



（续表A12续）				
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	936,232,539.76	743,628,443.65	504,429,273.74	
收到的税费返还	-	-	-	
经营活动现金流入小计	6,381,743.07	8,123,144.73	5,414,933.48	
购买商品、接受劳务支付的现金	923,614,283.43	751,751,588.38	599,344,207.23	
支付给职工以及为职工支付的现金	683,581,978.16	504,447,131.53	360,349,806.00	
支付的各项税费	61,111,257.97	43,227,811.51	32,845,596.98	
支付的其他与经营活动有关的现金	47,220,822.24	30,252,888.81	66,931,017.98	
经营活动现金流出小计	866,198,477.19	646,016,542.67	482,177,614.60	
经营活动产生的现金流量净额	76,544,806.24	105,735,045.71	27,666,952.62	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	731,672.00	
取得投资收益收到的现金	-	16,133.78	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	140	3,429,900.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	
收到其他与投资活动有关的现金	1,200,000.00	5,129,000.00	11,390,918.40	
投资活动现金流入小计	1,200,000.00	5,145,233.78	15,552,490.85	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,265,625.58	27,116,673.95	7,611,497.97	
投资支付的现金	-	-	10,780,000.00	
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	-	-	1,600,622.82	
投资活动现金流出小计	57,265,625.58	27,116,673.95	19,971,672.29	
投资活动产生的现金流量净额	-56,065,625.58	-21,971,400.17	-4,419,181.54	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	4,620,000.00	-	
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	
取得借款收到的现金	181,450,000.00	150,000,000.00	97,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流入小计	181,450,000.00	154,620,000.00	97,000,000.00	
偿还债务支付的现金	165,830,000.00	184,000,000.00	81,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,002,247.09	24,957,394.61	11,081,828.46	
其中:子公司支付少数股东股利、利息	-	-	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流出小计	177,832,247.09	208,957,394.61	92,081,828.46	
筹资活动产生的现金流量净额	3,917,752.91	-54,337,394.61	4,918,171.54	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	
五、现金流量表期末现金及现金等价物余额	23,947,933.57	29,426,250.93	28,165,582.62	
六、现金流量表补充资料	78,874,579.57	49,448,328.64	21,282,346.02	
1.现金流量表中期末现金和现金等价物余额	102,822,513.14	78,874,579.57	49,448,328.64	
2.现金流量表补充资料				
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	-22,272.61	-2,135.34	345,516.00	
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	6,125,600.00	7,987,230.00	5,351,053.00	
除金融资产公允价值变动以外的公允价值变动损益	-	-	-	
金融资产公允价值变动损益	-	-	-	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	16,133.78	-321,498.00	
其他非经常性损益项目及金额	-328,481.09	-716,802.16	-473,154.44	
除上述各项之外的非经常性损益项目和支出	-	-1,378,000.00	-	
减:所得税影响额	5,774,466.30	5,906,326.24	4,901,919.56	
减:处置非流动资产损益(减:出售)	-	879,405.30	1,091,612.56	
减:少数股东权益影响额(税后)	-	-	-	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,894,640.86	4,814,723.72	4,115,706.24	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-	-	-	
C. 主要财务指标				
1. 最近三年的主要财务指标				
主要财务指标				
流动比率	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	
速动比率	1.40	1.25	1.37	
资产负债率(合并)	0.98	0.85	1.02	
资产负债率(母公司)	49.00%	55.48%	66.45%	
每股净资产(元)	55.83%	58.49%	68.78%	
每股净资产(元)	3.63	2.57	1.92	
无形资产/净资产(土地使用权与净资产比例)	0.38%	0.19%	0.15%	
主要财务指标				
总资产周转率(次)	2011年度	2010年度	2009年度	
存货周转率(次)	25.88	18.52	17.29	
应收账款周转率(次)	10.09	8.99	8.88	
息税前利润(万元)	10,709.00	8,819.42	6,233.02	
每股经营活动现金流量(元)	7.27	5.92	4.65	
每股现金流量(元)	1.23	1.70	0.46	
每股现金流量(元)	0.38	0.47	0.47	
2.净资产收益率与每股收益				
项目				
加权平均净资产收益率	未扣除非经常性损益	34.03%	37.94%	33.54%
	扣除非经常性损益	31.50%	34.36%	29.35%
基本每股收益(元)	未扣除非经常性损益	1.05	0.84	0.55
	扣除非经常性损益	0.98	0.76	0.48
稀释每股收益(元)	未扣除非经常性损益	1.05	0.84	0.55
	扣除非经常性损益	0.98	0.76	0.48

（续表A12续）				
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	936,232,539.76	743,628,443.65	504,429,273.74	
收到的税费返还	-	-	-	
经营活动现金流入小计	6,381,743.07	8,123,144.73	5,414,933.48	
购买商品、接受劳务支付的现金	923,614,283.43	751,751,588.38	599,344,207.23	
支付给职工以及为职工支付的现金	683,581,978.16	504,447,131.53	360,349,806.00	
支付的各项税费	61,111,257.97	43,227,811.51	32,845,596.98	
支付的其他与经营活动有关的现金	47,220,822.24	30,252,888.81	66,931,017.98	
经营活动现金流出小计	866,198,477.19	646,016,542.67	482,177,614.60	
经营活动产生的现金流量净额	76,544,806.24	105,735,045.71	27,666,952.62	
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	-	731,672.00	
取得投资收益收到的现金	-	16,133.78	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	140	3,429,900.45	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	
收到其他与投资活动有关的现金	1,200,000.00	5,129,000.00	11,390,918.40	
投资活动现金流入小计	1,200,000.00	5,145,233.78	15,552,490.85	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	57,265,625.58	27,116,673.95	7,611,497.97	
投资支付的现金	-	-	10,780,000.00	
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	-	-	1,600,622.82	
投资活动现金流出小计	57,265,625.58	27,116,673.95	19,971,672.29	
投资活动产生的现金流量净额	-56,065,625.58	-21,971,400.17	-4,419,181.54	
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	4,620,000.00	-	
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	
取得借款收到的现金	181,450,000.00	150,000,000.00	97,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流入小计	181,450,000.00	154,620,000.00	97,000,000.00	
偿还债务支付的现金	165,830,000.00	184,000,000.00	81,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,002,247.09	24,957,394.61	11,081,828.46	
其中:子公司支付少数股东股利、利息	-	-	-	
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	
筹资活动现金流出小计	177,832,247.09	208,957,394.61	92,081,828.46	
筹资活动产生的现金流量净额	3,917,752.91	-54,337,394.61	4,918,171.54	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	
五、现金流量表期末现金及现金等价物余额	23,947,933.57	29,426,250.93	28,165,582.62	
六、现金流量表补充资料	78,874,579.57	49,448,328.64	21,282,346.02	
1.现金流量表中期末现金和现金等价物余额	102,822,513.14	78,874,579.57	49,448,328.64	
2.现金流量表补充资料				
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	-22,272.61	-2,135.34	345,516.00	
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	6,125,600.00	7,987,230.00	5,351,053.00	
除金融资产公允价值变动以外的公允价值变动损益	-	-	-	
金融资产公允价值变动损益	-	-	-	
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	16,133.78	-321,498.00	
其他非经常性损益项目及金额	-328,481.09	-716,802.16	-473,154.44	
除上述各项之外的非经常性损益项目和支出	-	-1,378,000.00	-	
减:所得税影响额	5,774,466.30	5,906,326.24	4,901,919.56	
减:处置非流动资产损益(减:出售)	-	879,405.30	1,091,612.56	
减:少数股东权益影响额(税后)	-	-	-	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	4,894,640.86	4,814,723.72	4,115,706.24	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-	-	-	
C. 主要财务指标				
1. 最近三年的主要财务指标				
主要财务指标				
流动比率	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31	
速动比率	1.40	1.25	1.37	
资产负债率(合并)	0.98	0.85	1.02	
资产负债率(母公司)	49.00%	55.48%	66.45%	
每股净资产(元)	55.83%	58.49%	68.78%	
每股净资产(元)	3.63	2.57	1.92	
无形资产/净资产(土地使用权与净资产比例)	0.38%	0.19%	0.15%	
主要财务指标				
总资产周转率(次)	2011年度	2010年度	2009年度	
存货周转率(次)	25.88	18.52	17.29	
应收账款周转率(次)	10.09	8.99	8.88	
息税前利润(万元)	10,709.00	8,819.42	6,233.02	
每股经营活动现金流量(元)	7.27	5.92	4.65	
每股现金流量(元)	1.23	1.70	0.46	
每股现金流量(元)	0.38	0.47	0.47	
2.净资产收益率与每股收益				
项目				
加权平均净资产收益率	未扣除非经常性损益	34.03%	37.94%	33.54%
	扣除非经常性损益	31.50%	34.36%	29.35%
基本每股收益(元)	未扣除非经常性损益	1.05	0.84	0.55
	扣除非经常性损益	0.98	0.76	0.48
稀释每股收益(元)	未扣除非经常性损益	1.05	0.84	0.55
	扣除非经常性损益	0.98	0.76	0.48

2011年度增加主要是在湖南

环科产品创新的落地实施和逐步完善新增土地生产项目规划建设支出。2009年末、2010年末和2011年末,上述四个科目合计占流动资产比例分别为59.08%、58.69%和56.32%。公司属于生产型企业,依靠主营产品生产和销售获利,在资产周转效率的改善和资产结构优化等方面,因此短期借款和长期借款在总资产中占比较低。

报告期内,公司流动资产变化不大,保持在相对稳定的规模,主要由固定资产、在建工程和无形资产构成。公司流动资产中,应收账款和长期借款占比较大,报告期内上述两个科目合计占负债总额的比例分别为91.93%、92.10%和89.92%,占比均超80%。公司在经营规模扩张中,对资金的需求较大,融资渠道比较单一,新建生产线及相应配套设施投入主要依靠自身解决,因此短期借款和长期借款在总资产中占比较低。

公司整体财务状况稳定,资产负债率合理,现金流量状况良好,公司的短期借款和长期借款占比较低,但依靠自身筹资和银行借款无法满足公司经营规模扩大对资金的需求。根据公司的业务发展目标,公司仍需一定的改善融资渠道,拓宽融资渠道的必要性。

<