证券代码:002157　证券简称:正邦科技　公告编号:2013—032

江西正邦科技股份有限公司 JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY CO.,LTD 2012年公司债券上市公告书

（注册地址:江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路569号）

保荐人/主承销商/债券受托管理人

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

分销商

东吴证券股份有限公司

证券简称:12正邦债
证券代码:112155
发行总额:5.5亿元
上市时间:2013年5月22日
上市地点:深圳证券交易所
上市推荐机构:　国信证券股份有限公司

重要事项提示

江西正邦科技股份有限公司(以下简称"正邦科技"、"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")对江西正邦科技股份有限公司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、收益及兑付做出实质性判断或任何保证。

根据鹏元资信评估有限公司出具的评级报告,发行人主体长期信用等级为AA,本期债券评级为AA。

债券上市前,发行人最近一期末的净资产为141,968.30万元(截至2013年3月31日合并报表中所有者权益合计数),合并报表口径资产负债率为72.89%,母公司报表口径资产负债率为76.09%;发行人最近三个会计年度实现的归属于母公司所有者的净利润分别为6,347.05万元、12,618.71万元和8,033.50万元,年均可分配利润为9,008.75万元(2010年、2011年及2012年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值),不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人在本期债券发行前的财务指标符合相关规定。

本次债券上市前后,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次债券双边挂牌交易。本公司承诺,若本次债券无法双边挂牌,债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

第一节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称:江西正邦科技股份有限公司
英文名称:JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY CO.,LTD.
股票上市交易所:深圳证券交易所
股票简称:正邦科技
股票代码:002157
注册资本:431,056,568元
法定代表人:周健
董事会秘书:孙军
注册地址:江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路569号
办公地址:江西省南昌市高新技术开发区艾溪湖一路569号
邮政编码:330096
互联网网址:http://www.zhengbang.com
电子信箱:zqb@zhengbang.com
电　　话:0791-86397153
传　　真:0791-88338132

二、发行人设立、上市及历次股本变化情况

(一)改制与设立情况

2004年3月25日,经国家商务部商资批【2004】374号文批复,江西正邦实业有限公司整体变更为江西正邦科技股份有限公司,公司以经中磊会计师事务所出具的中磊审字【2004】2001号《审计报告》中截至2003年12月31日的净资产审计值按1:1折合股本56,296,785股。公司发起人为正邦集团有限公司、刘道君先生(加拿大国籍LIEW KENNETH THOW JIUN)、华大企业有限公司、江西永惠化工有限公司和武汉新华扬生物有限责任公司,分别持有发行人60.731%、22.119%、9.497%、6.651%、1.002%的股份。2004年4月7日,公司取得国家商务部颁发的商外资资审字【2004】0080号中华人民共和国外商投资企业批准证书。2004年4月23日,公司取得江西省工商行政管理局颁发的企股赣总字第003897号企业法人营业执照。

(二)股份公司成立后的股权变动情况

1、2007年公司首次公开发行股票并上市

经中国证监会发行字[2007]197号文核准,公司公开发行1,900万股社会公众股,公开募集资金净额19,288.83万元。中磊会计师事务所于2007年8月9日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验,并出具了中磊验字[2007]2006号验资报告。公司于2007年12月17日获得商务部商资批[2007]2109号《商务部关于同意江西正邦科技股份有限公司增加注册资本的批复》批准,并于2008年1月13日取得江西省工商行政管理局颁发的企业法人营业执照,注册号为:36000051100013,注册资本为7,529.68万元,公司类型由股份有限公司(中外合资、未上市)变更为股份有限公司(中外合资、上市)。

2、2007年度资本公积金转增股本

经2008年5月9日召开的2007年度股东大会审议通过,公司决定以总股本75,296,785股为基数,以资本公积金转增股本方式,向全体股东每10股转增10股,转增后公司总股本变更为150,593,570股。

3、2008年度中期资本公积金转增股本

经2008年9月4日召开的2008年第二次临时股东大会审议通过,公司决定以总股本150,593,570股为基数,以资本公积金转增股本方式,向全体股东每10股转增5股,转增后公司总股本增加到225,890,355股。

4、2010年3月非公开发行股票

经公司2009年9月3日召开的第二届董事会第二十五次会议、2009年9月22日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过,2010年2月23日中国证监会证监许可[2010]221号文核准,公司采取非公开发行股票方式向正邦集团有限公司、叶祥光、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司、沈汉标、江苏瑞华投资发展有限公司、华宝信托有限公司责任公司、招商基金管理有限公司、大亚湾核电财务有限责任公司等8名特定投资者发行4,352.00万股股票,每股价格10.5元。本次非公开发行后,公司总股本增加至269,410,355股。

5、2010年度资本公积金转增股本

经2011年5月10日召开的2010年年度股东大会审议通过,公司决定以总股本269,410,355股为基数,以资本公积金转增股本方式,向全体股东每10股转增6股,转增后公司总股本增加到431,056,568股。

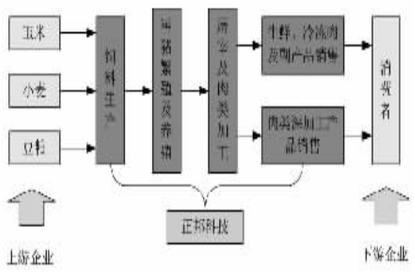
(三)发行人股本总额及前十大股东持股情况

截至2013年3月31日,公司前10名股东的持股情况如下表所示:

序号	股东名称	股份数量(股)	持股比例(%)	质押或冻结的股份数量(万股)
1	正邦集团有限公司	173,804,607	40.32	0
2	刘道君	59,770,973	13.87	0
3	华大企业有限公司	8,569,694	1.99	0
4	江西永惠化工有限公司	7,916,039	1.84	0
5	融通基金公司-工行-融通战略1号资产管理计划	2,884,102	0.67	0
6	孙广平	2,758,881	0.64	0
7	中国建设银行-中欧价值发现股票型证券投资基金	2,204,606	0.51	0
8	全国社保基金四一七组合	2,000,067	0.46	0
9	廖国伟	1,150,139	0.27	0
10	全国社保基金一一四组合	1,046,602	0.24	0
合计		262,105,710	60.81	0

三、发行人主营业务情况

公司主营业务为饲料的生产和销售;种猪、商品猪的养殖与销售;畜禽屠宰加工与销售。公司围绕"农牧产业链一体化"的发展战略,以饲料业务为基础并稳步向上、下游突破,目前已初步形成了"种猪育种→饲料→商品猪养殖→生猪屠宰及肉食品加工销售"的一体化产业链。公司主营业务具体如下:



四、发行人面临的风险

(一)与本期债券相关的投资风险

1、利率风险

公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济运行状况、货币政策、财政政策、国际经济环境变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期公司债券采取固定利率形式且期限相对较长,可能跨越一个以上的利率波动周期,市场利率波动可能使本期债券实际投资收益具有一定的不确定性。

2、偿付风险

根据鹏元资信评估有限公司出具的评级报告,发行人主体长期信用等级为AA,本期债券评级为AA,本期债券本息偿付具备较强的保障。但考虑到本期公司债券期限较长,在债券的存续期内,公司所处的宏观环境、国家相关政策等外部环境以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性,可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期支付本息,从而对债券持有人的利益造成一定的影响。

3、本期债券偿债安排所特有的风险

本期债券为无担保债券。尽管在本期债券发行时,本公司已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和保障本期债券按时还本付息。但由于本期债券期限较长,在本期债券存续期内,可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行,进而影响本期债券持有人的利益。

4、资信风险

本公司在报告期内与主要客户发生的重要业务往来中,未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中,本公司将秉承诚信经营的原则,严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内,如果本公司资信状况发生不利变化,将可能使本期债券投资者的利益受到不利影响。

5、信用评级变化的风险

本期债券的债券信用评级是由资信评级机构对债券发行主体如期、足额偿还债务本息能力与意愿的相对风险进行的以客观、独立、公正为基本出发点的专家评价。债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标,其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值。

经鹏元资信评估有限公司评定,本公司的主体信用级别为AA,本期债券信用级别为AA。本期公司债券期限较长,在公司债券存续期内,若公司内外部环境发生重大变化,对公司生产经营造成重大不利影响,则资信评级机构可能调低公司或公司债券的信用等级。如果公司的主体或本期债券的信用状况发生负面变化,资信评级机构调低公司信用等级或本期债券的信用等级,本期债券的市场交易价格可能发生波动。

6、本期债券上市后的流动性风险

本次债券上市前后,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次债券双边挂牌交易。本公司承诺,若本次债券无法双边挂牌,债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

(二)与发行人相关的风险

1、疫情风险

近年来,国内、外口蹄疫、禽流感、猪链球病、蓝耳病等对猪、鸡、鸭养殖业有较强破坏力的传染病疫情时有发生。疫情作为不可预测的突发事件,爆发式的疫情将会给公司的经营带来重大影响。疫情的发生和传播不仅能给公司养殖带来一定影响,同时还可能对居民消费心理带来影响而导致公司产品滞销。虽然本公司十分重视疫病防治,但一旦发生大面积疫情,将使本公司面临较大的经营风险。

2、食品安全风险

随着国家对食品安全的日趋重视和消费者食品安全意识以及权益保护意识的增强,产品质量、食品安全控制已经成为食品加工企业经营的重中之重。公司面临的产品质量风险主要为食用风险即公司销售的仔猪、商品肉猪、淘汰种鸡等产品的卫生安全风险,如药物残留超标、含违禁有毒物质等风险,影响消费者健康。虽然公司严格按照国家的相关产品标准组织生产,建立了完善的食品安全控制体系,但如果公司发生食品安全问题,可能会增加公司的成本或减少公司的收入,甚至影响公司的品牌和美誉度。

3、自然灾害风险

公司养殖业务易受干旱、水灾、地震、冰雹、雪灾等自然灾害的影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害均可能造成养殖场、其他设施或设备的重大损坏或灭失,生猪存栏或出栏数的大量减少,进而对公司的日常经营产生不利影响。公司无法排除下属企业所在地区遭受类似重大自然灾害的可能性,但是公司各项业务布局比较分散的现状保证了特定区域发生重大疫情或自然灾害时,不会对公司整体业务产生重大影响。

4、原材料价格波动风险

近几年,由于自然环境的恶化与城市化建设等因素导致全球农业用地不断减少,粮食产量不断降低,全球农牧行业的原材料呈短缺状态,粮食作物价格呈现不断上涨趋势,并且豆粕、玉米类原料的价格近年来一直呈现较大幅度波动。如果受到不利天气变化的影响导致玉米、豆粕产量下降或下游的需求变化等因素的影响,玉米、豆粕价格将会大幅波动,从而给公司的盈利能力带来不利影响。因此,本公司存在原材料供应和价格波动风险。

5、产业政策风险

畜牧业是关系国计民生的基础产业,中央及各地方政府近年来出台了一系列关于生猪养殖的调控政策,包括猪肉储备、猪肉价格调控等方面的具体政策。国家出台畜牧产业政策的意图,主要是为了扶持其健康发展,充分调动规模养殖户的积极性,加快畜牧业养殖方式转变,提高畜牧产品质量,促进畜牧养殖向规模化发展。尽管如此,发行人仍存在短期内因国家对生猪或家禽产品市场价格的政策调控而影响公司短期盈利的风险。

6、生猪和猪肉价格波动对公司盈利能力带来的风险

生猪养殖业务的毛利占公司毛利总额的比例由2009年度的12.27%增长至2011年的36.74%,2012年亦占公司毛利总额的17.86%,生猪养殖业已经成为公司核心业务之一。但受到猪肉价格、饲料价格及生猪供求关系等因素的影响,报告期内生猪出栏价格呈现周期性的波动,2009年—2010年5月国内生猪价格在波动中逐渐走低,至2010年5月生猪价格达阶段性低点;随着生猪存栏下降导致的供给减少和国家冻猪肉收储启动,从2010年6月上旬开始,全国生猪价格开始止跌回升,并持续至2011全年。2012年春节后猪价开始回落,截止2013年3月我国生猪价格仍然处于下降趋势。尽管本公司生猪销售市场较广,但周期性价格波动也会对本公司毛利水平产生一定影响。

7、分、子公司管控模式的风险

由于受到市场分散和销售半径的限制,公司在全国许多畜禽养殖重点区域设立分、子公司等分支机构,并采取"统一管理、分散经营"的商业运作模式。该商业运作模式有利于节约运输、采购、销售和技术服务成本,建立饲料生产贴近市场的科学的产、供、销模式,有利于公司将管理、研发、规模经营和市场销售相结合,提高公司的经营效率。但由于公司分、子公司众多,受人力资源、管理水平、思维习惯和文化理念等诸多因素的影响,分、子公司的管理控制环境将有可能影响公司的整体运营效率和业务持续发展。

8、公司租赁经营的风险

公司作为规模型养殖企业,需要租用大量农村土地实施养殖。虽然公司租赁农村土地均已按照有关法律法规履行所有必要手续,但如出现租赁到期,或出租方的原因(如不愿或财务等原因)不能继续将土地、房产及设施租赁给本公司、而公司又未及时重新选择经营场所的情形,将对公司生产经营产生不利影响。

第二节 债券发行、上市概况

一、债券发行总额

本期债券的发行总额为5.5亿元。

二、债券发行批准机关及文号

本期债券已经中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1616号文核准。

三、债券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。网上申购按照"时间优先"的原则实时成交;网下申购由发行人与保荐人(主承销商)根据询价情况进行配售。具体发行安排根据深圳证券交易所的相关规定进行。

(二)发行对象

本次网上发行的对象为持有登记公司开立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)。

本次网下发行对象为在登记公司开立A股证券账户的机构投资者(有关法律法规禁止购买者除外),包括未参与网下询价的合格机构投资者。

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信证券股份有限公司(以下简称"国信证券")、东吴证券股份有限公司分销,采取余额包销的方式承销。本期债券的保荐人、主承销商、债券受托管理人为国信证券;分销商为东吴证券股份有限公司。

五、债券面额

本期债券面值100元,平价发行。

六、债券存续期限

本期债券的期限为5年,附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

七、债券年利率、计息方式和还本付息方式

本期债券的票面年利率为5.69%,在本期债券存续期限前3年固定不变;第3年末如发行人行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券存续期限后2年票面年利率为债券存续期限前3年票面年利率加上调基点,在债券存续期限后2年固定不变。

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。

八、债券信用评级

公司聘请了鹏元资信评估有限公司(以下简称"鹏元资信")作为本期债券的资信评估机构。根据鹏元资信出具的《江西正邦科技股份有限公司2012年不超过5.5亿元公司债券信用评级报告》和《信用等级通知书》(鹏信评【2012】第Z【531】号),公司的主体长期信用等级为AA,评级展望稳定,本期债券的信用等级为AA。

九、募集资金的验资确认

2013年3月8日和2013年3月12日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)分别出具了《江西正邦科技股份有限公司2012年公司债券网上发行认购资金总额验资报告》(信会师报字[2013]第310046号)和《江西正邦科技股份有限公司2012年公司债券网下发行认购资金总额验资报告》(信会师报字[2013]第310061号);截至2013年3月12日,本期债券主承销商国信证券在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的B001013700账户内和在中国工商银行深圳分行深港支行开立的4000029129200042215专户中分别收到本期债券网上认购资金3,000万元,网下认购资金52,000万元,共计55,000万元。

2013年3月13日,中磊会计师事务所有限责任公司出具了《关于江西正邦科技股份有限公司公开发行公司债券募集资金的验资报告》(2013)中磊验A字第0001号),截至2013年3月12日,本期债券募集资金总额55,000万元,扣除承销费及保荐费后募集资金为543,125,000.00元。

第三节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经深圳证券交易所深证上[2013]165号文同意,本次债券将于2013年5月22日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易,证券简称为"12正邦债",证券代码为"112155"。本次债券上市前后,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次债券双边挂牌交易。本公司承诺,若本次债券无法双边挂牌,债券持有人有权在本次债券上市前向本公司回售全部或部分债券认购份额。本次债券上市后的流动性风险敬请投资者关注。

二、债券上市托管情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分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。

第四节 发行人主要财务情况

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近三年经审计以及2013年一季度未经审计的的财务状况、经营成果和现金流量。本公司2010年度、2011年度财务报告经中磊会计师事务所有限责任公司审计并出具了标准无保留意见的审计报告,2012年度财务报告经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了标准无保留意见的审计报告,分别为中磊审字[2011]第0391号和(2012)中磊(审A)字第0177号和大信审字(2013)第28-00002号。

在本节中,2010年度、2011年度、2012年度及2013年一季度的财务报表统一按照新会计准则编制披露。

除有特别注明外,有关财务指标均根据新会计准则下的财务信息进行计算。投资者可查阅公司披露于深圳证券交易所网站的关于公司2010年度、2011年度和2012年度经审计的财务报告和未经审计的2013年一季度财务报告相关内容,详细了解公司的财务状况、经营成果、现金流量及其会计政策。

一、　最近三年及一期财务会计资料

(一)合并财务报表

合并资产负债表

单位:万元

资　产	2013.3.31	2012. 12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动资产:				
货币资金	77,713.84	51,086.46	54,696.29	40,078.63
应收票据	601.00	194.00	3,380.00	50.00
应收账款	12,580.19	16,418.84	9,000.05	11,366.24
预付款项	42,946.03	23,934.47	26,205.07	41,415.29
应收股利	140.40	140.40	–	–
其他应收款	23,161.15	20,080.87	17,177.47	11,268.00
存　货	112,090.34	105,002.38	80,790.06	72,659.35
其他流动资产	3,571.36	2,601.24	996.40	536.35
流动资产合计	272,804.31	219,458.65	192,245.35	177,373.87
非流动资产:				
长期股权投资	5,112.31	5,712.31	6,740.83	1,493.12
固定资产	131,589.86	127,679.57	97,232.47	81,580.06
在建工程	71,070.89	56,088.03	15,839.26	14,204.98
工程物资	–	–	–	–
生产性生物资产	15,817.82	11,708.95	5,520.89	5,980.19
无形资产	13,550.32	13,120.48	13,071.43	12,595.60
商　誉	2,058.47	2,058.47	2,058.47	1,891.08
长期待摊费用	11,259.46	10,427.71	4,100.62	2,167.75
递延所得税资产	425.97	425.97	429.52	351.52
非流动资产合计	250,885.11	227,221.49	144,993.49	120,264.31
资产总计	523,689.42	446,680.14	337,238.84	297,638.18
流动负债:				
短期借款	139,338.00	130,921.00	69,867.00	53,110.00
应付票据	18,095.61	17,059.88	8,804.69	1,704.79
应付账款	69,675.83	68,388.67	51,184.42	37,227.17
预收款项	8,615.23	6,872.92	4,362.71	3,455.75
应付职工薪酬	5,318.39	4,246.26	3,142.47	2,210.35
应交税金	170.14	793.13	959.97	221.50
应付利息	–	51.53	46.76	38.05
应付股利	1,475.85	1,475.85	716.64	1,738.69
其他应付款	23,297.73	23,112.83	15,618.30	21,679.42
一年内到期的非流动负债	–	18,050.00	11,680.00	16,000.00
流动负债合计	265,986.79	270,972.07	166,382.97	137,385.71
非流动负债:				
长期借款	57,600.00	36,450.00	28,500.00	29,000.00
应付债券	54,312.50	–	–	–
长期应付款	582.50	582.50	582.50	582.50
专项应付款	–	–	254.69	–
递延所得税负债	170.15	170.15	170.15	170.15
其他非流动负债	3,069.20	2,764.71	1,655.30	1,273.80
非流动负债合计	115,734.34	39,967.35	31,162.64	31,026.44
负债合计	381,721.13	310,939.43	197,545.60	168,412.15
所有者权益:				
股本	43,105.66	43,105.66	43,105.66	26,941.04
资本公积	18,695.69	18,695.69	30,683.35	46,891.11
盈余公积	3,049.67	3,049.67	1,757.72	1,426.00
未分配利润	40,011.04	37,898.04	35,467.06	23,180.07
归属于母公司股东权益合计	104,862.05	102,749.05	111,013.78	98,438.22
少数股东权益	37,106.24	32,991.66	28,679.46	30,787.80
所有者权益合计	141,968.30	135,740.71	139,693.24	129,226.02
负债和所有者权益总计	523,689.42	446,680.14	337,238.84	297,638.18

注:公司2012年收购江西新世纪民星动物保健品有限公司,该事项为同一控制下的企业合并,公司根据会计准则对年初数进行了追溯调整。

合并利润表

单位:万元

项　目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
一、营业收入	346,940.34	1,362,673.58	1,080,805.33	749,887.49
减:营业成本	328,038.39	1,283,625.98	1,005,604.47	696,456.91
营业税金及附加	19.98	120.80	207.37	43.61
销售费用	8,219.84	31,932.73	25,205.57	19,787.62
管理费用	8,722.63	30,876.78	23,426.60	18,339.06
财务费用	1,738.87	9,700.54	7,572.94	5,489.93
资产减值损失	–17.93	1,193.54	661.82	439.63
投资收益	–99.21	842.19	605.31	366.80
二、营业利润	119.36	6,065.39	18,731.88	9,697.52
加:营业外收入	1,606.12	6,525.56	3,558.88	1,963.21
减:营业外支出	608.66	1,890.93	1,546.15	1,212.77
三、利润总额	1,116.83	10,700.02	20,744.61	10,447.96
减:所得税费用	254.67	2,633.45	2,104.30	1,746.42
四、净利润	862.15	8,066.57	18,640.31	8,701.54
归属于母公司所有者的净利润	2,113.00	8,033.50	12,618.71	6,347.05
少数股东损益	–1,250.85	33.08	6,021.60	2,354.49
五、每股收益				
(一)基本每股收益	0.05	0.19	0.29	0.15
(二)稀释每股收益	0.05	0.19	0.29	0.15

合并现金流量表

单位:万元

项　目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010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	338,079.35	1,363,706.48	1,181,481.29	742,195.98
收到的税费返还	–	16.22	131.24	106.81
收到的其他与经营活动有关的现金	48,277.88	161,203.13	117,482.96	54,281.52
经营活动现金流入小计	386,357.23	1,524,925.82	1,299,095.49	796,584.31
购买商品、接受劳务支付的现金	338,148.32	1,276,581.99	1,037,151.39	721,696.82
支付给职工以及为职工支付的现金	14,527.04	47,986.70	38,106.35	26,026.31
支付的各项税费	1,228.90	5,368.20	3,816.39	3,851.01
支付其他与经营活动有关的现金	37,854.24	168,996.75	186,743.02	55,632.84
经营活动现金流出小计	391,758.50	1,498,933.63	1,265,817.14	807,206.98
经营活动产生的现金流量净额	–5,401.27	25,992.19	33,278.36	–10,622.67
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资所收到的现金	–	1,010.00	458.00	1,960.00
取得投资收益所收到的现金	–	389.16	3,452.94	–
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	300.57	2,658.16	2,187.07	1,417.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	112.71	1,150.87	331.22
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–	–
投资活动现金流入小计	300.57	4,170.02	7,248.89	3,708.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	29,717.36	93,661.09	26,899.69	30,542.49
投资所支付的现金	–	2,554.29	4,066.07	732.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	10,499.36	–	694.44
投资活动现金流出小计	–	–	–	–
投资活动产生的现金流量净额	29,717.36	106,714.74	30,965.76	31,968.93
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资所收到的现金	54,312.50	7,339.67	4,088.70	50,201.33
取得借款收到的现金	69,420.00	165,206.00	106,857.80	78,075.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流入小计	123,732.50	172,545.67	110,946.50	128,276.33
偿还债务所支付的现金	57,903.00	84,616.80	95,275.50	56,154.15
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	1,559.05	14,950.37	11,114.81	6,027.98
支付的其他与筹资活动有关的现金	–	2,360.80	–	–
筹资活动现金流出小计	59,462.05	101,927.97	106,390.31	62,182.13
筹资活动产生的现金流量净额	64,270.45	70,617.70	4,556.19	66,094.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	–0.01	0.76
五、现金及现金等价物净增加额	29,452.38	–5,934.83	14,117.66	27,211.96
加:期初现金及现金等价物余额	48,261.46	54,196.29	40,078.63	12,866.67
六、期末现金及现金等价物余额	77,713.84	48,261.46	54,196.29	40,078.63

合并所有者权益变动表

单位:万元

项　目	2012年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	43,105.66	30,683.35	–	1,757.72	35,467.06	28,679.46	139,693.24
加:会计政策变更	–	–	–	–	–	–	–
前期差错更正	–	–	–	–	–	–	–
二、本年年初余额	43,105.66	30,683.35	–	1,757.72	35,467.06	28,679.46	139,693.24
三、本年增减变动金额	–	–11,987.66	–	1,291.95	2,430.98	4,312.20	–3,952.53
(一)净利润	–	–	–	–	8,033.50	33.08	8,066.57
(二)其他综合收益	–	–	–	–	–	–	–
上述(一)和(二)小计	–	–	–	–	8,033.50	33.08	8,066.57
(三)所有者投入和减少资本	–	–11,987.66	–	–	–	6,318.27	–5,669.39
1、所有者投入资本	–	–	–	–	–	7,002.11	7,002.11
2、股份支付计入所有者权益的金额	–	–	–	–	–	–	–
3、其他	–	–11,987.66	–	–	–	–683.84	–12,671.50
(四)利润分配	–	–	–	1,291.95	–5,602.52	–2,039.15	–6,349.71
1、提取盈余公积	–	–	–	1,291.95	–1,291.95	–	–
2、对所有者(或股东)的分配	–	–	–	–	–4,310.57	–2,039.15	–6,349.71
3、其他(职工福利及奖励)	–	–	–	–	–	–	–
(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、其他	–	–	–	–	–	–	–
四、本年年末余额	43,105.66	18,695.69	–	3,049.67	37,898.04	32,991.66	135,740.71

(二)母公司财务报表

母公司资产负债表

单位:万元

资　产	2013.3.31	2012. 12.31	2011.12.31	2010.12.31
货币资金	37,078.25	9,213.68	9,895.69	6,531.61
应收票据	100.00	–	–	–
应收账款	21,970.42	1,157.97	5,393.76	3,842.53
预付款项	21,858.58	8,548.07	9,320.17	22,997.46
应收利息	58.29	58.29	–	–
应收股利	964.49	964.49	639.79	469.55
其他应收款	60,899.98	58,720.26	21,656.38	13,815.70
存　货	10,973.61	8,619.64	8,106.94	11,086.48
其他流动资产	35.41	26.78	8.32	31.73
流动资产合计	153,939.04	87,309.17	55,021.05	58,775.06
非流动资产:				
长期股权投资	181,501.66	144,041.66	88,087.97	89,011.81
固定资产	14,494.11	14,809.53	10,603.50	11,468.66
在建工程	763.62	591.90	1,955.30	556.59
无形资产	2,161.58	2,175.28	2,032.62	2,083.03
长期待摊费用	–	–	–	5.56
递延所得税资产	–	–	149.14	111.80
非流动资产合计	198,920.97	161,618.37	102,828.52	103,237.45
资产总计	352,860.01	248,927.54	157,849.57	162,012.51
流动负债:				
短期借款	89,800.00	87,300.00	39,500.00	28,860.00
应付票据	12,935.61	11,399.88	1,795.69	494.79
应付账款	72,678.71	35,515.65	12,044.02	23,255.40
预收款项	5,794.59	906.88	584.22	314.38
应付职工薪酬	377.84	377.56	386.57	300.31
应交税费	134.71	135.86	–31.62	–34.85
应付股利	85.70	85.70	–	–
其他应付款	10,136.00	4,574.29	943.41	9,215.62
一年内到期的非流动负债	–	16,000.00	4,000.00	16,000.00
流动负债合计	191,943.16	156,295.82	59,222.29	78,405.64
非流动负债:				
长期借款	22,000.00	6,000.00	16,000.00	4,000.00
应付债券	54,312.50			
其他非流动负债	218.33	218.33	58.66	–
非流动负债合计	76,530.83	6,218.33	16,058.66	4,000.00
负债合计	268,473.99	162,514.16	75,280.95	82,405.64
所有者权益:				
实收资本	43,105.66	43,105.66	43,105.66	26,941.04
资本公积	20,970.13	20,970.13	25,734.31	41,898.93
盈余公积	2,861.52	2,861.52	1,569.57	1,273.40
未分配利润	17,448.71	19,476.07	12,159.08	9,493.50
所有者权益	84,386.03	86,413.39	82,568.62	79,606.87
负债和所有者权益	352,860.01	248,927.54	157,849.57	162,012.51

母公司利润表

单位:万元

项　目	2013年1-3月	2012年	2011年	2010年
一、营业收入	42,238.09	175,239.90	143,904.77	116,924.65
减:营业成本	41,310.28	164,026.03	136,241.01	108,682.41
营业税金及附加	1.01	0.95	0.29	0.22
销售费用	1,174.17	3,710.92	3,341.02	2,631.94
管理费用	1,239.18	3,921.77	3,209.35	2,883.26
财务费用	605.07	5,284.67	3,626.37	2,704.65
资产减值损失	–	1,227.78	288.63