

武汉钢铁股份有限公司2011年公司债券上市公告书

第一节 绪言

重要提示

武汉钢铁股份有限公司以下简称“发行人”、“武钢股份”或“公司”已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负责...

形式发行

18. 发行对象及向公司股东配售的安排: 本期公司债券向社会公众发行, 不向公司股东优先配售。... 19. 承销方式: 本期债券由保荐人 主承销商)负责组建承销团, 以余额包销的方式承销。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本期公司债券上市基本情况
经上海证券交易场所同意, 武汉钢铁股份有限公司2011年公司债券将于2012年3月20日起在上海证券交易所挂牌交易, 证券代码为“122128”, 证券简称为“11武钢债”。

第五节 发行人主要财务状况

除特别说明, 以下内容主要摘自公司财务报告, 投资者如需了解公司的详细财务状况, 请参阅公司2008年度、2009年度、2010年度审计报告和如下的1—6月财务报告, 以上报告已刊登于上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。
一、最近三年及一期财务报告审计情况

公司2008年度财务报告经安永华明会计师事务所审计并出具了“安永华明(2009)审字第60468564—01号”标准无保留意见的审计报告, 2009年度、2010年度财务报告经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计并出具了“中瑞岳华审字[2011]第046040号”、“中瑞岳华审字[2011]第05226号”标准无保留意见的审计报告, 2011年1—6月财务报告未经审计。

二、最近三年及一期财务合并基本情况
(一)合并会计报表
公司于2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年6月30日的合并资产负债表, 以及2008年度、2009年度、2010年度和2011年1—6月的合并利润表、合并现金流量表如下:

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

(二)母公司会计报表

公司于2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日和2011年6月30日的母公司资产负债表, 以及2008年度、2009年度、2010年度和2011年1—6月的母公司利润表、母公司现金流量表如下:

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动负债, 短期借款, 应付账款, etc.

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动资产, 货币资金, 应收账款, etc.

责任公司、成为公司的合营企业, 不再纳入公司合并财务报表范围。

(三)报告期内重大资产交易情况
报告期内, 公司不存在重大资产交易情况。

四、最近三年及一期的主要财务指标

(一)财务指标

1. 合并报表口径主要财务指标

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动比率(倍), 速动比率(倍), 资产负债率(%) etc.

2. 母公司口径主要财务指标

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 流动比率(倍), 速动比率(倍), 资产负债率(%) etc.

未经特别说明上述财务指标的计算方法如下:

流动比率=流动资产/流动负债
速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=总负债/总资产
每股净资产=归属于母公司所有者权益期末股份总额/期末总股份数

每股应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=(利润总额+利息费用)/利息费用
全面摊薄净资产收益率=归属于母公司所有者净利润/期末净资产 (不含少数股东权益)

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

基本每股收益=归属于母公司所有者净利润/加权平均普通股股份总数
(二)每股收益和净资产收益率 合并口径)

根据中国证监会发布的《公开发行证券信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定, 公司最近三年及一期净资产收益率及每股收益情况如下:

1. 净资产收益情况表

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 归属于母公司所有者净利润(万元), 归属于母公司所有者净利润(万元) etc.

2. 每股收益情况表

Table with 5 columns: Item, 2011年6月30日, 2010年12月31日, 2009年12月31日, 2008年12月31日. Rows include 全面摊薄净资产收益率(%), 加权平均净资产收益率(%), 归属于母公司所有者净利润的非经常性损益占净利润的比例(%) etc.

按照归属于母公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益

按照归属于公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益

上述财务报表的计算方法如下:

基本每股收益=P÷S
S=S0+S1+SixMi÷M0-SjxMj÷M0-Sk

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;S2为报告期因发行新股或债转股等增加股份数;Sj为报告期因回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;Mi为报告期月份数;Mj为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mk为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数;SjxMj÷M0-Sk

(2)稀释每股收益可参照如下公式计算:
稀释每股收益=P1÷[S0+S1+SixMi÷M0-SjxMj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数]

其中:P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数, 应同时考虑稀释性潜在普通股的影响, 直至稀释后每股收益达到最小。

(3)全面摊薄净资产收益率的计算公式如下:
全面摊薄净资产收益率=P÷E

其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;E为归属于公司普通股股东的期末净资产。

公司编制和披露合并报表的, 归属于公司普通股股东的净利润”不包括少数股东损益金额;“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为总额, 扣除非经常性损益(应考虑所得税影响)、各子公司非经常性损益(应考虑所得税影响)中母公司普通股股东所占份额;“归属于公司普通股股东的期末净资产”不包括少数股东权益金额。

(4)加权平均净资产收益率 ROE的计算公式如下:
加权平均净资产收益率=PD÷E0NP÷2+ExiMi÷M0-EjxMj÷M0+ExkMk÷M0

其中:P、P1分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;NP为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;E为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的期末净资产;Ej为报告期回购现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为报告期新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数;Ek为因其其他交易事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动的下一月份起至报告期期末的月份数。

(5)非经常性损益明细表(合并口径)

Table with 5 columns: Item, 2011年1-6月, 2010年度, 2009年度, 2008年度. Rows include 非流动资产处置损益, 计入当期损益的政府补助, 与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定, 按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助

第六节 本期债券的偿付兑付及偿债保障措施

投资者在评价和购买本期债券时, 应认真考虑下述各项风险因素:

一、本期债券的投资风险

(一)利率风险: 二级市场价格对利率水平非常敏感。受国家宏观经济运行状况、货币政策、国际环境变化等因素的影响会对市场利率造成影响。在本期债券存续期内, 如果未来市场利率发生波动, 可能会使投资者的实际投资收益水平产生不确定性。

(二)流动性风险: 本期债券发行结束后, 公司将在上海证券交易所上市交易。本期债券具有良好的资信及信誉, 但由于债券交易活跃度受宏观经济环境、投资者意愿等多方面因素影响, 公司无法保证债券持有人能及时、足额的交易其所持有的本期债券。

(三)偿付风险: 在本期债券存续期内, 如公司所处的宏观经济环境、国家相关政策、自然环境发生不可知变化, 影响到公司自身的生产经营, 将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, 从而对本期债券持有人的利益造成一定影响。

(四)本期债券安排所特有的风险

为了充分保障本期债券持有人的利益, 公司根据实际情况制定了相关偿债保障措施来保证本期债券本息的按时偿付。在本期债券存续期内, 可能在中国宏观经济、政策、法律、法规等变化, 使目前所拟定偿债保障措施的实施受到影响, 进而影响本期债券持有人的利益。

(五)资信风险: 公司最近三年资信状况良好, 未发生过任何严重违约事件。在未来的业务经营中, 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。如果国家宏观经济政策、产业政策及市场供求状况在本期债券存续期内发生重大不利变化, 则可能对公司的生产经营造成重大不利影响, 使公司资信状况恶化, 从而使本期债券持有人承受一定的资信风险。

(六)担保风险