要来源于西服套装、休闲西装、西裤和衬衫的销售,2010年度,发行人毛利及毛利率分别同比增长7,294.77万元和1.53个百分点;2011年度发行人毛利及毛利率分别同比增长10,422.05万元和3.93个百分点。

五、发行人的相关风险

(一)财务风险

1、存货余额较大的风险

2009年至2012年1-9月,公司存货规模分别为22,296.85万元、25,309.43万元、31,180.65万元和38,757.24万元,占流动资产的比重分别为40.37%、14.17%、20.98%和22.76%,波动幅度较大且绝对额较大。2009年至2012年1-9月,发行人存货跌价准备计提金额分别为321.71万元、263.97万元、114.97万元和199.78万元。虽然公司的存货是正常生产经营形成的,但由于公司存货余额较大,占用了公司较多的营运资金,降低了公司运营效率。此外,服装行业属于时尚行业,公司保有较多的库存商品,流行趋势的变化及市场竞争的加剧可能导致公司存货跌价,进而有可能影响公司的盈利能力。

2、经营性现金流量净额下降的风险

2009年至2012年1-9月,公司经营性现金流量净额分别为21,814.26万元,9,836.72万元,8,350.61万元和2,539.40万元,经营性现金流量净额呈逐年下滑趋势。随着公司前期开设的直营店陆续进入成熟期,其对公司盈利能力的提升作用将逐步显现,公司的经营性现金流情况将得以改善,但未来如果公司出现经营性现金流量净额继续下降的情况,将对公司的日常经营及本期债券本息的兑付产生一定的资金压力。

(二)经营风险

1、市场竞争风险

公司所处的纺织服装行业竞争激烈,服装企业众多,是一个充分竞争的行业。公司的主要产品为西装、衬衫等服饰类产品,近年来随着公司规模的发展壮大,在工艺技术、品牌、销售网络、管理等方面具有了明显的比较优势。在产品类别方面,2010-2011年度公司位列中国纺织服装企业竞争力500强第11位;在区域市场方面,公司在国内的男装市场尤其是北方市场具有实出的市场地位,并逐渐向南方市场渗透,但是目前在国内上市的男装企业衫衫、报喜鸟和红豆等与本公司的营销模式、消费受众、产品定位都较为接近,在男装行业中也具有较高的市场地位。同时,随着越来越多的国外品牌进入国内市场,占领高端市场,并逐渐向中低端市场渗透,公司面临行业竞争的风险。

2、公司产品销售季节性波动的风险

纺织服装行业具有明显的季节性特征,本公司主要产品为西装、衬衫等男士系列服饰,其消费随着季节的变化而波动,导致本公司的销售收入随着季节性波动。本公司产品的销售旺季为每年10月至次年2月,尽管本公司通过承接外销订单及团体订购采烟补公司主营产品的销售淡季,且近年来随季节性波动有所减小,但仍然面临产品销售季节性波动风险。

3、市场需求变化风险

本公司所属行业为纺织服装业,该行业产品市场需求主要由消费者实际可支配收入水平、消费心理、消费者信心指数等多种因素决定,这些因素直接受经济波动的影响,因此本公司的主要业务容易受到经济波动的影响。同时,社会时尚潮流的不断变化也将导致市场需求的变化。如果公司设计的产品跟不上市场需求的变化,本公司所从事的主要业务将受到影响。2008年美国金融危机的爆发,对世界实体经济带来极大冲击,但本公司产品主要在国内市场销售,且公司在2008年初便减少外贸业务,加大国内市场的开拓力度,加上近期国家陆续出台一系列促进经济增长、鼓励消费的政策,公司一定程度上能够抵抗市场需求变化带来的风险,但是市场需求变化仍然会给本公司所从事主要业务带来一定的风险。

4、原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料方面、辅料,近三年来公司主要原材料占营业成本的比重均在65%左右。公司与面、辅料供应商一直保持良好的业务合作关系,同时公司面、辅料采购量大,具有较强的议价能力,但原材料的价格具有一定的波动性,仍然会对公司经营成本和业绩造成一定的影响。因此,公司面临原材料价格波动的风险。

5、销售终端扩张带来的经营风险

2011年度及2012年1-9月,公司大量使用募集资金以预付账款的形式购置店铺,建设直营店以拓展销售终端,截至2012年1-9月末直营店总数达到133家,位列所数达到648家。2011年末及2012年9月末,购置店铺产生的预付账款分别为40,517.14万元和69,980.25万元,分别占预付账款总额的69.00%及79.50%。购置店铺支出对公司的短期业绩造成一定影响。由于男装终端培育期相对较长,如直营店未能如期进入成熟期并产生效益,将对公司业绩造成影响。因此,公司面临销售终端扩张带来的经营风险。

(三)公司治理及管理风险

1、管理风险

公司目前主要采用"直营店+特许加盟店"销售模式,截至2012年9月30日,公司拥有直营店和加盟店的数量为648家,其中加盟店515家,占专卖店总数的79%。公司通过与加盟商签订特许经营合同,对加盟商各方面进行规范。虽然公司一直注重对加盟商的管理,但是若公司管理水平的提升无法跟上加盟商数量持续增加的速度,则可能出现对部分加盟商管理滞后,对公司品牌形象和经营业绩造成不利影响。

2、实际控制人控制的风险

本次债券发行前,王桂波为本公司的实际控制人,分别持有新邵希努尔集团51.85%股权、新邵国际82%股权及通过上述两家公司100%控股的欧美尔家居,总计间接持有发行人43.34%的股权。如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响,可能会给公司及中小股东带来一定风险。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券发行总额

本次债券的发行总额为7.5亿元,本期债券的发行总额为4亿元。

二、债券发行批准机关及文号

本期债券已由中国证监会证监许可【2012】1601号文核准公开发行。

三、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。网上认购按"时间优先"的原则,通过深圳证券交易所交易系统实时成交;网下认购由发行人与保荐人(主承销商)根据询价情况进行配售。

(二)发行对象

1、网上公开发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止购买者除外)。

2、网下发行:持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)。

四、债券发行的主承销商及承销团成员

本期债券由主承销商国泰君安证券股份有限公司(以下简称"国泰君安")组织承销团,采取余额包销的方式承销。

本期债券的保荐人、主承销商、簿记管理人、债券受托管理人为国泰君安;分销商为宏源证券股份有限公司。

五、债券面额

本期债券面值100元,平价发行。

六、债券期限

5年期,附第三年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权,发行人有权决定是否在本期债券存续期的第三年末上调本期债券后两年的票面利率。

发行人将于本期债券的第三个计息年度的付息日前的第30个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,本期债券持有人有权在债券存续期间第三个计息年度付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司相关业务规则完成回售支付工作。

自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告之日起的3个交易日内,债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售登记期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券并接受发行人上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券票面利率为5.85%。本期债券采用单利按年计息,不计复利。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。

本期债券的起息日为发行首日,即2013年1月21日。

在本期债券的计息期间内,每年1月21日为上一计息年度的付息日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日(顺延期间不另计利息)。

本期债券的兑付日为2018年1月21日,若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的兑付日为2016年1月21日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日(顺延期间不另计利息)

八、债券信用等级

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA。

九、募集资金的验资确认

本期债券合计发行人民币40,000万元,其中网上公开发行2,000万元,网下发行38,000万元,本期债券扣除承销费用之后的净募集资金已于2012年1月23日汇入发行人指定的银行账户,山东汇德会计师事务所有限公司对本期债券网上、网下发行申购资金到位情况及本期债券募集资金到位情况出具了编号为(2013)汇所验字第3-001号的验资报告。

十、担保人及担保方式

新邵希努尔集团股份有限公司为本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

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

经深交所"深证上【2013】57号"文同意,本期债券将于2013年2月8日起在深交所集中竞价系统和综合交易平台挂牌双边挂牌交易。但本期债券上市前后,若公司财务状况、经营业绩和信用评级等情况出现重大变化将影响本期债券双边挂牌交易,敬请投资者关注此项流动性风险。本期债券简称为"12希努01",上市代码为"112146"。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明,本期债券已全部登记托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人财务报告审计情况

山东汇德会计师事务所有限公司对本公司2007-2009年度、2010年度及2011年度财务报告进行了审计,并分别出具了(2010)汇所审字第3-003号、(2011)汇所审字第3-068号、(2012)汇所审字第3-031号标准无保留意见的审计报告。

本公司2012年1-9月的财务报告未经审计。

二、发行人近三年及一期的财务报表

(一)合并财务报表

发行人近三年及一期合并资产负债表

单位:万元

项目	2012年9月30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	20,874.55	45,232.23	137,227.62	18,521.13
交易性金融资产				
应收票据	20.00			
应收账款	21,656.93	12,753.51	7,752.97	6,044.95
预付款项	88,021.62	58,717.36	7,590.83	7,791.89
应收利息				
应收股利				
其他应收款	930.02	737.27	713.71	572.40
存货	38,757.24	31,180.65	25,309.43	22,296.85
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	170,260.35	148,621.02	178,594.55	55,227.23
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				
投资性房地产				
固定资产	64,324.37	65,131.74	38,269.04	34,908.97
在建工程	2,091.01	14.85	7,422.06	0.00
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	2,285.52	2,243.16	2,237.73	1,534.62
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	6,777.92	6,585.10	5,132.03	3,541.93
递延所得税资产	531.71	450.53	428.47	661.88
其他非流动资产				
非流动资产合计	76,010.54	74,425.37	53,489.33	40,647.40
资产总计	246,270.89	223,046.39	232,083.88	95,874.63
流动负债:				
短期借款	20,962.98			20,000.00
交易性金融负债				
应付票据	4,262.19	10,778.31	10,966.61	9,067.02
应付账款	12,726.47	6,744.50	3,923.63	5,334.61
预收款项	3,982.65	3,985.61	5,583.60	7,961.66
应付职工薪酬	1,664.25	2,062.68	1,733.63	1,471.93
应交税费	1,239.64	378.64	725.39	2,398.54
应付利息				
应付股利	2,276.10			
其他应付款	1,734.46	1,199.01	1,139.44	1,084.09
一年内到期的非流动负债				
流动负债合计	48,848.73	25,148.74	24,072.30	47,317.85
非流动负债:				
长期借款			20,000.00	2,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	2,064.00	2,084.00	2,105.00	1,964.00
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,064.00	2,084.00	22,105.00	3,964.00
负债总计	50,912.73	27,232.74	46,177.30	51,281.85
股东权益:				
股本	32,000.00	20,000.00	20,000.00	15,000.00
减:库存股				
专项储备				
资本公积	126,202.70	138,202.70	138,202.70	16,253.30
盈余公积	5,286.10	5,286.10	3,295.39	1,858.95
未分配利润	31,869.36	32,324.86	24,408.50	11,480.54
一般风险准备				
归属于母公司股东权益合计	195,358.15	195,813.65	185,906.58	44,592.78
少数股东权益				
所有者权益合计	195,358.15	195,813.65	185,906.58	44,592.78
负债和所有者权益合计	246,270.89	223,046.39	232,083.88	95,874.63

发行人近三年及一期合并利润表

单位:万元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业收入	78,372.47	114,779.71	100,284.63	84,982.12
减:营业成本	46,068.24	65,363.36	61,291.84	53,217.42
营业税金及附加	723.65	1,027.39	14.03	0.41
销售费用	17,378.53	20,085.53	15,503.52	13,365.60
管理费用	4,277.28	5,582.71	4,824.97	4,372.19
财务费用	139.73	-1,026.25	1,174.92	1,124.39
资产减值损失	682.46	473.07	242.98	592.49
加:公允变动收益(损失以"-"填列)				
投资收益				
营业利润(亏损以"-"填列)	9,102.58	23,273.88	17,232.36	12,309.68
加:营业外收入	2,057.34	198.14	15.82	1.57
减:营业外支出	26.60	28.49	24.27	9.56
其中:非流动资产处置损失		28.39	24.27	9.56
利润总额(亏损以"-"填列)	11,133.32	23,443.54	17,223.92	12,301.69
减:所得税费用	1,588.82	3,536.47	2,859.51	1,201.05
净利润(净亏损以"-"填列)	9,544.50	19,907.07	14,364.41	11,100.64
其中:归属于母公司的净利润	9,544.50	19,907.07	14,364.41	11,100.64
少数股东损益				

发行人近三年及一期合并现金流量表

单位:万元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	77,513.69	126,197.84	110,782.12	100,482.90
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	6,270.16	1,471.76	369.87	5,308.52
经营活动现金流入小计	83,783.85	127,669.60	111,151.99	105,791.43
购买商品、接受劳务支付的现金	41,524.18	67,578.35	57,830.47	47,947.53
支付给职工以及为职工支付的现金	21,270.25	24,036.49	20,775.05	16,475.94
支付的各项税费	6,677.47	12,530.87	11,109.92	7,176.14
支付的其他与经营活动有关的现金	11,772.55	15,173.29	11,599.83	12,377.56
经营活动现金流出小计	81,244.45	119,318.99	101,315.27	83,977.17
经营活动产生的现金流量净额	2,539.40	8,350.61	9,836.72	21,814.26
投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到现金				
取得投资收益所收到现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	34.59	187.08	33.36	1.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	420.23	2,181.77	279.22	188.98
投资活动现金流入小计	454.82	2,368.85	312.58	190.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	36,884.16	71,608.05	16,357.61	17,247.34
投资所支付的现金				
处置子公司及其他营业单位支付的现金净额				
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	36,884.16	71,608.05	16,357.61	17,247.34
投资活动产生的现金流量净额	-36,429.34	-69,239.20	-16,045.03	-17,057.32
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金			126,949.40	
取得借款所收到的现金	20,962.98		30,000.00	22,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			945.60	
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	20,962.98	0.00	157,895.00	22,000.00
偿还债务所支付的现金		20,000.00	32,000.00	10,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	8,184.57	10,943.74	1,216.50	6,329.00
支付的其他与筹资活动有关的现金			604.28	
筹资活动现金流出小计	8,184.57	30,943.74	33,820.78	16,329.00
筹资活动产生的现金流量净额	12,778.41	-30,943.74	124,074.22	5,671.00
汇率变动对现金的影响	11.90	-68.91	-109.22	-35.80
现金及现金等价物净增加额	-21,099.62	-91,901.24	117,756.69	10,392.14
加:期初现金及现金等价物余额	39,843.07	131,744.31	13,987.62	3,595.48
期末现金及现金等价物余额	18,743.45	39,843.07	131,744.31	13,987.62

发行人2011年合并所有者权益变动表

单位:万元

项目	本期金额					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000.00	138,202.70		3,295.39	24,408.50	185,906.58
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	20,000.00	138,202.70		3,295.39	24,408.50	185,906.58
三、本年增减变动金额					19,907.07	19,907.07
(一)净利润					19,907.07	19,907.07
(二)其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					19,907.07	19,907.07
(三)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.股份支付计入所有者权益的金额						
3.其他						
(四)利润分配				1,990.71	-11,990.71	-10,000.00
1.提取盈余公积				1,990.71	-1,990.71	
2.提取一般风险准备						
3.对所有者(或股东)的分配					-10,000.00	-10,000.00
4.其他(职工奖励及福利基金)						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.一般风险准备弥补亏损						
5.其他(本期利润转增股本或资本公积)						
四、本年年末余额	20,000.00	138,202.70		5,286.10	32,324.86	195,813.65

(二)母公司财务报表

发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位:万元

项目	2012年9月30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	20,874.55	45,232.23	137,227.62	18,521.13
交易性金融资产				
应收票据	20.00			
应收账款	21,656.93	12,753.51	7,752.97	6,044.95
预付款项	88,021.62	58,717.36	7,590.83	7,791.89
应收利息				
其他应收款	930.02	737.27	713.71	572.40
存货	38,757.24	31,180.65	25,309.43	22,296.85
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	170,260.35	148,621.02	178,594.55	55,227.23
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	64,324.37	65,131.74	38,269.04	34,908.97
投资性房地产				
固定资产	2,091.01	14.85	7,422.06	0.00
在建工程				
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	2,285.52	2,243.16	2,237.73	1,534.62
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	6,777.92	6,585.10	5,132.03	3,541.93
递延所得税资产	531.71	450.53	428.47	661.88
其他非流动资产				
非流动资产合计	76,010.54	74,425.37	53,489.33	40,647.40
资产总计	246,270.89	223,046.39	232,083.88	95,874.63
流动负债:				
短期借款	20,962.98			20,000.00
交易性金融负债				
应付票据	4,262.19	10,778.31	10,966.61	9,067.02
应付账款	12,726.47	6,744.50	3,923.63	5,334.61
预收款项	3,982.65	3,985.61	5,583.60	7,961.66
应付职工薪酬	1,664.25	2,062.68	1,733.63	1,471.93
应交税费	1,239.64	378.64	725.39	2,398.54
应付利息				
应付股利	2,276.10			
其他应付款	1,734.46	1,199.01	1,139.44	1,084.09
一年内到期的非流动负债				
流动负债合计	48,848.73	25,148.74	24,072.30	47,317.85
非流动负债:				
长期借款			20,000.00	2,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债	2,064.00	2,084.00	2,105.00	1,964.00
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	2,064.00	2,084.00	22,105.00	3,964.00
负债总计	50,912.73	27,232.74	46,177.30	51,281.85
股东权益:				
股本	32,000.00	20,000.00	20,000.00	15,000.00
减:库存股				
专项储备				
资本公积	126,202.70	138,202.70	138,202.70	16,253.30
盈余公积	5,286.10	5,286.10	3,295.39	1,858.95
未分配利润	31,869.36	32,324.86