北京威卡威汽车零部件股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司 GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26 层）

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮资讯网站（http://www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前公司总股本22,500万股，本次拟发行7,500万股流通股，发行后总股本30,000万股，30,000万股均为流通股。本次发行前的全体股东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。通过持有本公司法人股东的股权而间接持有本公司股份的本公司董事、监事和高级管理人员李璟瑜、张志瑾、盖特·麦尔（Gert Mayer）和周剑军均承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所间接持有的本公司股份；承诺向本公司申报所间接持有的本公司股份及其变动情况，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过所间接持有本公司股份总数的百分之二十五；若离职，则离职后半年内，不转让所间接持有的本公司股份。

二、报告期内，本公司根据盈利情况保持了较高的现金分红比例，2008、2009和2010年度现金分红金额分别为5,000万元、4,500万元和10,125万元，平均每年的现金分红金额占当年实现的可分配利润比例约在30%左右。为了保证上市前后本公司利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者利益，公司上市后适用的《章程（草案）》第158条规定：“公司董事会在制订利润分配预案时，应重视对投资者的合理回报，同时应考虑公司持续经营能力及利润分配政策的连续性和稳定性。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的30%”。上市后公司利润分配政策如有调整，必须经公司股东大会审议通过。

三、经公司2011年第三次临时股东大会决议，公司公开发行股票前的滚存利润由公开发行股票后的新老股东共享。

四、公司主要客户集中于一汽大众、北京奔驰、华晨宝马、一汽轿车、上海通用等知名整车厂商。公司2009年、2010年和2011年对前五名客户的销售收入占当期公司营业收入的比例分别为75.84%、69.61%和70.25%，客户集中度较高，这主要是因为我国汽车整车厂相对集中，此外公司目前产品定位为中高端品牌车系，中高端整车企业集中度相对更高。如果上述主要客户需求下降，或转向其他内外饰供应商采购产品，将给公司的业务、营运及财务状况产生不利影响。

五、为避免潜在的同业竞争，2011年本公司收购了股东中环投资持有的中环零部件70%的股权，中环零部件将成为本公司控股子公司。由于中环零部件目前从事的车门框业务将于2012年自然终止，届时该部分业务将不再产生利润，为维持企业经营的连续性，中环零部件正准备进行业务转型，将基于原来从事的真空压铸业务的基础，投资铝型材的原材料铝棒的研发与生产，未来生产的铝棒将主要销售给本公司从事铝型材生产，即本公司的铝合金零部件业务链将向上游进行延伸。中环零部件已经开始了此项业务的准备工作，并已购入主要设备。由于铝棒加工业务是一项新的业务，中环零部件业务转型后从事这项新的业务可能面临一定经营风险。

第二节 发行概况

1	股票种类	人民币普通股（A股）
2	每股面值	1.00元
3	发行数量	7,500万股，占发行后总股本的比例为25%
4	发行价格	【◆】元/股
5	市盈率	【◆】倍（每股收益按照2011年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
6	发行前每股净资产	4.34元（按照2011年12月31日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）
7	发行后每股净资产	【◆】元（按照2011年12月31日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）
8	市净率	【◆】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）
9	发行方式	采用参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其他方式
10	发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的符合资格的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
11	本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定股份的承诺	本次发行前的全体股东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。 通过持有本公司法人股东的股权而间接持有本公司股份的本公司董事、监事和高级管理人员李璟瑜、张志瑾、盖特·麦尔（Gert Mayer）和周剑军均承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所间接持有的本公司股份；承诺向本公司申报所间接持有的本公司股份及其变动情况，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过所间接持有本公司股份总数的百分之二十五；若离职，则离职后半年内，不转让所间接持有的本公司股份。
12	承销方式	余额包销
13	预计募集资金总额	预计募集资金总额为【◆】万元。
14	预计募集资金净额	预计扣除发行费用后募集资金净额为【◆】万元。
15	发行费用概算	本次发行费用中，承销保荐费为【◆】万元，审计及验资费用为【◆】万元，评估费用为【◆】万元，律师费用为【◆】万元，信息披露费、发行手续费以及路演推介费等其他费用为【◆】万元。

第三节 公司基本情况

一、发行人基本信息

发行人名称：北京威卡威汽车零部件股份有限公司

英文名称：Beijing WKW Automotive Parts Co.，Ltd.

注册资本：225,000,000.00元

法定代表人：李璟瑜

设立日期：京威有限设立日期为2002年7月3日，整体变更设立京威股份日期为2007年12月11日。

注册地址：北京市大兴区黄村镇西庄村天堂河

邮政编码：102609

联系电话：010-60276313

联系传真：010-60279917

公司网址：http://www.beijing-wkw.com

二、公司改制重组情况

（一）公司设立方式

2007年12月11日，经商务部《商务部关于同意北京埃贝斯乐汽车零部件有限公司变更为股份有限公司的批复》（商资批［2007］1994号文）和商务部颁发的《外商投资股份制企业批准证书》（商外资资审字［2007］0455号）批准，京威有限以2007年6月30日为基准日，经审计确认净资产为126,029,301.86元，折股12,600万股，每股1元，整体变更为北京埃贝斯乐汽车零部件股份有限公司，其余部分29,301.86元计入资本公积，《企业法人营业执照》注册号为110000410171477，注册资本12,600万元，法定代表人李璟瑜。

（二）发起人及其投入的资产内容

公司为京威有限整体变更设立的股份公司，发起人即为有限公司的股东。发起人投入的资产即为京威有限的资产。

三、有关股本的情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本225,000,000股，本次拟发行75,000,000股流通股，占发行后总股本的25.00%，发行后总股本为300,000,000股，均为流通股。

公司股东北京中环投资管理有限公司、德国埃贝斯乐股份有限公司和上海华德信息咨询有限公司三个股东合计持有公司上市前100%的股份，分别承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

通过持有本公司法人股东的股权而间接持有本公司股份的本公司董事、监事和高级管理人员李璟瑜、张志瑾、盖特·麦尔（Gert Mayer）和周剑军均承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理所间接持有的本公司股份；承诺向本公司申报所间接持有的本公司股份及其变动情况，在本公司任职期间，每年转让的股份不超过所间接持有本公司股份总数的百分之二十五；若离职，则离职后半年内，不转让所间接持有的本公司股份。

（二）股东持股数量及比例

项目	发行前		发行后	
	持股数（万股）	持股比例（%）	持股数（万股）	持股比例（%）
中环投资	11,250	50.00	11,250	37.50
德国埃贝斯乐	10,575	47.00	10,575	35.25
上海华德	675	3.00	675	2.25
本次发行的股份	-	-	7,500	25.00
合计	22,500	100.00	30,000	100.00

其中，中环投资为发起人，其股权为一般法人股；德国埃贝斯乐为发起人，其股权性质为外资股；上海华德所持有的股份为一般法人股。

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前各股东间不存在关联关系。

四、主营业务情况

（一）公司的主营业务

公司是一家中德合资的乘用车内外饰件系统综合制造商和综合服务商，主要为中高档乘用车提供内外饰件系统，并提供配套研发和相关服务。公司具有很强的产品模块化生产制造能力、同步开发能力和整体配套方案设计能力，是中国中高档乘用车内外饰件行业的领先者。

公司已实现塑料及金属辊压复合挤出、复合注塑、型材挤出、铝合金氧化、喷漆、喷粉等全系列高品质的材料成型和表面处理工艺技术“精而全”的大集成，形成铝合金、不锈钢、冷轧及镀锌钢板、塑料和橡胶等涵盖主流基材的汽车内外饰件系统的配套规模化供应能力，是国内乘用车装饰系统零部件应用材质最齐全的企业之一。

（二）主要产品

按照产品功能的不同，公司产品分类如下：

产品类别	产品名称
乘用车外饰系统	车门外直条总成、门框\侧框\侧梁装饰条总成、三角窗装饰条总成、顶盖/风窗饰条总成、不锈钢光亮饰条总成、防擦条、立柱饰板（B柱/C柱）、行李架总成、天窗框等
乘用车内饰系统	压条总成、内饰板、仪表板框等
其他产品和服务	铝型材、喷漆喷粉等

（三）产品销售模式和渠道

公司销售产品的模式是直销模式。汽车零部件产品主要为国内整车厂配套，整车厂在有新车型采购订单时，会采取招标形式通知零部件供应商，供应商通过招投标的方式获取订单。

（四）主要原材料及价格变动趋势

公司的主要原材料有铝锭、铝棒、铝材、铝带、铝板、不锈钢带、镀锌钢板和冷轧钢板、塑料粒料等。上述原材料价格由期铝、冷轧和镀锌钢板、聚丙烯、天然橡胶等大宗商品价格决定。

（五）行业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

我国乘用车行业一直保持高速发展，乘用车内外饰行业是乘用车整车制造行业的配套行业，根据一辆乘用车配备一套内外饰系统的比例关系，乘用车行业的高速发展带动了乘用车内外饰行业的发展。正是这种良好的发展形势，吸引了诸多国内外厂商进入我国乘用车内外饰市场。

2、公司在行业中的竞争地位

公司是中高档乘用车内外饰件行业的领先企业。在车用铝型材挤出、铝合金氧化和喷漆喷粉表面处理等领域，公司工艺技术处于国内领先地位。公司自成立以来，致力于建成具有国际水准的汽车内外饰件系统的生产制造基地。公司形成了“精而全”的业务模式，体现在拥有“铝合金氧化、金属喷漆、金属亚光喷粉、金属光亮喷粉、塑料喷漆等国内外领先的表面处理工艺技术”，拥有“铝合金、不锈钢、冷轧及镀锌钢板、塑料和橡胶等涵盖主流基材的汽车内外饰件系统”的多产品结构体系。公司为多款乘用车提供内外饰件系统同步开发和整套产品方案设计服务，得到整车厂的好评。

五、公司业务及生产经营相关的资产

（一）房产

截至目前，公司共有房屋及建筑物3处，建筑面积共52,936.90 m^2。

序号	权证号	权利人	房屋坐落	规划用途	建筑面积（m^2）
1	京房权证兴字第058527号	京威股份	大兴区黄村镇西庄村村委会北500米1幢等14幢	工业	14,505.62
2	京房权证兴字第057341号	京威股份	大兴区魏永路（天堂河段）70号15幢等8幢	工业	15,526.73
3	京房权证兴字第057342号	京威股份	大兴区魏永路（天堂河段）70号23幢等9幢	工业	22,904.55

（二）商标与土地使用权

1、商标

商标图形	权利人	注册号	有效期限	取得方式	有无质押
WKW	京威股份	4520807	2008-1-21 至 2018-1-20	转让	无

2、土地使用权

序号	权证号	权利人	坐落	用途	面积（m^2）
1	京兴国用（2010出）第00162号	京威股份	大兴区黄村镇西庄村	工业	34,510.00
2	京兴国用（2010出）第00163号	京威股份	大兴区黄村镇西庄村	工业	23,827.09
3	京兴国用（2010出）第00164号	京威股份	大兴区黄村镇西庄村	工业	23,983.00

（三）公司的非专利技术

各项非专利技术明细如下表：

所有人	名称	原值（万元）	取得方式	取得时间	摊销年限	摊销额（元/月）	账面净值（万元）
京威股份	非专利技术（铝合金表面氧化技术）	208.00	作价出资	2002年9月	20年	8,790.48	116.91
北京威卡威	非专利技术（车用塑料挤出件、注塑件以及锻压件的生产技术）	165.00	作价出资	2004年9月	20年	6,875.00	111.38
北京埃贝斯乐铝材	非专利技术（生产各种型号高质量铝挤出型材技术）	158.43	作价出资	2005年7月	20年	6,601.25	110.90
京威股份	CD345三角窗开发技术	149.16	外购	2007年4月	5年	24,859.89	22.37

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争情况

公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制企业同业竞争的情况。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

①）向中环零部件提供型材及劳务

报告期内，公司向中环零部件提供铝合金车门框相关产品和服务的收入情况如下：

单位：元

项目	2011年年度	2010年度	2009年度
向中环零部件销售的型材金额	6,419,304.73	20,258,362.31	16,450,113.89
向中环零部件提供的喷粉服务金额	13,158,300.27	14,535,701.54	12,221,239.38
对中环零部件的收入合计	19,577,605.00	34,794,063.85	28,671,353.27
占公司销售收入比重	1.40%	2.99%	4.26%

报告期内，公司向中环零部件提供铝合金车门框材料和喷粉服务，2009与2010年度，中环零部件的业务单一且订单数量稳定，其向公司采购材料的品种和数量保持稳定，故公司对其收入保持稳定。随着公司产品销量的增加，公司型材产能已不能满足公司自有需求，减少了向中环零部件的型材供给，故2011年度公司对中环零部件收入下降。报告期内，由于公司整体业务持续稳定增长，公司对中环零部件销售型材和提供喷粉服务的收入占公司同期销售收入比重逐年下降。2011年11月，本公司收购中环零部件70%的股权，此后，交易成为本公司与控股子公司之间的交易，不作为关联交易处理。

②）采购货物

对象	项目	2011年年度	2010年度	2009年度
德国埃贝斯乐铝材	铝合金型材	73,575,706.65	56,478,516.35	42,974,998.35
德国埃贝斯乐	其他配件	4,385,073.28	3,867,164.27	3,966,019.84
埃贝斯乐行李架		5,458,955.72	3,535,039.50	5,122,568.00
德国威卡威苏马		596,240.75	4,773,190.71	3,598,104.52
摩纳哥塞尔维		-	2,125,336.09	2,394,941.21
德国威卡威		93,421.48	4,581,592.95	-
合计		84,109,397.88	77,647,341.19	58,056,631.92
占营业总成本比重		9.05%	10.76%	13.54%

由于公司募投项目达产后将提高型材自给能力，减少向德国埃贝斯乐铝材的采购，关联采购金额将会出现大幅度的下降。此外，公司目前从德国采购的其他配件中部分为德方关联方代购产品，为了增强发行人在原材料采购方面的独立性，减少关联交易，公司已于2011年开始逐渐加大了自行向欧洲供应商采购零配件的数量和金额，减少由德方关联方代为采购的数量和金额。

2、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的采购、生产和销售系统，营业利润或者收入对关联方不存在重大依赖的情形，公司与关联方发生的交易均依照《公司章程》以及有关协议进行，并履行了《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等公司治理文件中规定的决策程序，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

3、独立董事意见

公司独立董事认为：“公司关联交易的目的主要是根据公司生产经营的需要，保证公司业务的连续性和稳定性。公司发生的关联交易公平、公正，没有影响公司的独立性。交易价格公允，不存在损害公司及其股东、特别是中小股东的利益的行为。董事会在审议关联交易事项时，关联董事均就相关议案的表决进行了回避，董事会表决程序符合有关法律、法规和公司章程的规定，没有损害非关联股东特别是中小股东的利益。”

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历及兼职情况	年薪酬情况（万元）	持有公司股份数量（百万股）	与公司的其他利益关系
李璟瑜	董事长、总经理	男	47	2011.1.26-2014.1.26	1988年任职于广州标致汽车公司，1994年参与创建中环投资，2002年任法人代表至今。2002年与德国埃贝斯乐合资设立京威有限，任董事长。2007年起任公司董事长，2010年起任公司总经理。	207	84.375	-
张志瑾	董事	女	46	2011.1.26-2014.1.26	1988年任职于航空航天部第一设计院十五所，1990年任职于深圳亿利达有限公司，1994年至2002年担任中环投资法定代表人。	12（津贴）	28.125	-
汉斯·皮特·克鲁夫特（Hans-Peter Kruft）	副董事长	男	62	2011.1.26-2014.1.26	1967年至1972年，在埃文维尔斯盖博公司（Erwin Weisgerber）接受对内和对外贸易教育、负责对外贸易。1972年至2002年，历任慕布哈比西（Gebr. Happich）公司商务主管、总经理，勒斯特公司（Troester-Systeme und Komponeten）销售主管，德国威卡威商务主管、总经理。2000年至今，兼任德国埃贝斯乐监事会主席和摩纳哥塞尔维管理委员会成员。	12（津贴）	-	-
盖特·麦尔（Gert Mayer）	董事	男	80	2011.1.26-2014.1.26	曾任德国威卡威生产经理，1962年至今任德国威卡威总裁，2000年至今任德国埃贝斯乐总裁。	12（津贴）	74.34	-
戴华	独立董事	男	41	2011.1.26-2014.1.26	历任北京市天中律师事务所、北京市金诚律师事务所专职律师，现为北京市竞天公诚律师事务所合伙人	9（津贴）	-	-
邵卓	独立董事	男	48	2011.1.26-2014.1.26	历任大原汽车制造厂任技术员、山西省财政税务专科学校教师、中国成套设备进出口（集团）公司投改办副主任、中成进口股份有限公司证券部总经理、稽核部总经理、副总经理。2009年至今任中信企业集团有限公司总裁。2011年4月至今，任索通发展股份有限公司董事。2011年5月至今，任北京合众思壮科技股份有限公司独立董事。	9（津贴）	-	-
梁振安	独立董事	男	64	2011.1.26-2014.1.26	先于泰州邢凯农场劳动锻炼，后历任上海模锻厂技术副厂长、引进办主任、上海汽车锻造总厂副总工程师、上海爱德夏机械有限公司副总经理。	9（津贴）	-	-
周剑军	监事会主席	男	48	2011.01.26-2014.01.26	历任上海国际问题研究所西欧研究室研究员、德国艾伯特基金会中国协调办公室助理、德国CMC公司上海办事处首席代表，1994年至今任上海华德信息咨询有限公司董事长，兼任艾姆希厨具（上海）有限公司副董事长、福惠克家电有限公司董事。	12（津贴）	6.75	-
杨巍	监事	女	32	2011.01.26-2014.01.26	现任北京中环投资管理有限公司办公室负责人	6（津贴）	-	-
彩娟	职工监事	女	32	2010.04.09-2013.04.09	曾任北京绿岛机动车驾驶员服务中心会计。2003年9月至今任公司人事部主管。	26.5	-	-
王立华	副总经理	女	42	2011.01.26-2014.01.26	曾任江西萍乡铝厂会计、江西萍乡铝厂团委书记	150	-	-
鲍丽娜	董事会秘书	女	34	2011.01.26-2014.01.26	曾任北京雪花电器集团有限公司会计，北京正泰亚明照明科技有限公司财务主管。	30.8	-	-
徐素平	财务负责人	女	47	2011.01.26-2014.01.26	曾任北京市天堂河电镀喷漆厂会计。	23.1	-	-

注1：李璟瑜、张志瑾、盖特·麦尔与周剑军持有公司股份数量均为间接持股数，根据其持有的公司股东股权比例及该股东持有公司股份数计算得到。

注2：三位独立董事的年津贴为12万元，2010年领取了三个季度津贴9万元；除三位独立董事外其他三位董事和两位监事的津贴为年津贴数，自2011年开始领取。

八、公司主要股东及其实际控制人的简要情况

本次发行前中环投资持有公司50%的股份，德国埃贝斯乐持有公司47%的股份，双方签署了共同控制协议，为公司的主要股东。李璟瑜、张志瑾夫妇分别持有中环投资75%和25%的股份，为中环投资实际控制人。麦尔（Mayer）家族通过持有德国威卡威100%股份控制德国埃贝斯乐85.76%股份，为德国埃贝斯乐实际控制人。李璟瑜、张志瑾夫妇和麦尔（Mayer）家族为公司共同控制人。以下为李璟瑜、张志瑾夫妇和麦尔（Mayer）家族的简要情况。

李璟瑜先生，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号44011219641004****，住所为北京市大兴区黄村镇，1994年参与创建中环投资，自2002年起任法定代表人至今。

李璟瑜先生2005年4月被北京企业联合会授予“北京优秀创业企业家”；

2008年4月被北京市总工会授予“经济技术创新标兵”称号；

2009年8月，被授予“北京优秀企业家”的称号；

2010年5月，被授予北京市“五一劳动奖章”；

2011年2月，被授予北京市“优秀中国特色社会主义事业建设者”。现任公司董事长、总经理。

张志瑾女士，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号110221196500703****，住所为北京市大兴区黄村镇，1994年参与创建中环投资，1994年至2002年担任中环投资法定代表人。

张志瑾女士曾任大兴区第二届人大代表，自2006年至今任大兴区第三届人大代表；现任公司董事。

麦尔（Mayer）家族，为德国埃贝斯乐公司的实际控制人，麦尔（Mayer）家族主要从事铝合金零部件相关业务，该业务已具有上百年历史。

盖特·麦尔先生（Gert Mayer），男，德国国籍，护照号510500***，住所为德国乌伯塔尔市；

苏珊娜·麦尔女士（Susanna Mayer），女，德国国籍，护照号510500***，住所为德国乌伯塔尔市。

上述两位家族主要成员直接和间接持有德国威卡威100%的股权。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：			
货币资金	137,381,917.65	172,347,544.48	159,513,892.12
应收票据	211,603,686.12	95,750,542.42	70,622,700.26
应收账款	134,238,826.02	188,235,993.15	139,565,775.05
预付款项	53,450,821.62	38,779,595.97	19,720,801.65
其他应收款	11,585,131.76	155,951.53	6,721,558.17
存货	269,365,084.11	209,670,694.25	161,756,597.21
其他流动资产	-	-	18,453.85
流动资产合计	817,625,467.28	704,940,321.80	557,919,778.31
非流动资产：			
长期股权投资	5,597,739.16	9,001,610.69	-
投资性房地产	-	14,500,653.00	-
固定资产	286,356,065.96	206,964,340.14	123,636,432.01
在建工程	24,760,669.24	64,957.26	1,164,173.12
无形资产	50,523,139.73	47,317,613.58	14,610,539.51
商誉	26,451,823.91	-	-
长期待摊费用	5,396,874.10	-	-
递延所得税资产	2,744,248.31	2,869,468.96	3,425,055.32
非流动资产合计	401,830,560.41	280,718,643.63	142,836,199.96
资产总计	1,219,456,027.69	985,658,965.43	700,755,978.27

合并资产负债表（续）

负债和股东权益	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动负债：			
短期借款	-	100,000,000.00	-
应付账款	111,161,491.03	100,596,588.35	97,611,542.29
预收款项	17,339.88	1,069,912.34	79,082.94
应付职工薪酬	8,139,190.82	6,744,039.73	7,176,631.46
应交税费	33,924,121.63	30,227,571.47	27,778,491.53
应付利息	-	169,888.89	-
应付股利	88,252,814.81	-	-
其他应付款	1,147,741.03	792,238.92	22,618,763.20
其他流动负债	-	-	487,871.21
流动负债合计	242,642,699.20	239,600,239.70	155,752,382.63
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	242,642,699.20	239,600,239.70	155,752,382.63
股东权益：			
股本（实收资本）	225,000,000.00	225,000,000.00	126,000,000.00
资本公积	957,250.29	957,250.29	-
盈余公积	75,546,737.92	47,059,059.60	27,728,709.76
未分配利润	524,589,492.13	346,985,660.39	233,749,130.28
归属于母公司所有者权益合计	826,093,480.34	620,001,970.28	387,477,840.04
少数股东权益	150,719,848.15	126,056,755.45	157,525,755.60
股东权益合计	976,813,328.49	746,058,725.73	545,003,595.64
负债和股东权益合计	1,219,456,027.69	985,658,965.43	700,755,978.27

2、合并利润表

单位：元

项 目	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业总收入	1,401,820,715.05	1,162,432,752.43	723,272,257.88
其中：营业收入	1,401,820,715.05	1,162,432,752.43	723,272,257.88
二、营业总成本	929,208,107.35	700,191,710.19	428,858,607.75
其中：营业成本	790,881,011.09	592,195,830.73	355,059,447.45
营业税金及附加	9,858,754.11	3,130,825.07	790,810.65
销售费用	55,695,813.36	43,241,945.79	26,485,304.58
管理费用	72,846,992.41	58,962,064.33	46,883,416.85
财务费用	-241,188.21	2,700,435.93	-947,867.88
资产减值损失	166,724.59	-39,391.66	587,496.10
加：投资收益	-2,822,252.42	-1,173,909.96	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,826,347.81	-1,173,909.96	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	469,790,355.28	461,067,132.28	294,413,650.13
加：营业外收入	379,725.37	8,120.45	1,619,563.58
减：营业外支出	169,970.91	978,155.46	138,686.31
其中：非流动资产处置损失	169,924.71	560,857.23	54,020.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	470,000,109.74	460,097,097.27	295,894,527.40
减：所得税费用	117,624,382.45	107,651,967.18	48,907,060.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	352,375,727.29	352,445,130.09	246,987,466.90
归属于母公司所有者的净利润	307,341,510.06	276,566,879.95	172,720,265.18
少数股东损益	45,034,217.23	75,878,250.14	74,267,201.72
六、每股收益：	—	—	—
（一）基本每股收益	1.37	1.23	0.77
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	352,375,727.29	352,445,130.09	246,987,466.90
归属于母公司股东的综合收益总额	307,341,510.06	276,566,879.95	172,720,265.18
归属于少数股东的综合收益总额	45,034,217.23	75,878,250.14	74,267,201.72

3、合并现金流量表

单位：元

项目	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	1,535,445,914.30	1,072,537,481.54	727,961,758.82
收到的税费返还	-	203,411.97	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,595,398.98	14,544,247.67	9,308,987.89
经营活动现金流入小计	1,538,041,313.28	1,087,285,141.18	737,270,746.71
购买商品、接受劳务支付的现金	712,194,493.12	443,021,883.52	297,485,998.43
支付给职工以及为职工支付的现金	204,885,890.60	130,225,109.64	81,086,504.94
支付的各项税费	237,755,281.24	206,183,312.35	123,568,936.74
支付其他与经营活动有关的现金	86,588,860.55	56,211,002.21	37,559,227.81
经营活动现金流出小计	1,241,424,525.51	835,641,307.72	539,700,667.92
经营活动产生的现金流量净额	296,616,787.77	251,643,833.46	197,570,078.79
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	5,581,619.11	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,278,716.94	5,187,120.61	213,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	22,367,269.94		
投资活动现金流入小计	37,227,605.99	5,187,120.61	213,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	115,513,795.78	157,257,031.43	16,204,136.89
投资支付的现金	5,000,000.00	93,596,490.74	-
投资活动现金流出小计	120,513,795.78	250,853,522.17	16,204,136.89
投资活动产生的现金流量净额	-83,286,189.79	-245,666,401.56	-15,991,136.89
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	-	100,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	100,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	149,378,944.44	92,385,444.44	74,500,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	31,320,000.00	44,100,000.00	24,500,000.00
筹资活动现金流出小计	249,378,944.44	92,385,444.44	74,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-249,378,944.44	7,614,555.56	-74,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,082,719.63	-758,335.10	482,903.11
五、现金及现金等价物净增加额	-34,965,626.83	12,833,652.36	107,561,845.01
加：期初现金及现金等价物余额	172,347,544.48	159,513,892.12	51,952,047.11
六、期末现金及现金等价物余额	137,381,917.65	172,347,544.48	159,513,892.12

（二）非经常损益

单位：元

内容	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	-141,391.65	-554,741.84	1,534,204.52
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	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	351,146.11	-415,293.17	-53,327.25
小计	209,754.46	-970,035.01	1,480,877.27
减：所得税影响额	52,450.17	-80,599.52	404,439.93
非经常性净损益合计	157,304.29	-889,435.49	1,076,437.34
其中：归属于母公司股东非经常性净损益	134,476.85	-804,674.27	1,081,747.30

（三）主要财务指标

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率（倍）	3.37	2.94	3.58
速动比率（倍）	2.26	2.07	2.54
资产负债率（母公司）	27.00%	39.17%	29.34%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.38%	0.54%	0.85%
项 目	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率（次/年）	10.14	8.30	7.15
存货周转率（次/年）	2.96	3.19	2.47
息税折旧摊销前利润（万元）	50,357.13	48,784.84	31,417.18
利息保障倍数	287.75	134.16	-
每股收益（元/股）	1.37	1.23	0.77
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.32	1.12	0.88
每股净现金流量（元/股）	-0.16	0.06	0.48

注1：相关财务指标计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

应收账款周转率=营业收入/（应收账款平均余额/1.17）

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+累计折旧+累计摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股收益=归属于母公司股东