证券代码:002110　股票简称:三钢闽光　公告编号:2012-019

福建三钢闽光股份有限公司2011年公司债券（第二期）上市公告书

证券简称:11三钢02
证券代码:112073
发行总额:4亿元
上市时间:2012年5月15日
上市地:深圳证券交易所
上市推荐机构:平安证券有限责任公司

保荐人（主承销商）/债券受托管理人

中国平安 PING AN 保险·银行·投资
平安证券有限责任公司

住所:广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层

第一节 绪言

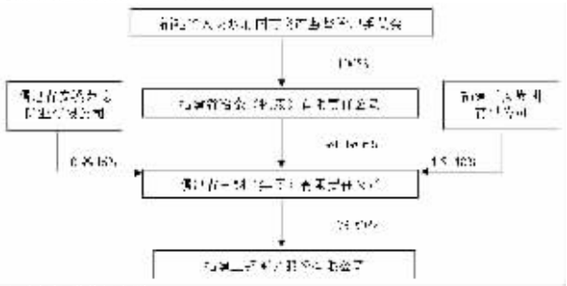
重要提示:福建三钢闽光股份有限公司（以下简称"三钢闽光"、"发行人"或"公司"）董事会成员已批准该上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

深圳证券交易所（以下简称"深交所"）对福建三钢闽光股份有限公司2011年公司债券（第二期）（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。

本期债券债项评级为AA;债券上市前,发行人最近一期末（2012年3月31日）的净资产为296,201.25万元;截止2012年3月31日发行人合并层面资产负债率为68.03%,母公司资产负债率为68.03%;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13,515.75万元（2009年、2010年及2011年发行人实现的归属于母公司平均净利润）,不少于本期债券（4亿元）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:福建三钢闽光股份有限公司
英文名称:Sansteel MinGuang CO.,LTD., Fujian
二、发行人注册地址及办公地址
注册地址:福建省三明市梅列区工业中路群工三路
办公地址:福建省三明市梅列区工业中路群工三路
三、发行人注册资本
注册资本:534,700,000元
四、发行人法人代表
法定代表人:卫才清
五、发行人基本情况
（一）经营范围
公司经营范围为:焦炭、生铁、钢坯、钢材的生产、加工、销售;工业生产资料（不含小轿车）的销售;收购废钢;经营本企业自产产品及技术的出口业务;经营本企业生产所需的原辅材料、仪表仪器、机械设备、零配件及技术的进口业务（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;钢铁技术服务;技术咨询:氧气、液氧、氮气、液氮、氩气、液氩生产（安全生产许可证有效期至2012年6月26日）。（以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营）
（二）经营模式
公司以生产销售钢铁产品为主业,生产销售钢铁生产过程中的副产品为辅业。公司钢铁产品涵盖建筑钢材、金属制品用线材、中厚板3大类,以螺纹钢、高线材等建筑用钢为主,主要销往福建省内及福建周边市场,在福建市场处于领先地位,在福建周边市场具有较强竞争力。
（三）主要产品
公司2010年产钢约420万吨,产品涵盖建筑钢材、金属制品用线材、中厚板3大类,主要分为普高线、螺纹钢、拉丝材、硬线材、冷镦钢、普板、低合金板等品种。
（四）钢铁行业发展趋势
1、发行人控股股东和实际控制人情况介绍
（1）控股股东
福建省三钢（集团）有限责任公司成立于1958年,前身为福建省三明钢铁厂。2000年4月,经福建省人民政府批准改制设立福建省三钢（集团）有限责任公司。三钢集团目前注册资本为30亿元,住所福建省三明市梅列区工业中路群工三路,法定代表人为陈军伟。经营范围:对外贸易;钢铁冶炼,钢材轧制,普通机械制造,钢坯加工,焦炭制造;生铁的批发、零售;室内装饰,收购废钢铁;经营鲜冻畜禽产品、水产品、原粮;批发兼零售预包装食品、批发兼零售散装食品（食品流通许可证有效期至2013年5月24日）;制售面食小吃（食品卫生许可证有效期至2014年6月3日）;煤气、碳化钙、溶解乙炔的生产（安全生产许可证有效期至2012年6月26日）。（以上经营范围涉及许可经营项目的,应在取得有关部门的许可后方可经营）
根据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的中瑞岳华闽审字［2011］第01059号审计报告,按合并财务报表口径,截至2010年12月31日,三钢集团资产总额1,881,606.94万元,所有者权益732,774.10万元,2010年度实现营业收入2,220,311.39万元,净利润51,997.18万元。根据三钢集团2011经审计财务报表,三钢集团总资产2,176,266.11万元,所有者权益786,449.69万元,2011年实现营业收入2,693,169.00万元,净利润59,499.41万元。
（2）实际控制人
截至2011年12月31日,公司的实际控制人为福建省国资委。
2、发行人、控股股东及实际控制人的股权关系



六、发行人面临的主要风险
（一）财务风险
1、融资成本受利率波动影响而导致的风险
本公司目前融资主要依赖银行借款,由于业务规模扩大,近年来银行借款规模有所增加,因此银行贷款利率的波动将影响本公司的利息费用。截止2011年12月31日,公司长期借款（包括一年内到期部分）和短期借款总额分别达8,000.00万元和296,660.00万元,2011年、2010年和2009年的利息费用分别为33,888.11万元、22,197.41万元、18,206.40万元。中国人民银行未来有可能根据宏观经济运行情况调整银行贷款基准利率,并可能导致本公司利息费用产生一定波动,从而影响本公司的经营业绩。
2、流动负债比例较高的风险
2011年12月31日、2010年12月31日、2009年12月31日和2008年12月31日,公司流动负债占负债总额的比例分别为81.76%、98.22%、99.81%和96.35%,公司的负债以流动负债为主,非流动负债占比相对较低,短期偿债压力较大。
（二）经营风险
1、钢铁行业波动风险
本公司所处的钢铁行业属国家基础性行业之一,行业发展与国民经济景气度具有很高的相关性,国内外宏观经济形势变化、国家宏观经济政策调整和经济增长周期性变化等原因造成的国民经济景气度下降可能对本公司的经营产生重大影响。
2008年,受美国次贷危机引发的全球金融危机影响,包括中国在内的全球各国经济增速陡入低谷。外需不振及国际贸易保护主义导致我国钢铁产品出口急剧下降,国内经济放缓导致国内钢铁需求出现萎缩,钢铁企业效益大幅下滑,企业生产经营陷入严重困难的局面,全行业一度陷入亏损境地。为应对国际金融危机,我国政府实施了促进经济增长的一揽子刺激计划,实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策,并制定包括钢铁行业在内的多个行业振兴规划,使中国经济增速逐渐恢复。受益于国内经济刺激计划,钢铁行业逐渐走出低谷。2009年国内粗钢产量达到5.68亿吨,较上年增长12.9%,2010年粗钢产量6.27亿吨,比上年增长9.3%。2011年1-9月份,全国累计生产粗钢5.26亿吨,比上年增长10.7%。由于宏观经济环境存在一定不确定性,加之我国经济刺激计划的逐步退出,钢铁行业可能随之产生一定波动性,预计公司未来仍将受到行业波动的不利影响。
2、原材料和燃料的价格上涨风险
本公司主要原材料包括铁矿石、废钢,燃料主要为煤,其中铁矿石60%以上需从巴西、印度和加拿大等国家进口,废钢主要来自福建省;公司燃料煤主要来自安徽、山东、河南、江西及福建等省份。上述原材料及燃料费用占公司主营业务成本的70%以上。此外,钢铁生产对资源的依赖程度较高。本公司对铁矿石、废钢、铁合金、煤、水、电在内的主要原材料、燃料和能源等需求量均较大,如果公司的原材料、燃料或能源因为各种原因出现价格上涨或供应出现问题,将会影响公司的生产成本和日常生产经营,并可能对公司造成一定的经济损失。
3、需求萎缩和产品价格波动风险
由于我国钢铁行业产能不断释放,实际产量已超出现阶段国内经济发展需求并位居世界钢铁产量第一,钢铁产品进出口格局发生重大变化,2009年我国已从钢铁产品净进口国变为净出口国。目前世界主要发达国家仍未完全摆脱2008年金融危机造成的影响,经济复苏缓慢,国际市场钢材需求较为低迷。而随着我国实行一揽子经济刺激计划引发的超常规增长逐渐回归正常,国内固定资产投资、工业增加值增长幅度、汽车销量增长速度及机电产品出口增长态势放缓,钢材产品消费增长势头减弱,2009年粗钢表观消费量达到5.65亿吨,较2008年增长24.8%,2010年表观消费量5.99亿吨,比上年增长6.1%,钢材产品消费增速下滑趋势较为明显。
本公司产品主要应用于建筑行业,而建筑行业在国家宏观经济发展方式,经济发展方式的转变必将引致钢铁行业下游各行业产业结构的调整,2011年以来,随着房地产市场持续调整,建筑行业钢材需求偏弱,钢材价格有所走低。随着行业的发展方向、发展规模及发展速度将导致国内钢铁不同产品的需求总量和结构发生重大变化,造成公司主要产品的价格出现较大变动,公司的产品销售与利润增长将可能会相应受到影响。
4、市场竞争风险
本世纪初我国经济持续快速增长,国内钢铁需求量大增,钢材价格从2002年起持续上涨,钢铁行业利润丰厚,吸引了大量民营资本对钢铁行业的投资，国内大中型钢铁企业也纷纷通过新建和对现有生产设备的技术改造,不断扩大生产规模、提高产品质量，并加强了对营销及供应链方面的建设。随着在建及拟建钢铁产能的不断释放,国内钢铁产品竞争将进一步加剧。由于运输成本对钢铁产品最终价格的影响较大,钢材市场具有一定的地区性,市场分割现象较为严重,而本公司主要市场区域内的竞争加剧将直接影响公司产品的销售。
本公司产品主要销往福建及周边省份。一方面,本公司周边的宝钢集团有限公司、武汉钢铁集团公司等钢铁企业逐渐重视福建市场,采取各种手段不断加大对福建市场的营销力度,导致公司产品在主要传统市场受到一定的竞争压力。另一方面,公司产品省外市场均存在有区域优势的本地钢铁企业,如江浙方向的宝山钢铁、湘鄂方向的武汉钢铁、两广方向的韶山钢铁和柳州钢铁,上述企业在当地经营多年,在渠道、产品等方面占据优势,公司省外销售面临更为激烈的竞争。
（三）管理风险
1、控股股东控制风险
福建省三钢（集团）有限责任公司为本公司的控股股东,截至2011年12月31日,持有公司39,462.00万股,占公司总股本的73.80%,处于绝对控股地位。虽然公司为独立的法人实体,但控股股东仍可利用其控股股东身份行使投票权,从而影响本公司经营决策、投资计划、人事管理及其他业务事宜,这可能影响公司运作的独立性、降低公司的管理决策质量,如果控股股东作出有损公司及其他股东利益的决策,将会对公司及其他股东的利益造成侵害。
2、实际控制人变更风险
2010年12月16日,福建省人民政府与鞍钢集团联合向工信部呈报了《鞍山钢铁集团公司与福建省三钢（集团）有限责任公司合作重组方案》（以下简称"重组方案"）。重组方案根据国务院《关于支持福建省加快建设海峡西岸经济区的若干意见》和工信部《贯彻落实《国务院办公厅关于进一步加大节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意见》有关工作的通知》的精神,为落实国家钢铁产业政策,提出了鞍钢集团与三钢集团合作重组的具体意见。2011年6月17日,工信部公告已原则同意重组方案。未来重组实施完毕后,三钢集团的控股股东将最终变更为鞍钢集团,三钢闽光的实际控制人亦将因此由福建省国资委最终变更为鞍钢集团。
（四）政策风险
1、产业政策风险
近年来,伴随着钢铁产量的快速增长,由于钢铁行业盲目投资严重,部分钢材产品产能出现过剩,产能结构不尽合理。自2004年起,国家开始对钢铁行业实行"控制总量、淘汰落后和调整结构"的产业政策,国务院及相关部委先后颁布了《国务院办公厅转发发展改革委等部门关于制止钢铁、电解铝、水泥行业盲目投资若干意见的通知》、《钢铁产业发展政策》、《关于加快推进产能过剩行业结构调整的通知》、《关于钢铁工业控制总量淘汰落后加快结构调整的通知》、《钢铁产业调整及振兴规划》、《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》、《国务院关于进一步加大工作力度确保实现"十一五"节能减排目标的通知》、《关于下达2010年工业行业淘汰落后产能目标任务的通知》、《钢铁工业"十二五"发展规划》等一系列政策,提高新建钢铁企业的准入标准,对技术升级、结构调整、产业布局等做出限定,要求严格执行法律法规和钢铁产业发展政策,严格控制新增钢铁工业生产能力,淘汰落后生产能力,支持企业技术改造和技术创新,推进钢铁企业的联合重组,加强行业自律,加强领导、落实责任。
上述政策起到了抑制经济过热、调节供求平衡的作用,有利于提高我国钢铁行业的产业集中度,加快产业结构升级,提升产品竞争力,避免恶性竞争,优化资源配置,提高资源的利用率,但如果出现国家进一步加强产能扩张限制政策、调高技术标准及调整产业布局等不利于公司的变化,则公司的经营业绩可能受到较大影响。
2、环保政策风险
钢铁生产过程中会产生废水、废气、噪声及固体废弃物等工业污染,对环境造成一定影响。我国对环保问题逐渐重视,制定并颁布了一系列环保法规和条例。其中2006年7月3日发布了《清洁生产钢铁行业标准》,要求钢铁行业清洁生产,从源头消减污染,提高资源利用效率,保护和改善环境。工信部于2010年7月13日发布了《钢铁行业生产经营规范条件》,要求钢铁企业持证、达标排污,并对工业污染排放量作出具体限制,严格环评审批及污染物排放监测和治理设施建设。由于公司主要生产基地与三明市市区临河相望,环保指标控制压力较大,虽然公司不断加大技改投入,认真履行环保设施论证、建设和验收及运营等程序,但如果国家有关环保要求进一步提高,公司将为达到新的环保标准而支付更多的环保费用,由此增加公司的经营成本,影响公司盈利水平。
3、税收优惠政策风险
根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火［2008］172号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火［2008］362号）文件有关规定,福建省科学技术厅、福建省财政厅、福建省国家税务局及福建省地方税务局四家政府部门于2010年4月30日发布的《关于认定福建省2009年第四批高新技术企业的通知》（闽科高［2010］16号）,认定了包含公司在内的福建省2009年第四批81家高新技术企业，公司高新技术企业证书编号为GR200935000204,发证日期2009年12月30日,有效期3年。根据《中国人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等法规中关于企业所得税优惠相关规定及福建省地方税务局直属税务分局于2010年10月27日印发的《备案类减免税执行告知书》（闽地税直减免备［2010］22号）,公司自2010年1月至2012年12月止减按15%税率征收企业所得税。
未来,如公司在所持高新技术企业证书到期后不能继续获得相关认定,则不能再享受15%的企业所得税优惠政策,并将对公司的净利润产生影响。此外,如果国家对高新技术企业执行的企业所得税税收优惠政策发生变化,则公司目前享受的企业所得税优惠将受到影响,进而对公司的净利润产生影响。

第三节 债券发行、上市概况

一、债券名称
福建三钢闽光股份有限公司2011年公司债券（第二期）（简称为"11三钢02"）。
二、发行总额
本期债券的发行总额为4亿元。
三、债券发行批准机关及文号
本次发行已经中国证监会证监许可［2011］1040号文核准。
四、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。网上认购按照"时间优先"的原则实时成交,网下认购采取机构投资者向保荐人（主承销商）提交《网下利率询价及申购申请表》的方式进行。具体发行安排将根据深交所的相关规定进行。
（二）发行对象
本期债券面向全市场发行（含个人投资者）。
（1）网上发行:在登记公司开立A股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）;
（2）网下发行:在登记公司开立A股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。
五、债券发行的主承销商及承销团成员
本期债券主承销商为平安证券有限责任公司,副主承销商为中航证券有限公司,分销商为华融证券股份有限公司。
六、债券面额及发行价格
本期债券面值100元,按面值平价发行。
七、债券期限
7年期,附第5年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。
八、债券年利率
本期债券票面利率为6.88%,在债券存续期限的5年内固定不变。
九、计息方式及还本付息方式
本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。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。
十、发行首日
2012年4月9日。
十一、起息日
2012年4月9日。
十二、付息日
2013年至2019年每年的4月9日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日）。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的付息日为自2013年至2017年每年的4月9日（如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日）。
十三、本金支付日
2019年4月9日（如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日）。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的本金支付日为2017年4月9日（如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日）。
十四、担保人及担保方式
福建省三钢（集团）有限责任公司为本次债券的还本付息出具了《担保函》,担保人承担保证的方式为无条件不可撤销的连带责任保证担保。
十五、信用级别及资信评级机构
经中诚信综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA。
十六、募集资金的验资确认
本期债券发行规模为4亿元,其中网上发行0.1亿元,网下发行3.9亿元。本期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于2012年4月12日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的天健正信会计师事务所有限公司对本期债券募集资金到位情况出具了编号为【天健正信（2012）综字第020036号】的验资报告。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期债券上市基本情况
经深交所深证上［2012］18号文同意,本期债券将于2012年5月15日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易,证券代码为"112073",证券简称为"11三钢02"。
二、本期债券托管基本情况
根据登记公司提供的债券托管证明,本期债券已全部托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、最近三年的财务报告审计情况
本公司2009年度、2010年度、2011年度和2012年1季度财务报告均按照中国企业会计准则编制。除特别说明外,本节披露的财务会计信息以公司按照中国企业会计准则编制的最近三年及一期财务报告为基础。
本公司2009年度、2010年度和2011年度的财务报告均经天健正信会计师事务所有限公司[1]（**天健光华（北京）会计师事务所有限公司在2009年与中和正信会计师事务所有限公司合并,合并后事务所更名为天健正信会计师事务所有限公司**）审计并出具了标准无保留意见的审计报告（天健正信审［2010］GF字第020033号、天健正信审［2011］GF字第020006号、天健正信审［2012］GF字第020055号。本公司2012年1季度财务报告未经审计。
投资者可查阅本公司披露于深交所网站（www.szse.cn）的关于本公司2009年度、2010年度、2011年度经审计的财务报告和2012年1季度未经审计的财务报告相关内容,详细了解本公司的财务状况、经营成果、现金流量及其会计政策。
二、公司最近三年一期的财务报表
（一）合并财务报表

最近三年及一期合并资产负债表

单位:元

项目	2012年3月31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	896,207,470.84	1,465,137,577.14	552,518,933.26	943,555,361.90
交易性金融资产			–	–
应收票据	1,368,988,884.91	802,127,317.62	201,255,016.00	453,809,591.14
应收账款	127,346.27	132.05	3,072,838.96	984,811.76
预付款项	398,565,851.44	248,348,384.51	596,340,074.06	212,126,055.83
其他应收款	18,611,588.87	17,071,707.32	2,334,998.86	1,706,396.37
存货	2,013,265,601.41	2,131,923,585.75	2,326,815,691.00	2,048,330,126.62
流动资产合计	4,695,766,743.74	4,664,608,704.39	3,682,337,552.14	3,660,512,343.62
非流动资产:			–	–
长期股权投资	304,233,976.57	200,699,952.40	166,992,459.79	175,355,322.85
固定资产	3,031,028,212.43	3,136,118,954.89	3,514,280,700.37	2,524,992,587.17
在建工程	1,184,690,211.45	931,800,185.40	225,868,613.64	749,768,201.60
工程物资	23,528,335.57	61,000,091.94	18,602,767.19	256,428,870.33
固定资产清理			–	–
无形资产	6,773,017.69	7,009,385.19	7,854,405.18	8,790,075.14
长期待摊费用	17,579,218.85	18,346,250.09	21,414,375.05	2,419,000.07
递延所得税资产	1,716,010.17	1,897,592.58	9,758,131.13	57,909,056.54
非流动资产合计	4,569,548,982.73	4,356,872,412.49	3,964,771,452.35	3,775,663,113.70
资产总计	9,265,315,726.47	9,021,481,116.88	7,647,109,004.49	7,436,175,457.32
流动负债:				
短期借款	3,418,060,651.28	2,966,000,000.00	2,952,000,000.00	2,735,000,000.00
应付票据	220,000,000.00	120,000,000.00	–	–
应付账款	480,117,977.77	853,903,132.89	693,920,173.67	575,184,722.78
预收款项	1,013,953,665.76	747,945,628.77	1,071,571,495.86	830,503,929.68
应付职工薪酬	42,136,496.96	76,944,360.51	84,693,937.41	46,222,782.66
应交税费	–9,007,462.00	136,206,453.36	4,592,229.51	–47,450,266.93
应付利息	30,090,529.35	22,540,929.35	4,550,000.00	4,950,000.00
其他应付款	31,245,214.18	33,621,489.46	31,712,840.90	59,210,403.82
一年内到期的非流动负债	–	–	–	580,000,000.00
流动负债合计	5,226,597,073.30	4,957,161,994.34	4,843,040,677.35	4,783,621,572.01
非流动负债:				
长期借款	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	–
应付债券	594,545,833.33	594,545,833.33	–	–
长期应付款	391,264,064.33	420,138,825.78	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	10,896,276.94	11,001,541.66	8,000,000.00	9,000,000.00
非流动负债合计	1,076,706,174.60	1,105,686,200.77	88,000,000.00	9,000,000.00
负债合计	6,303,303,247.90	6,062,848,195.11	4,931,040,677.35	4,792,621,572.01
所有者权益（或股东权益）:				
股本	534,700,000.00	534,700,000.00	534,700,000.00	534,700,000.00
资本公积	706,185,114.70	706,185,114.70	706,185,114.70	706,185,114.70
盈余公积	349,456,620.08	349,456,620.08	349,456,620.08	349,456,620.08
未分配利润	1,371,670,743.79	1,368,291,186.99	1,125,726,592.36	1,053,212,150.53
所有者权益（或股东权益）合计	2,962,012,478.57	2,958,632,921.77	2,716,068,327.14	2,643,553,885.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,265,315,726.47	9,021,481,116.88	7,647,109,004.49	7,436,175,457.32

最近三年及一期合并利润表

单位:元

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	4,121,056,131.69	19,281,868,933.71	15,980,005,884.95	13,427,813,849.29
减:营业成本	4,009,075,504.35	18,396,163,408.76	15,335,138,110.69	12,989,652,340.75
营业税金及附加	13,058,458.25	58,194,338.74	36,825,483.89	32,761,785.45
销售费用	10,147,007.93	43,068,797.03	45,726,233.25	45,886,918.57
管理费用	36,225,738.90	167,607,895.22	159,776,096.87	142,936,317.49
财务费用	63,132,774.44	337,132,520.88	215,323,335.80	173,763,209.81
资产减值损失	–6,914,969.83	11,792,343.91	11,912,312.36	–15,673,799.09
加:公允价值变动收益（损失以"–"号填列）	–	–	–	–
投资收益（损失以"–"号填列）	4,405,524.17	37,644,228.77	24,217,905.65	28,525,610.21
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	4,405,524.17	30,807,492.61	11,079,318.73	25,570,898.21
二、营业利润（亏损以"–"号填列）	737,141.82	305,553,857.94	199,522,217.74	87,012,686.52
加:营业外收入	2,823,997.39	1,630,349.52	1,289,724.55	2,159,873.44
减:营业外支出	–	14,939,322.14	42,292,999.75	36,824,367.72
其中:非流动资产处置损失	–	14,936,665.39	42,291,693.09	36,193,443.75
三、利润总额（亏损总额以"–"号填列）	3,561,139.21	292,244,885.32	158,518,942.54	52,348,192.24
减:所得税费用	181,582.41	38,986,290.69	48,575,500.71	10,077,680.20
四、净利润（净亏损以"–"号填列）	3,379,556.80	253,258,594.63	109,943,441.83	42,270,512.04
五、每股收益:				
（一）基本每股收益	0.006	0.47	0.21	0.08
（二）稀释每股收益	0.006	0.47	0.21	0.08

最近三年及一期合并现金流量表

单位:元

项目	2012年1-3月	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	2,547,467,566.47	13,857,121,744.12	11,559,116,034.79	10,203,190,691.46
收到其他与经营活动有关的现金	4,034,657.28	10,309,824.98	8,153,528.05	22,043,741.19
经营活动现金流入小计	2,551,502,223.75	13,867,431,569.10	11,567,269,562.84	10,225,234,432.65
购买商品、接受劳务支付的现金	2,849,718,316.22	12,293,373,335.17	10,206,036,359.61	9,141,500,330.53
支付给职工以及为职工支付的现金	146,619,049.00	560,540,584.64	480,264,639.96	437,423,335.66
支付的各项税费	223,551,398.39	417,806,437.87	305,323,172.34	437,554,852.14
支付其他与经营活动有关的现金	35,647,027.89	79,901,779.95	104,746,998.90	75,628,573.22
经营活动现金流出小计	3,255,535,791.50	13,351,622,137.63	11,096,371,170.81	10,092,107,091.55
经营活动产生的现金流量净额	–704,033,567.75	515,809,431.47	470,898,392.03	133,127,341.10
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	871,500.00	6,836,736.16	37,180,768.71	506,800.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,209,811.83	10,269,866.90	–	236,409.31
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	63,798,096.1	–
投资活动现金流入小计	2,081,311.83	17,106,603.06	100,978,864.81	743,209.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	139,310,815.41	421,211,761.61	407,641,441.89	836,705,617.80
投资支付的现金	100,000,000.00	2,900,000.00	4,600,000.00	3,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	63,800,000.00	–
投资活动现金流出小计	239,310,815.41	424,111,761.61	476,041,441.89	839,705,617.80
投资活动产生的现金流量净额	–237,229,503.58	–407,005,158.55	–375,062,577.08	–838,962,408.49
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	–	–	–	–
取得借款收到的现金	1,332,060,651.28	3,678,738,364.52	3,992,000,000.00	4,557,660,498.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	500,000,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	1,332,060,651.28	4,772,788,364.52	3,992,000,000.00	4,557,660,498.00
偿还债务支付的现金	880,000,000.00	3,664,738,364.52	4,275,000,000.00	4,217,810,498.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,063,094.25	186,786,904.04	203,872,243.59	199,326,773.58
支付其他与筹资活动有关的现金	28,664,592.00	117,448,725.00	–	–
筹资活动现金流出小计	959,727,686.25	3,968,973,993.56	4,478,872,243.59	4,417,137,271.58
筹资活动产生的现金流量净额	372,332,965.03	803,814,370.96	–486,872,243.59	140,523,226.42
汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
四、现金及现金等价物净增加额	–568,930,106.30	912,618,643.88	–391,036,428.64	–565,311,840.97
加:期初现金及现金等价物余额	1,465,137,577.14	552,518,933.26	943,555,361.90	1,508,867,202.87
五、期末现金及现金等价物余额	896,207,470.84	1,465,137,577.14	552,518,933.26	943,555,361.90

（二）母公司财务报表

最近三年及一期母公司资产负债表

单位:元

项目	2012年3月31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	896,207,470.84	1,465,137,577.14	552,518,933.26	943,555,361.90
交易性金融资产			–	–
应收票据	1,368,988,884.91	802,127,317.62	201,255,016.00	453,809,591.14
应收账款	127,346.27	132.05	3,072,838.96	984,811.76
预付款项	398,565,851.44	248,348,384.51	596,340,074.06	212,126,055.83
其他应收款	18,611,588.87	17,071,707.32	2,334,998.86	1,706,396.37
存货	2,013,265,601.41	2,131,923,585.75	2,326,815,691.00	2,048,330,126.62
流动资产合计	4,695,766,743.74	4,664,608,704.39	3,682,337,552.14	3,660,512,343.62
非流动资产:			–	–
长期股权投资	304,233,976.57	200,699,952.40	166,992,459.79	175,355,322.85
固定资产	3,031,028,212.43	3,136,118,954.89	3,514,280,700.37	2,524,992,587.17
在建工程	1,184,690,211.45	931,800,185.40	225,868,613.64	749,768,201.60
工程物资	23,528,335.57	61,000,091.94	18,602,767.19	256,428,870.33
固定资产清理			–	–
无形资产	6,773,017.69	7,009,385.19	7,854,405.18	8,790,075.14
长期待摊费用	17,579,218.85	18,346,250.09	21,414,375.05	2,419,000.07
递延所得税资产	1,716,010.17	1,897,592.58	9,758,131.13	57,909,056.54
非流动资产合计	4,569,548,982.73	4,356,872,412.49	3,964,771,452.35	3,775,663,113.70
资产总计	9,265,315,726.47	9,021,481,116.88	7,647,109,004.49	7,436,175,457.32
流动负债:				
短期借款	3,418,060,651.28	2,966,000,000.00	2,952,000,000.00	2,735,000,000.00
应付票据	220,000,000.00	120,000,000.00	–	–
应付账款	480,117,977.77	853,903,132.89	693,920,173.67	575,184,722.78
预收款项	1,013,953,665.76	747,945,628.77	1,071,571,495.86	830,503,929.68
应付职工薪酬	42,136,496.96	76,944,360.51	84,693,937.41	46,222,782.66
应交税费	–9,007,462.00	136,206,453.36	4,592,229.51	–47,450,266.93
应付利息	30,090,529.35	22,540,929.35	4,550,000.00	4,950,000.00
其他应付款	31,245,214.18	33,621,489.46	31,712,840.90	59,210,403.82
一年内到期的非流动负债	–	–	–	580,000,000.00
流动负债合计	5,226,597,073.30	4,957,161,994.34	4,843,040,677.35	4,783,621,572.01
非流动负债:				
长期借款	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	–
应付债券	594,545,833.33	594,545,833.33	–	–
长期应付款	391,264,064.33	420,138,825.78	–	–
递延所得税负债	–	–	–	–
其他非流动负债	10,896,276.94	11,001,541.66	8,000,000.00	9,000,000.00
非流动负债合计	1,076,706,174.60	1,105,686,200.77	88,000,000.00	9,000,000.00
负债合计	6,303,303,247.90	6,062,848,195.11	4,931,040,677.35	4,792,621,572.01
所有者权益（或股东权益）:				
股本	534,700,000.00	534,700,000.00	534,700,000.00	534,700,000.00
资本公积	706,185,114.70	706,185,114.70	706,185,114.70	706,185,114.70
盈余公积	349,456,620.08	349,456,620.08	349,456,620.08	349,456,620.08
未分配利润	1,371,670,743.79	1,368,291,186.99	1,125,726,592.36	1,053,212,150.53
所有者权益（或股东权益）合计	2,962,012,478.57	2,958,632,921.77	2,716,068,327.14	2,643,553,885.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,265,315,726.47	9,021,481,116.88	7,647,109,004.49	7,436,175,457.32

最近三年及一期母公司利润表

单位:元

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	4,121,056,131.69	19,281,868,933.71	15,980,005,884.95	13,427,813,849.29
减:营业成本	4,009,075,504.35	18,396,163,408.76	15,335,138,110.69	12,989,652,340.75
营业税金及附加	13,058,458.25	58,194,338.74	36,825,483.89	32,761,785.45
销售费用	10,147,007.93	43,068,797.03	45,726,233.25	45,886,918.57
管理费用	36,225,738.90	167,607,895.22	159,776,096.87	142,936,317.49
财务费用	63,132,774.44	337,132,520.88	215,323,335.80	173,763,209.81
资产减值损失	–6,914,969.83	11,792,343.91	11,912,312.36	–15,673,799.09
加:公允价值变动收益（损失以